

bilancio  
dell'esercizio  
2006

A close-up photograph of a financial table or ledger. The table has a grid structure with numbers in blue ink. The numbers are arranged in rows and columns, with some numbers being larger than others. The numbers visible include 678, 7144, 8459, 12307, 7342, 863, and 84.



Relazione e Bilancio  
sull'Esercizio 2006  
di Iccrea Banca Spa,  
Istituto Centrale  
del **Credito**  
Cooperativo





*Organi Sociali**Triennio 2004 – 2006***CONSIGLIO  
DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente  
*Vito Lorenzo*  
*Augusto dell'Erba (\*)*

Vice Presidenti  
*Colombo Annibale (\*)*  
*Carri Francesco (\*)*

Consiglieri  
*Bonacina Gianfranco*  
*Buda Pierino (\*)*  
*Fiorelli Bruno*  
*Gaetani Fausto*  
*Gelsomino Giovanni*  
*Michielin Gianpiero*  
*Piacentini Lino*  
*Saporito Salvatore*

**COLLEGIO SINDACALE**

Presidente  
*Bracci Remigildo*

Sindaci Effettivi  
*Mariani Vittorio*  
*Petrone Silvio*

Sindaci Supplenti  
*Cuminetti Elio*  
*Donnici Aldo*

*Organi Sociali**Triennio 2007 – 2009***CONSIGLIO  
DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente  
*Vito Lorenzo*  
*Augusto dell'Erba (\*)*

Vice Presidenti  
*Colombo Annibale (\*)*  
*Carri Francesco (\*)*

Consiglieri  
*Barison Gianni*  
*Bonacina Gianfranco*  
*Buda Pierino (\*)*  
*Capogrossi Maurizio*  
*Fiorelli Bruno (\*)*  
*Michielin Gianpiero*  
*Paldino Nicola*  
*Saporito Salvatore*

**COLLEGIO SINDACALE**

Presidente  
*Dell'Acqua Gaetano*

Sindaci Effettivi  
*Catarozzo Camillo*  
*Mariani Vittorio*

Sindaci Supplenti  
*Santiago Mascarello*

(\*) *membri del Comitato Esecutivo.*

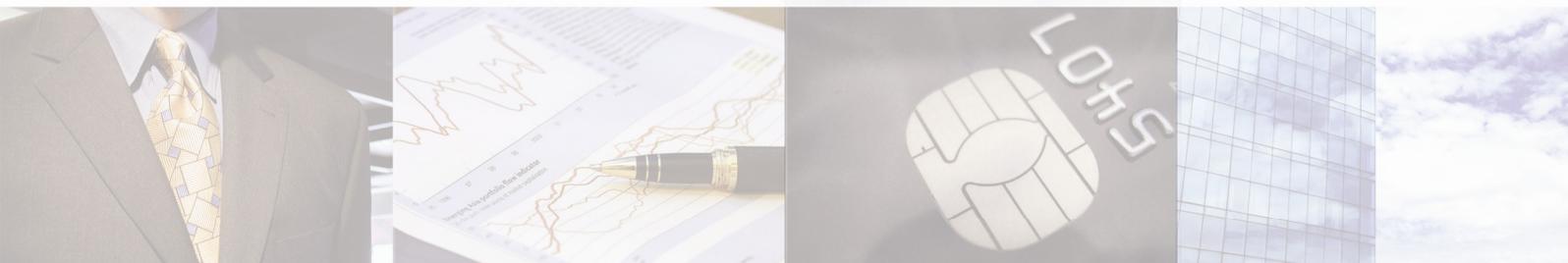


## INDICE

RELAZIONE SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	
<b>7</b>	
L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IAS/IFRS	
<b>41</b>	
SCHEMI DI BILANCIO DELL'IMPRESA	
<b>51</b>	
NOTA INTEGRATIVA	
<b>59</b>	
ALLEGATI	
<b>217</b>	
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE	
<b>225</b>	
RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	
<b>231</b>	



# relazione sull'andamento della gestione



1 Premessa

2 Informazioni sul Piano d'Impresa 2007-2009

3 Il quadro macroeconomico

4 L'adozione dei nuovi Principi Contabili IAS/IFRS

5 Andamento della gestione e dinamiche dei principali aggregati di Stato Patrimoniale e Conto Economico

6 L'attività della banca

7 L'organizzazione

8 Informazioni sull'avvenuta compilazione o aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza ai sensi del d.lgs n. 196 del 30/06/2003 all. b, punto 26

9 Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

10 Evoluzione prevedibile della gestione

Proposta di ripartizione dell'utile netto





## 1. Premessa

Signori Azionisti,

si è da poco chiuso un anno particolarmente intenso, nel corso del quale la Banca, vivendo i cambiamenti congiunturali, normativi e operativi come un'opportunità, ha saputo affrontare con successo le sfide del mercato. Il consolidamento dell'intermediazione della Banca è avvenuto infatti in un contesto nel quale ha ripreso vigore la riorganizzazione dell'intero assetto bancario con processi che hanno determinato un aumento della dimensione dei Gruppi che operano nel Paese e accresciuto la presenza di operatori europei.

La Banca, unitamente, al Gruppo Bancario Iccrea, è consapevole del grande significato che avrà la nuova fase di consolidamento del sistema creditizio italiano ed è pronta a svolgere il ruolo che le è assegnato dalla sua rilevanza nazionale e dalle sue tradizioni, dalle sue potenzialità imprenditoriali, dalle BCC e dai suoi azionisti.

Vogliamo infatti rafforzare il ruolo che la Banca svolge a supporto dei propri clienti in tutti i settori nei quali operiamo grazie alla specializzazione del servizio e alla profonda conoscenza dei bisogni che nasce dalla valorizzazione delle nostre radici locali. Un'interpretazione innovativa della leva competitiva, che pone la relazione con il cliente al centro dell'attività della Banca, associata a interventi di razionalizzazione delle strutture e di potenziamento dei presidi operativi sul territorio, hanno consentito di focalizzare con successo le competenze specialistiche della Banca sull'offerta di prodotti e di servizi innovativi, sempre più completi e comodamente fruibili. L'iniziativa costituisce ormai un tratto distintivo e i risultati ottenuti confermano il gradimento da parte della clientela che non ha mancato di riconoscere e apprezzare l'impegnativa portata della trasformazione in atto. La capacità di anticipare e interagire positivamente con le mutevoli condizioni del sistema in cui operiamo ci ha consentito di trasformare vincoli in opportunità.

Le scelte gestionali che si stanno realizzando sono orientate alla creazione di valore e alla costruzione di relazioni di lungo periodo. Vi è infatti la consapevolezza che la puntuale osservanza delle norme, di adeguati standard operativi, di principi deontologici e etici costituisce un prerequisito per la sana e prudente gestione degli operatori. In tale contesto si inseriscono le valutazioni in corso in merito all'istituzione di una specifica funzione della verifica della *compliance*, cioè della conformità dei propri comportamenti alle prescrizioni normative e di autoregolamentazione.

Il bilancio che vi presentiamo è il primo predisposto secondo i nuovi principi contabili internazionali. Si tratta, come è noto, di principi emanati dall'*International Accounting Standards Board*, che sono stati recepiti dalla Commissione europea e dal Legislatore italiano e che vengono applicati da tutte le società quotate nei mercati dell'Unione, al fine di rendere uniforme, comparabile e di migliore qualità l'informazione contabile fornita dalle imprese al mercato, a tutela dei risparmiatori e per favorire la crescita dei mercati.

Con riferimento ai risultati, anticipando quanto in modo puntuale verrà rappresentato nel seguito del documento e nello schema di Bilancio, l'esercizio 2006, come quello precedente, presenta risultati del tutto positivi. Il livello di intermediazione è cresciuto del 22,0 per cento, pervenendo a oltre 8,9 miliardi, i ricavi totali sono aumentati del 24,1 per cento, il risultato prima delle imposte si è incrementato del 93,2 per cento, l'utile netto ha superato i 30,2 milioni, in crescita del 129,4 per cento rispetto al precedente periodo. Ciò consente di proporre all'assemblea degli Azionisti un significativo aumento del dividendo, al di sopra degli obiettivi del Piano Industriale 2004 – 2006.

I positivi risultati conseguiti hanno trovato apprezzamento anche a livello internazionale: il 28 novembre 2006 Standard & Poor's ha confermato per il 2006 alla Banca i rating "A" e "A1" rispettivamente per il lungo termine e per il breve termine, così come permane stabile l'outlook di lungo termine.

Tali risultati sono stati conseguiti attraverso una crescita delle attività in tutti i settori di operatività della Banca, tra le quali è utile ricordare le principali realizzazioni del 2006.

### Crediti

Nel settore dei Crediti, con specifico riferimento alla cessione ramo d'azienda crediti "corporate", la Capogruppo, nell'ambito del processo di pianificazione triennale 2006-2008, ha definito il progetto di costituzione della "Banca Corporate", successivamente approvato dai Consigli di Amministrazione di Iccrea Banca e Banca Agrileasing. Il progetto persegue obiettivi di razionalizzazione del comparto creditizio (per segmenti di clientela, forme tecniche, ecc.) e prevede che alla data del 1° luglio 2007 si dia corso alla cessione del ramo di azienda creditizio verso la clientela corporate da parte di Iccrea Banca a Banca Agrileasing.

Le motivazioni che costituiscono il vantaggio economico dell'operazione per la cedente Iccrea Banca risiedono nella circostanza che l'attività creditizia oggetto di trasferimento, peraltro, nel tempo oggetto di plafond operativi posti dalla Capogruppo, deve considerarsi, in un'ottica di Gruppo, non più strategica e coerente con il modello industriale di sviluppo della Banca, sempre più orientato a caratterizzare gli ambiti operativi e, di conseguenza, le allocazioni delle risorse nel settore della finanza di servizio. Quanto sopra trova peraltro pieno riscontro nel menzionato Piano Strategico della Capogruppo e nei conseguenti indirizzi e linee guida della stessa. In aggiunta allo svolgimento di una funzione sempre più intensa nel ruolo di "direzione finanziaria delle società del GBI" si dovrà inoltre intervenire decisamente nel comparto della "finanza territoriale" con la relativa allocazione in tale comparto di risorse patrimoniali disponibili per effetto della cessione del ramo di azienda creditizio di cui sopra. La Banca dovrà infatti assistere le BCC nelle loro interlocuzioni con gli Enti Locali e le loro emanazioni (ad esempio, società di servizi pubblici), ampliando la capacità di presidio delle stesse BCC, attraverso l'erogazione di servizi specialistici, nonché di sottoscrizione e collocamento di strumenti di indebitamento tipici delle amministrazioni pubbliche locali.

Quanto sopra è stato oggetto di specifica attività di valutazione nel processo di pianificazione strategica 2007 - 2009 e nella definizione del relativo Piano Industriale della Banca. La valutazione economico patrimoniale del ramo di azienda oggetto di cessione è stata affidata ad un soggetto indipendente, KPMG *Corporate Finance*, divisione di KPMG *Advisory* S.p.A., anche allo scopo di rispondere ad una specifica previsione delle vigenti istruzioni di vigilanza. Queste ultime individuano nelle risultanze di tale valutazione una componente specifica degli elementi informativi che dovevano essere forniti in sede di apposita istanza autorizzativa alla Banca d'Italia da parte della Capogruppo, per conto della cessionaria Banca Agrileasing. Iccrea Banca e Banca Agrileasing hanno inteso pertanto definire alla data del 30.6.2006 un valore del Ramo d'Azienda, tale da costituire riferimento come prezzo provvisorio della cessione; successivamente, a seguito del perfezionarsi di tutti gli adempimenti autorizzativi e operativi, si realizzerà la vendita, ad una data che, come già indicato in premessa, la Holding del Gruppo Bancario Iccrea ha pianificato nel 1° luglio 2007 e con riferimento a tale data andrà aggiornato il valore definitivo, applicando la medesima metodologia utilizzata per la determinazione del valore provvisorio al

30.6.2006. Tenuto conto delle analisi e delle stime effettuate, del metodo di valutazione adottato, delle ipotesi e dei limiti previsti nell'incarico, nonché delle considerazioni in precedenza esposte, *l'Advisor* ha individuato in un importo pari a 2,5 milioni circa il valore attribuibile all'avviamento del Ramo di Azienda "Corporate Bank" di proprietà di Iccrea Banca. Tale valore sarà, come detto, oggetto di adeguamento per effetto della valutazione definitiva che verrà effettuata sulla base dei dati al 30/6/2007. Il prezzo complessivo, che sarà determinato, ovviamente, quale sbilancio tra attività e passività, oltre all'avviamento, verrà corrisposto alla data di sottoscrizione del contratto di cessione.

### Servizi di pagamento

Nell'industria dei servizi di pagamento, il SEPA Cards Framework fissa l'obiettivo di garantire ai cittadini europei una sostanziale invarianza di regole di utilizzo e di costi per tutte le transazioni economiche in ambito SEPA (Single Euro Payments Area). In termini realizzativi Iccrea Banca ha predisposto un articolato progetto di migrazione dalla banda magnetica al microcircuito (EMV - Progetto 8000) che favorirà un più rapido adeguamento del sistema verso le tecnologie di sicurezza più avanzate e coerenti con la SEPA. In tale contesto, Iccrea Banca ha previsto di ospitare su un'unica carta i circuiti nazionali ed internazionali e la parte più qualificante del progetto consiste nella possibilità che Iccrea Banca garantirà a tutte le BCC di ottemperare agli adempimenti SEPA modificando il loro ruolo di issuer/acquirer diretto per il circuito domestico Bancomat/PagoBancomat nel ruolo di collocatore dei servizi verso la clientela titolari ed esercenti.

### *Carte di credito - Progetto "Acquirer diretto"*

Il settore delle carte di credito rientra tra quelli più dinamici in termini di crescita e di prospettive di sviluppo. In argomento, è opportuno ricordare che al 31 dicembre scorso sono state emesse 834.382 carte di credito cooperativo, di cui 641.945 in circolazione, con uno spending di oltre 1,4 miliardi. In tale settore, Iccrea Banca sta attivando un progetto "Acquirer diretto" che affiancandosi a quello di "Issuer diretto", già da tempo operativo, assicurerà un presidio completo del sistema di pricing delle carte di credito. Tale prospettiva consentirà di affiancare al presidio della relazione contrattuale e della governance dei flussi finanziari dei titolari di carte già conseguito con l'emissione della Carta di Credito Cooperativo, quella degli esercenti assicurando, peraltro, l'esclusiva dello sviluppo commerciale del cliente retail a favore della BCC. In tal modo la BCC si trasformerà da "collocatore" di servizi di società esterne al Sistema (CartaSI, Key Client ex BankAmericard) ad erogatore di servizi diretti, acquisendo la possibilità di definire autonomamente politiche commerciali personalizzate rispetto al mercato di riferimento. In tale contesto, il Consiglio di Amministrazione del 6/9/2006 ha autorizzato l'acquisizione di una partecipazione azionaria del 10 per cento della società Key Client, costituita con l'Istituto Centrale delle Banche Popolari per l'acquisizione del ramo d'azienda Bankamericard di Deutsche Bank. Tale società unifica il processing dei servizi di issuing ed acquiring, mettendo a disposizione un catalogo di prodotti nel quale la Banca potrà individuare le linee di prodotto più idonee a soddisfare la propria domanda, governando al contempo le politiche di sviluppo e di commercializzazione. L'obiettivo di Key Client, che gestiva a settembre scorso 2,6 milioni di carte di credito, è quello di raggiungere entro il 2009 oltre 5,5 milioni di carte attive, con 25 miliardi di flussi finanziari in 3 anni, corrispondenti a oltre 350 milioni di transazioni.

## Finanza

Nel campo della Finanza, Iccrea Banca ha sviluppato interventi per assolvere sempre più al ruolo di "Centrale finanziaria" di supporto per le BCC, operando nelle forme tecniche più evolute nell'interlocuzione con i mercati dei capitali a beneficio delle stesse. Il consolidamento di tale ruolo di collettore e produttore di servizi finanziari ha consentito alle BCC di aumentare la diversificazione delle fonti di approvvigionamento, contenere i costi del funding, offrire soluzioni in linea con le evoluzioni del mercato e con i bisogni espressi dalle BCC. L'assunzione della funzione di centrale finanziaria si avvale peraltro della dotazione di strumenti che consentono una corretta attività di diagnostica dei bisogni delle singole BCC (ALM per le BCC), mediante un'analisi accurata del loro "Bilancio". Ciò permetterà di fornire risposte coerenti a bisogni specifici, con la somministrazione di un'offerta in grado di migliorare il complessivo "stato di salute" della singola banca. La futura evoluzione del rapporto di Iccrea Banca nei confronti delle BCC sarà strettamente correlata all'assunzione da parte della stessa del ruolo di Direzione Finanziaria di Gruppo in modo da rispondere efficacemente - e con tempestività - alle richieste di tutta la finanza delle diverse società del gruppo bancario Iccrea.

Un cenno merita la direttiva 2004/39/CE MiFID – Markets in Financial Instruments Directive. La direttiva è prevista dal Financial Services Action Plan (FSAP) dell'EU. I suoi obiettivi sono:

- favorire una maggiore efficienza, trasparenza ed integrazione delle infrastrutture di negoziazione;
- aumentare le garanzie degli investitori.

Le norme "MiFID" prevedono due livelli legislativi: il "livello 1", la direttiva, è stata approvata nell'aprile 2004; il "livello 2", le cosiddette "misure tecniche di implementazione" sono state approvate nel settembre 2006. La Direttiva dovrà essere applicata dal novembre 2007, ed implicherà numerosi cambiamenti nelle modalità operative con cui le banche e le società d'investimento conducono il business con la loro clientela, soprattutto per quanto attiene ai processi esistenti per adeguarli ai nuovi obblighi per la garanzia degli investitori. In particolare, con "Best Execution" le imprese d'investimento, durante il trading, dovranno massimizzare il valore del portafoglio del cliente, coerentemente con gli obiettivi ed i limiti indicati da quest'ultimo. La Banca ha avviato e partecipa ad una serie di iniziative sia aziendali sia degli organismi associativi interbancari quali ABI, ASSOSIM, UNICO, volte ad approfondire e definire le scelte strategiche da intraprendere e gli interventi operativi ed organizzativi da effettuare per l'adeguamento alle nuove regole introdotte dalla normativa.

## Logistica

Nel corso del 2006 si è realizzato, su indirizzo della Capogruppo, il processo di razionalizzazione della logistica immobiliare, con il trasferimento delle sedi sociali delle Controlate operanti in Roma in Via Lucrezia Romana. Nella prospettiva di aggiungere economie di scala a quelle già realizzate, le società del Gruppo Bancario, su direttiva della Capogruppo, hanno infatti conferito il 6/3/2006 a BCC Gestioni Immobiliari S.p.A. mandato, gratuito con rappresentanza, per la gestione delle attività relative agli approvvigionamenti di beni e servizi necessari e funzionali alle attività delle società coinvolte nel progetto di accentramento.

## 2. Informazioni sul Piano d'impresa 2007 - 2009

Dopo aver portato a compimento con pieno successo e in anticipo rispetto ai programmi il processo di ristrutturazione definito dal Piano Industriale 2004 - 2006, con il Piano Industriale 2007 - 2009, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 23 febbraio scorso, cercheremo di rafforzare ulteriormente le condizioni di efficienza e aumentare l'efficacia commerciale, attraverso la realizzazione di importanti sinergie e una serie di operazioni di razionalizzazione della struttura e di rafforzamento del presidio territoriale.

Il Piano si caratterizza per la combinazione del focus sull'efficientamento, lo sviluppo ed il rinnovamento strutturale con una concezione dell'attività commerciale caratterizzata da sempre maggiore prossimità alle BCC e finalizzata a consentire alla Banca di raggiungere gli obiettivi definiti.

Riguardo alle iniziative previste per supportare le prospettive di crescita, la Banca svilupperà il proprio percorso e i propri interventi, in coerenza con le Linee Guida della Capogruppo e in continuità con il precedente Piano Industriale 2004 - 2006, che perseguono il rafforzamento della sua "mission" quale interlocutore di Sistema per le BCC nelle attività dei sistemi di pagamento, nelle azioni di capital market, nel sostegno delle BCC attraverso operazioni di finanza innovativa e nel servizio delle gestioni patrimoniali in delega.

Più in particolare, riguardo ai presupposti che sostengono lo sviluppo dell'attività della Banca nei diversi settori di operatività, si rappresenta quanto di seguito specificato:

### *nel settore dell'attività creditizia:*

- ampliamento dell'operatività nel settore dei crediti speciali, soprattutto verso le BCC collocate in territori a forte "vocazione agricola";
- rafforzamento dell'attività diretta (impieghi) ed indiretta (consulenza) nel campo della finanza agevolata;
- sviluppo delle operazioni di finanziamento diretto alle BCC e alle istituzioni locali di primo e secondo livello (Comuni e Regioni), nonché di aziende di loro emanazione;
- consolidamento del comparto estero merci, anche in virtù della realizzazione del progetto di "trade finance";

### *nel settore della finanza*

- prosecuzione delle iniziative volte all'assunzione della funzione di "direzione finanziaria" a supporto del Gruppo Bancario e delle BCC;
- implementazione degli strumenti e delle metodologie di analisi in tema di gestione integrata dell'attivo e del passivo delle BCC, sia in chiave strategica (ALMS) al fine di supportare i processi decisionali relativi alle strategie di posizionamento competitivo e ai limiti all'operatività, sia in chiave operativa (ALMO) per individuare i punti critici delle banche su cui effettuare le necessarie operazioni di aggiustamento verso equilibri attesi;
- partecipazione al progetto "MTF-Multilateral Trading Facilities" per la costruzione della piattaforma di quotazione di strumenti finanziari destinati alla negoziazione;
- individuazione delle opportunità di business legate all'introduzione della MiFID;
- attuazione del progetto per la costituzione di un *warehousing* per mutui anche a lunghissimo termine a clientela ordinaria;
- ampliamento del servizio di gestione della liquidità delle BCC;
- introduzione di soluzioni organizzative volte a conseguire maggiori sinergie ed econo-

mie sia nella negoziazione con i Fondi e le GPM di Aureo Gestioni, sia nella promozione e collocamento di Sicav;

- completamento del progetto per l'offerta di un'informativa finanziaria a supporto dell'operatività delle BCC e delle società del Gruppo operanti *nell'asset management*;
- rafforzamento dell'operatività nel "Capital Market" per soddisfare le esigenze di funding delle Società del Gruppo e delle BCC;

#### *nel settore dei servizi di pagamento*

- implementazione dei progetti in corso nell'ambito del sistema dei pagamenti europei (progetto SEPA);
- attuazione del progetto di migrazione dalla banda magnetica al microcircuito (EMV - Progetto 8000) che favorirà un più rapido adeguamento del sistema verso le tecnologie di sicurezza più avanzate e coerenti con la SEPA, in modo da garantire a tutte le BCC di ottemperare agli adempimenti SEPA, modificando il proprio ruolo di issuer/acquirer diretto per il circuito domestico Bancomat/PagoBancomat nel ruolo di collocatore dei servizi verso la clientela titolari ed esercenti;
- identificazione delle modalità operative per sviluppare il convenzionamento degli esercenti (c.d. "acquiring diretto"), con l'identificazione degli aspetti commerciali ed organizzativi connessi all'attuazione delle prospettive di sviluppo derivanti dalla partecipazione in Key Client;
- aumento dei volumi sia in termini di carte emesse che di carte attive;
- crescita dello "spending" attraverso azioni di innovazione di prodotto e di presidio commerciale.

Le iniziative e gli interventi in precedenza indicati costituiranno i principali presupposti per continuare con rinnovato vigore a sostenere processi di sviluppo orientati alla clientela. È nostra ferma convinzione, infatti, che il ruolo che la Banca deve ricoprire è quello di interlocutore qualificato in grado di interpretare al meglio i bisogni delle Banche di Credito Cooperativo e di soddisfarne le esigenze sempre più complesse.

Signori Azionisti,

dopo averVi illustrato i fatti salienti e i lineamenti gestionali che hanno caratterizzato l'attività della Banca nel corso del 2006, Vi ragguagliamo sui risultati economico finanziari conseguiti e sull'evoluzione dei principali aggregati di stato patrimoniale. I criteri di redazione del bilancio e i dettagli contabili sono analiticamente esposti nella "Nota integrativa". Una ricognizione dello scenario macroeconomico, delle tendenze dell'intermediazione finanziaria, della posizione del Credito Cooperativo servirà da cornice per comprendere in misura più precisa i risultati della Banca.

### *3. Il quadro macroeconomico*

Dai dati diffusi dalla Banca d'Italia, si rileva che l'andamento dell'economia mondiale nel 2006 è risultato migliore delle attese, con una lieve accelerazione del prodotto dal 4,8 per cento nel 2005 a oltre il 5. Negli Stati Uniti la crisi del mercato immobiliare ha indebolito gli investimenti residenziali ma i consumi delle famiglie hanno continuato a crescere a ritmi sostenuti, beneficiando dell'impulso al reddito disponibile scaturito nella seconda metà dell'anno dal calo del prezzo del petrolio. Le economie emergenti hanno continuato

a crescere a ritmi assai sostenuti, anche grazie al permanere di condizioni favorevoli sui mercati finanziari. Nell'area dell'euro, si è registrata la forte e in parte inattesa accelerazione dell'attività produttiva degli ultimi mesi dell'anno scorso nei principali paesi. Il ripiegamento dei corsi petroliferi e l'apprezzamento dell'euro hanno agevolato la flessione dell'inflazione al consumo, che si colloca dall'estate del 2006 al di sotto del 2 per cento.

Nel 2006 l'economia italiana è cresciuta dell'1,9 per cento, l'aumento più consistente degli ultimi cinque anni, nettamente superiore alle stime formulate dai principali centri di previsione nazionali e internazionali. Dopo il rallentamento estivo, l'attività ha accelerato a oltre il 4 per cento su base annua in autunno, sospinta dal forte incremento della domanda estera e degli investimenti. Nel 2006 le esportazioni di beni e servizi sono cresciute del 5,3 per cento in termini reali, favorite dalla ripresa nell'area dell'euro.

Il calo dei corsi delle materie prime e in particolare del petrolio, abbinato all'apprezzamento dell'euro, è all'origine della modesta evoluzione dei prezzi, il cui tasso di variazione rimane attorno al 2 per cento, in linea con il valore medio registrato nell'area dell'euro. Il tasso di disoccupazione, al netto dei fattori stagionali, è sceso nel quarto trimestre al 6,5 per cento, il valore più basso dai primi anni ottanta. Nella media dell'anno è stato pari al 6,8 per cento, 9 decimi in meno rispetto al 2005.

### **L'intermediazione creditizia**

In linea con quanto avvenuto nell'area dell'euro, la raccolta diretta delle banche (depositi e obbligazioni) è aumentata a ritmi vivaci, sebbene in rallentamento rispetto al 2005 (7,8 per cento il tasso di crescita annuo a fine 2006, dall'8,6 per cento). L'andamento della provvista ha beneficiato del permanere di una forte propensione alla liquidità, nonostante i rialzi dei tassi ufficiali, e dell'interesse manifestato dai risparmiatori per strumenti obbligazionari a basso rischio. La crescita della raccolta è stata favorita dalla ripresa delle operazioni pronti contro termine, caratterizzate da maggiori rendimenti rispetto ai conti correnti, nonché dalla dinamica ancora sostenuta della componente obbligazionaria (+10,4 per cento il tasso annuo a dicembre 2006).

L'espansione dei prestiti delle banche italiane (11,7 per cento sui dodici mesi in febbraio) si mantiene superiore a quella registrata nell'area dell'euro. La domanda di credito a breve termine ha ulteriormente accelerato, in linea con la ripresa dell'attività produttiva; la richiesta di mutui da parte delle famiglie per l'acquisto di abitazioni, gli investimenti fissi e le operazioni di ristrutturazione del debito da parte delle imprese hanno sostenuto la dinamica dei prestiti a medio e a lungo termine. Il valore dei titoli emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione originate dalle banche italiane è rimasto nel 2006 pressoché inalterato, a 28 miliardi.

In presenza di una dinamica dei prestiti superiore a quella della raccolta, nel corso del 2006 le banche italiane hanno aumentato le passività nette verso l'estero. La qualità del credito non mostra segnali di peggioramento, beneficiando nel corso del 2006 della vivacità dell'attività economica e del livello ancora contenuto dei tassi di interesse e dell'ulteriore riduzione del *mark-up*.

Nel 2006 il risultato di gestione delle banche italiane su base non consolidata è fortemente aumentato (25 per cento). Tale andamento va tuttavia interpretato con cautela in quanto potrebbe essere in parte influenzato dall'applicazione dei nuovi principi contabili internazionali (IAS/IFRS). Il margine di interesse è cresciuto dell'11 per cento per l'effetto congiunto della forte espansione dei fondi intermediati e dell'aumento del differenziale tra i tassi di interesse attivi e quelli passivi. Gli altri ricavi sono cresciuti del 13 per cento, gra-

zie all'aumento dei proventi da servizi e dei dividendi da azioni e partecipazioni non bancarie. I costi operativi totali sono cresciuti del 4 per cento, principalmente per effetto dell'aumento delle spese per il personale.

### **Il mercato finanziario**

Il 2006 si chiude con un bilancio positivo per le principali Borse mondiali, che consolidano i livelli *record* degli ultimi cinque anni e mezzo e mantengono una robusta intonazione al rialzo. Il mercato europeo realizza l'incremento più consistente (circa il 19,6 per cento), mentre l'indice statunitense S&P 500 termina l'anno con un rialzo prossimo al 12,2 per cento. Come nelle altre piazze dell'area, è proseguito nella borsa italiana l'ingresso di nuove società (21 nel 2006 contro 15 dell'anno precedente). A fine di dicembre 2006 risultavano quotate 284 società italiane, 9 in più rispetto a un anno prima, corrispondenti a una capitalizzazione di 779 miliardi (53 per cento del PIL).

Il 2006 si è chiuso con il peggior risultato della storia dei fondi comuni. Nonostante il miglioramento delle *performance* dei mercati nella seconda parte dell'anno, la raccolta netta annua è stata significativamente negativa, con deflussi per oltre 17 miliardi. La debolezza del comparto dei fondi comuni è stata in parte legata all'andamento dei mercati finanziari che, nel primo semestre, ha penalizzato prima il mercato obbligazionario e poi quello azionario, in un contesto di incertezza circa l'andamento atteso dell'inflazione e il grado di restrizione della politica monetaria. L'industria ha continuato a sperimentare forti deflussi, anche nella successiva fase di miglioramento dei mercati finanziari.

L'andamento della raccolta ha inciso negativamente sulla dinamica del patrimonio dei fondi comuni di investimento. Dopo la forte espansione registrata nel periodo febbraio/aprile, il patrimonio dell'industria dei fondi comuni ha ripreso a rallentare attestandosi, nel mese di dicembre, al 4,2 per cento, dall'8,7 per cento di fine 2005.

### **L'andamento delle BCC-CR nel contesto del sistema bancario**

Dalle note diffuse da Federcasse si rileva che l'andamento delle BCC-CR nel corso del 2006 conferma una buona crescita strutturale e delle masse intermedie, ma evidenzia con maggior chiarezza qualche elemento di criticità già *in nuce* nell'impetuosa crescita degli ultimi anni.

#### **Assetti strutturali**

E' proseguita, nel corso del 2006, la crescita degli sportelli delle Banche di Credito Cooperativo: alla fine del IV trimestre 2006 si registrano 438 BCC-CR (pari al 54,5 per cento del totale delle banche operanti in Italia), con 3.758 sportelli (pari all'11,3 per cento del sistema bancario) diffusi in 98 province e 2.493 comuni.

Gli sportelli delle BCC-CR sono aumentati del 3,9 per cento, a fronte di una crescita più contenuta rilevata per le altre banche (+2,4).

A dicembre 2006 le BCC-CR rappresentano ancora l'unica presenza bancaria in 556 comuni italiani.

Il numero dei soci delle BCC-CR è pari, a dicembre 2006, a 822.893 unità, con un incremento annuo del 6,0 per cento. Il numero di clienti affidati delle BCC-CR ammonta, a dicembre, a 1.489.769, con un incremento annuo dell'1,8 per cento, in linea con la crescita registrata dal sistema bancario (+1,8 per cento).

A fronte di una sostanziale stazionarietà registrata dal resto del sistema bancario (+1,0 per cento), prosegue, infine, all'interno della nostra categoria la crescita nel numero dei dipendenti, che ammonta a dicembre 2006 a 27.835 unità, con un incremento annuo del 3,6 per cento; ad essi vanno aggiunti gli oltre 2.500 dipendenti di Federazioni Locali, società del Gruppo Bancario Iccrea, Casse Centrali e organismi consortili.

### Le poste dell'attivo

Con riguardo all'attività di intermediazione, è proseguito nel corso del 2006, pur se con un ritmo attenuato rispetto al periodo precedente, lo sviluppo significativo dell'attività di raccolta e di impiego delle BCC-CR.

Gli impieghi economici delle BCC-CR ammontano a dicembre a 94.305 milioni, con un tasso di variazione annua dell'11,2 per cento, in linea con quanto registrato per il sistema bancario complessivo (+11,4 per cento). La quota di mercato delle BCC-CR è pari al 6,6 per cento (la quota di mercato BCC-CR calcolata in relazione ai soli impieghi erogati a residenti è pari al 6,8 per cento). L'incidenza dell'aggregato sul totale dell'attivo è pari a 68,9 per cento, a fronte del 53,7 per cento del sistema bancario.

Si registra, anche nel corso del 2006, una dinamica di crescita più sostenuta degli impieghi a M/L rispetto a quelli a breve, sia nel sistema BCC-CR (rispettivamente +12,5 per cento e +9,3 per cento) che nel sistema bancario complessivo (+12,4 per cento e +10,6 per cento). I mutui a clientela ammontano per le BCC-CR a 51.736 milioni, pari ad una quota di mercato dell'8,1 per cento. La variazione percentuale annua (+11,9 per cento) è in linea con quella del sistema bancario complessivo (+11,3 per cento).

A fronte del forte e persistente incremento degli impieghi, l'analisi della rischiosità del credito delle banche della Categoria nel corso degli ultimi dodici conferma le tendenze già evidenziate nel periodo immediatamente precedente: il livello delle sofferenze ha presentato, infatti, una crescita superiore alla media di sistema nella quasi totalità dei settori economici e, relativamente alla clientela imprese, in tutti i rami di attività. Mediamente le partite in sofferenza sono cresciute del 6,5 per cento nel corso dell'anno. Il rapporto sofferenze su impieghi diminuisce leggermente, al 2,7 per cento dal 2,8 di fine 2005, beneficiando della più elevata dinamica del denominatore.

Gli investimenti sull'interbancario registrano a dicembre 2006 una sostanziale stazionarietà (+0,5 per cento), contro un incremento del 18,5 per cento del sistema bancario. L'ammontare degli impieghi sull'interbancario delle BCC-CR è pari a 6.272 milioni di euro, con un peso sul totale dell'attivo del 4,6 per cento (4,9 per cento a fine 2005), significativamente inferiore rispetto a quanto registrato per il sistema bancario (21,7 per cento). L'ammontare dei valori mobiliari detenuti in portafoglio è pari a dicembre a 25.444 milioni di euro per le BCC-CR, con un tasso di crescita annua pari allo 0,5 per cento, inferiore a quanto rilevato per il sistema bancario (+4,8 per cento). L'incidenza del portafoglio titoli sul totale attivo, pari per le BCC-CR al 18,6 per cento, permane notevolmente superiore rispetto all'intero sistema bancario (10,0 per cento).

### Le poste del passivo

La raccolta diretta delle BCC-CR è pari alla fine del 2006 a 111.084 milioni di euro, con un tasso di incremento del 8,1 per cento, leggermente inferiore a quanto rilevato nella media del sistema bancario (+8,5 per cento). La quota di mercato delle BCC-CR è pari all'8,4 per cento (la quota di mercato BCC-CR calcolata in relazione alla sola raccolta

proveniente da residenti è pari all'8,8 per cento). Si mantiene significativa la dinamica di crescita delle obbligazioni (+12 per cento contro il +11,4 per cento del sistema bancario). L'incidenza dell'aggregato sul totale della raccolta è pari a dicembre al 35,6 per cento, contro il 36,3 del sistema complessivo.

La raccolta indiretta delle BCC-CR registra a dicembre 2006 un incremento annuo significativo (+5,8 per cento), ma inferiore a quanto rilevato nella media del sistema bancario (+11,0 per cento). L'ammontare della raccolta indiretta è di 28.309 milioni, per una quota di mercato dell'1,3 per cento. Il rapporto raccolta indiretta/raccolta diretta è pari al 25,5 per cento, contro un dato medio di sistema del 164,9 per cento.

Il patrimonio delle BCC-CR ammonta a dicembre 2006 a 14.513 milioni, con un tasso di crescita del 9,9 per cento. L'incidenza dell'aggregato sul passivo di bilancio è del 10,8 per cento, contro il 7,7 per cento medio di sistema.

### La redditività

Per quanto concerne gli aspetti reddituali, le informazioni preliminari sull'andamento di conto economico a dicembre 2006 evidenziano una dinamica positiva dei principali margini ed una sensibile riduzione dell'incidenza dei costi di gestione sui fondi intermediati.

Il margine di interesse è cresciuto del 12,5 per cento, il margine di intermediazione dell'11,1 per cento. L'incidenza del primo margine sul secondo risulta in ulteriore sensibile crescita rispetto allo scorso anno (dal 77,4 al 78,4 per cento) ed è notevolmente superiore alla media di sistema (58,7 per cento).

I costi operativi sono aumentati complessivamente del 5,3 per cento sui dodici mesi. Le spese del personale sono cresciute del 5,6 per cento nel 2006, in linea con il trend di crescita registrato nel 2005 (+5,4 per cento). Il cost income ratio, infine, risulta in sensibile riduzione rispetto allo scorso anno (dal 67,2 al 63,8 per cento), ma si mantiene significativamente superiore alla media di sistema (59,1 per cento).

## 4. L'adozione dei nuovi principi contabili IAS/IFRS

### La prima applicazione degli IAS/IFRS da parte della Banca

Il bilancio di Iccrea Banca S.p.A. al 31 dicembre 2006 è stato redatto conformemente ai criteri di valutazione e di misurazione stabiliti dagli *International Financial Reporting Standard* (Ifrs) e dagli *International Accounting Standards* (Ias) – emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 – e secondo le disposizioni della Circolare n. 262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione". I criteri adottati dalla Banca nella prima applicazione dei nuovi principi contabili, le scelte adottate con riferimento alle nuove classificazioni degli strumenti finanziari e all'adozione di alcuni criteri valutativi opzionali sono indicati dettagliatamente nella Nota integrativa, alla quale si fa esplicito rinvio per ogni esigenza di approfondimento. In particolare nella nota integrativa Parte A "Politiche contabili" sono indicati i principi contabili internazionali di riferimento adottati. Nella Relazione sulla gestione sono contenuti sia la situazione patrimoniale ed economica della Banca e delle sue articolazioni organizzative.

## 5. Andamento della gestione e dinamiche dei principali aggregati di stato patrimoniale e di conto economico

### I dati patrimoniali

Al 31/12/2006 il totale delle attività e delle passività si è attestato a 8.920,6 milioni, contro 7.314,4 milioni del 2005. Dal lato dell'attivo, l'aumento si è concentrato nei crediti verso banche con un incremento dell'84,4 per cento. In diminuzione rispettivamente del 95,8 per cento e dell'87,2 per cento le attività finanziarie valutate al *fair value* e le attività finanziarie disponibili per la vendita. Dal lato del passivo, invece, l'aumento è dovuto ad una crescita del 24,3 per cento della provvista sia da banche che da BCC. In aumento risultano anche la provvista da clientela e i titoli in circolazione.

<b>DATI PATRIMONIALI (in milioni di euro)</b>				
<b>AGGREGATI</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>DELTA</b>	<b>DELTA %</b>
<b>ATTIVO</b>				
Impieghi Banche	6.799,4	3.687,9	3.111,5	84,4%
Impieghi clientela	1.042,3	985,5	56,7	5,8%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	742,0	774,5	-32,5	-4,2%
Attività finanziarie valutate al fair value	49,0	1.177,0	1.127,9	-95,8%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	59,7	467,2	-407,5	-87,2%
<b>TOTALE ATTIVITÀ FRUTTIFERE</b>	<b>8.692,4</b>	<b>7.092,1</b>	<b>1.600,3</b>	<b>22,6%</b>
Altre attività	228,2	222,3	5,9	2,7%
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.920,6</b>	<b>7.314,4</b>	<b>1.606,2</b>	<b>22,0%</b>
<b>PASSIVO</b>				
Debiti verso banche	6.967,7	5.606,0	1.361,6	24,3%
Debiti verso clientela	877,7	772,4	105,3	13,6%
Titoli e passività finanziarie	500,0	419,8	80,2	19,1%
<b>TOTALE PASSIVITÀ ONEROSE</b>	<b>8.345,4</b>	<b>6.798,4</b>	<b>1.547,0</b>	<b>22,8%</b>
Altre passività	222,8	188,4	34,4	18,3%
Patrimonio e fondi rischi	322,2	314,5	7,7	2,4%
Utile d'esercizio	30,2	13,2	17,0	129,4%
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>8.920,6</b>	<b>7.314,4</b>	<b>1.606,2</b>	<b>22,0%</b>

Si rappresenta, di seguito, l'andamento dei principali aggregati dell'attivo e del passivo dello Stato Patrimoniale.

### Attivo

Il complesso delle attività fruttifere è passato da 7.092,1 milioni del 2005 a 8.692,4 milioni del 2006 (+22,6 per cento). L'aumento si è concentrato prevalentemente negli impieghi verso banche (+ 3.111,5 milioni). Occorre tenere peraltro conto che vi è stata una differenziale valutazione delle attività finanziarie valutate al *fair value* rispetto al 2005, nel qual caso la differenza si ridurrebbe a +1.983,6 milioni.

<b>COMPOSIZIONE CREDITI BANCHE (IN MIGLIAIA DI EURO)</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>DELTA</b>	<b>DELTA %</b>
<b>CREDITI VERSO BANCHE CENTRALI</b>	<b>353.683</b>	<b>167.442</b>	<b>186.241</b>	<b>111,2%</b>
Riserva obbligatoria	353.683	167.442	186.241	111,2%
<b>CREDITI VERSO BANCHE</b>	<b>6.445.776</b>	<b>3.520.482</b>	<b>2.925.294</b>	<b>83,1%</b>
Conti correnti e depositi liberi	1.267.408	596.757	670.651	112,4%
Depositi vincolati	4.045.847	2.017.421	2.028.426	100,5%
Altri Finanziamenti	842.188	769.609	72.579	9,4%
Titoli di debito	290.333	136.695	153.638	112,4%
<b>TOTALE ATTIVO BANCHE</b>	<b>6.799.459</b>	<b>3.687.923</b>	<b>3.111.535</b>	<b>84,4%</b>

I crediti verso clientela sono risultati in aumento del 5,8 per cento, da 985,5 milioni del 2005 a 1.042,3 milioni del 2006. Le attività deteriorate, pari a 25,5 milioni, hanno registrato una diminuzione dello 0,1 per cento rispetto al 2005 (pari a 25,6 milioni). Per effetto di tali andamenti il rapporto tra attività deteriorate e impieghi a clientela ordinaria è diminuito dal 2,6 per cento del 2005 al 2,4 del 2006.

<b>COMPOSIZIONE CREDITI CLIENTELA (IN MIGLIAIA DI EURO)</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>DELTA</b>	<b>DELTA %</b>
Conti correnti	220.467	205.207	15.260	7,4%
Mutui	643.848	548.891	94.957	17,3%
Altre operazioni	48.399	36.784	11.615	31,6%
Titoli di debito	104.003	162.963	-58.960	-36,2%
Pronti contro termine	0	6.047	-6.047	-100%
Attività deteriorate	25.554	25.643	-89	-0,1%
<b>TOTALE ATTIVO CLIENTELA</b>	<b>1.042.271</b>	<b>985.535</b>	<b>56.736</b>	<b>5,8%</b>

Il portafoglio delle attività finanziarie detenute per la negoziazione ha registrato un decremento della sua consistenza di 32,5 milioni (da 774,5 milioni a 742,0 milioni), con una variazione negativa del 4,2 per cento rispetto all'anno precedente.

<b>COMPOSIZIONE ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE (IN MIGLIAIA DI EURO)</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>DELTA</b>	<b>DELTA %</b>
Titoli di debito	410.634	479.611	-68.977	-14,4%
Titoli di capitale	1.809	99	1.710	1.723,3%
Quote di O.I.C.R.	49.834	39.624	9.760	24,6%
<b>TOTALE ATTIVITÀ PER CASSA</b>	<b>461.827</b>	<b>519.334</b>	<b>-57.507</b>	<b>-11,1%</b>
Strumenti derivati	280.138	255.180	24.958	9,8%
<b>TOTALE STRUMENTI DERIVATI</b>	<b>280.138</b>	<b>255.180</b>	<b>24.958</b>	<b>9,8%</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>741.965</b>	<b>774.514</b>	<b>-32.549</b>	<b>-4,2%</b>

Per un maggior dettaglio informativo, si rinvia alla Parte B, sezione 2 “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” della Nota Integrativa.

Il portafoglio delle attività finanziarie valutate al *fair value*, al netto del diverso criterio di

valutazione adottato, come già evidenziato nell'analisi dei crediti verso banche, ha registrato una crescita da 40,2 milioni del 2005 a 49,0 milioni del 2006 con un incremento del 22,1 per cento. Il portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita è diminuito da 467,2 milioni del 2005 a 59,7 milioni del 2006 a seguito della vendita nel corso dell'esercizio di tutti i titoli di debito emessi da Governi e Banche Centrali.

Tra le quote di O.I.C.R. è compresa un'interessenza in Securfondo di 57,7 milioni.

Per un maggior dettaglio informativo, si rinvia alla Parte B, sezioni da 2 a 5 della Nota Integrativa.

### Passivo

La raccolta onerosa è stata complessivamente pari a 8.345,4 milioni, con un incremento del 22,8 per cento su base d'anno, conseguente prevalentemente ad un aumento della provvista interbancaria.

I depositi interbancari si sono attestati a 6.967,7 milioni, con un incremento del 24,3 per cento rispetto al 2005. L'aumento di 1.361,6 milioni è composto essenzialmente da un aumento dei conti correnti e depositi liberi per circa 438,6 milioni e dei depositi vincolati per 621,5 milioni. I depositi comprendono 747,7 milioni vincolati per la Riserva Obbligatoria gestita in delega per conto delle BCC.

<b>COMPOSIZIONE DEBITI BANCHE (IN MIGLIAIA DI EURO)</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>DELTA</b>	<b>DELTA %</b>
Conti correnti e depositi liberi	3.718.109	3.279.502	438.607	13,4%
Depositi vincolati	2.822.392	2.200.863	621.529	28,2%
Finanziamenti	317.273	45.718	271.555	594%
Passività a fronte di attività cedute non cancellate	109.918	80.015	29.903	37,4%
<b>TOTALE PASSIVO BANCHE</b>	<b>6.967.692</b>	<b>5.606.098</b>	<b>1.361.593</b>	<b>24,3%</b>

All'aumento della raccolta interbancaria si è associato quello della provvista da clientela ordinaria, aumentata da 772,4 milioni del 2005 a 877,6 milioni del 2006.

In crescita è risultata anche la provvista sotto forma di titoli valutati al costo ammortizzato, aumentata di 61 milioni (da 92,3 milioni del 2005 a 153,3 milioni del 2006). Del suddetto aggregato è stata effettuata la copertura del *fair value* dal rischio di tasso di interesse per 93,2 milioni.

Per quanto concerne le passività finanziarie classificate nel portafoglio di negoziazione, sono composte esclusivamente da strumenti derivati e si sono incrementate da 218,2 milioni del 2005 a 241,6 milioni al 31 dicembre 2006.

Le passività finanziarie valutate al *fair value* sono composte esclusivamente da titoli di debito e si sono mantenute sostanzialmente stabili tra il 2005 ed il 2006 (102,6 milioni nel 2006, 107,9 milioni nel 2005).

Il patrimonio netto di bilancio (al netto dell'utile di esercizio) si è attestato a 309 milioni, con un incremento di 3,4 milioni (1,1 per cento) rispetto a 305,6 milioni di fine esercizio 2005. L'aumento è dovuto alla crescita della consistenza delle riserve (4,4 milioni) che ha più che compensato la diminuzione delle riserve da valutazione conseguente la vendita della partecipazione in MTS (-1,0 milioni).

La tipica attività di intermediazione creditizia svolta dalla Banca nel 2006 si è associata ad un'intensa operatività negli altri settori, in particolare in quelli attinenti l'offerta di servizi

di incasso e di pagamento e la gestione e consulenza sui prodotti e servizi finanziari. Delle attività e dei principali risultati conseguiti nell'esercizio si darà specifica informazione nel seguito del documento nella Parte "L'attività della Banca".

## Il Conto Economico

<b>AGGREGATI DI CONTO ECONOMICO (IN UNITÀ DI EURO)</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>DELTA</b>	<b>DELTA %</b>
Interessi attivi	252.850.488	177.168.915	75.681.573	42,7%
Interessi passivi	-215.262.138	-141.968.554	-73.293.584	51,6%
<b>Margine di interesse</b>	<b>37.588.350</b>	<b>35.200.361</b>	<b>2.387.989</b>	<b>6,8%</b>
Commissioni attive	204.412.466	184.794.013	19.618.453	10,6%
Commissioni passive	-102.752.005	-92.553.712	-10.198.293	11,0%
<b>Commissioni nette</b>	<b>101.660.461</b>	<b>92.240.301</b>	<b>9.420.160</b>	<b>10,2%</b>
Dividendi e proventi simili	5.920.788	7.161.084	-1.240.296	-17,3%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	17.518.461	180.238	17.338.223	9619,6%
Risultato netto dell'attività di copertura	1.010.493	-491.582	1.502.075	-305,6%
Utile (Perdita) da cessione	5.198.743	2.946.978	2.251.765	76,4%
Risultato netto della attività e passività finanziarie valutate al fair value	-1.308.034	-142.009	-1.166.025	821,1%
Altri oneri/proventi di gestione	10.738.906	6.589.842	4.149.064	62,9%
<b>Ricavi totali</b>	<b>178.328.168</b>	<b>143.685.213</b>	<b>34.642.955</b>	<b>24,1%</b>
Spese Amministrative	-129.056.262	-111.531.270	-17.524.992	15,7%
Rettifiche di valore nette su attività materiali	-3.463.161	-5.315.164	1.852.003	-34,8%
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-2.404.030	-2.748.687	344.657	-12,5%
<b>Oneri operativi</b>	<b>-134.923.453</b>	<b>-119.595.121</b>	<b>-15.328.332</b>	<b>12,8%</b>
<b>Risultato lordo di gestione</b>	<b>43.404.715</b>	<b>24.090.092</b>	<b>19.314.623</b>	<b>80,2%</b>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	208.238	-662.146	870.384	-131,4%
Riprese/Rettifiche di valore nette per deterioramento	1.939.017	13.469	1.925.548	14.296,1%
Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0	0	0,0%
<b>Totale accantonamenti e rettifiche</b>	<b>2.147.255</b>	<b>-648.677</b>	<b>2.795.932</b>	
<b>Risultato operativo netto</b>	<b>45.551.970</b>	<b>23.441.415</b>	<b>22.110.555</b>	<b>94,3%</b>
Utili (Perdite) dalle partecipazioni	0	134.576	-134.576	-100,0%
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>45.551.970</b>	<b>23.575.991</b>	<b>21.975.979</b>	<b>93,2%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività Corrente	-19.177.675	-10.408.708	-8.768.967	84,2%
Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	3.836.337	0	3.836.337	0,0%
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>30.210.632</b>	<b>13.167.283</b>	<b>17.043.349</b>	<b>129,4%</b>

## Il Margine di interesse

Il margine di interesse al 31 dicembre 2006 è risultato pari a circa 37,6 milioni, in aumento del 6,8 per cento rispetto al 2005 (35,2 milioni).

In rapporto al totale dei ricavi (ricavi totali) la sua incidenza è però diminuita dal 24,4 per cento del 2005 al 21,1 per cento del 2006.

## Le commissioni

Le commissioni nette da servizi si sono attestate, al 31 dicembre 2006, a 101,7 milioni, con un incremento del 10,2 per cento rispetto al 2005 (92,2 milioni). La crescita è stata sostenuta principalmente dalle commissioni nette ricevute dagli altri servizi aumentate di circa il 18 per cento rispetto all'esercizio precedente (+5,0 milioni), e dalle commissioni nette ricevute dai servizi di gestione, intermediazione e consulenza, aumentate del 14,6 per cento (+2,5 milioni).

<b>COMPOSIZIONE COMMISSIONI (IN MIGLIAIA DI EURO)</b>	<b>31/12/06</b>	<b>31/12/05</b>	<b>DELTA</b>	<b>DELTA %</b>
Servizi di incasso e pagamento	49.466	47.576	1.890	3,97%
Servizi di gestione, intermediazione e consulenza	19.987	17.437	2.550	14,62%
Altri servizi	32.207	27.228	4.979	18,29%
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>101.660</b>	<b>92.241</b>	<b>9.419</b>	<b>10,21%</b>

## I ricavi totali

La Banca ha conseguito, nel 2006, ricavi totali per 178,3 milioni (+24,1 per cento rispetto all'anno 2005), in aumento di circa 34,6 milioni rispetto all'anno precedente (143,7 milioni nel 2005). L'aumento è connesso sia alla significativa crescita del margine dei servizi (+27,6 per cento rispetto al 2005) che alla crescita del margine di interesse (+6,8 per cento rispetto al 2005).

## Gli oneri operativi

Gli oneri operativi sostenuti nel 2006 sono aumentati del 12,8 per cento su base annua. Nel complesso, essi si sono attestati a 134,9 milioni e comprendono le spese per il personale, i costi amministrativi, le imposte e tasse indirette e le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali.

### *Le spese per il personale*

Nel 2006 il costo del personale si è attestato a 61,9 milioni a fronte di 58,1 milioni dell'esercizio precedente, registrando un aumento del 6,5 per cento.

### *Le altre spese amministrative*

Nell'esercizio 2006 le altre spese amministrative si sono ragguagliate a 67,3 milioni, in aumento del 26 per cento rispetto all'anno precedente (53,4 milioni). L'incremento è dovuto principalmente all'aumento delle spese per servizi comuni, per spese di corrispondenza e per attività di *outsourcing*; si evidenzia per contro una significativa diminuzione delle spese per consulenze e onorari e di elaborazione dati.

<b>CATEGORIE ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>DELTA</b>	<b>DELTA %</b>
Spese per elaborazioni dati, manut. Programmi	19.238.913	19.582.348	-343.435	-1,75%
Attività in service/outsourcing	5.855.938	5.043.696	812.243	16,10%
Spese per collegamenti elettronici	7.206.700	6.428.299	778.401	12,11%
Servizi comuni	10.509.014	4.002.958	6.506.056	162,53%
Provviste	1.239.186	1.080.677	158.509	14,67%
Spese di manutenzione degli immobili e mobili	999.853	889.996	109.857	12,34%
Organi sociali	82.544	488.169	-405.625	-83,09%
Corrispondenza e spese postali	4.631.081	3.772.417	858.664	22,76%
Spese per locomozione	450.493	366.767	83.726	22,83%
Consulenze e onorari	2.602.920	3.232.690	-629.770	-19,48%
Fonia	969.954	706.889	263.064	37,21%
Immagine	854.742	774.973	79.769	10,29%
Quote associative	1.299.939	1.247.409	52.530	4,21%
Assicurazioni	783.229	776.937	6.292	0,81%
Varie	549.170	369.683	279.906	75,72%
Imposte indirette	9.889.037	4.631.123	5.257.915	113,53%
<b>TOTALE</b>	<b>67.162.713</b>	<b>53.395.029</b>	<b>13.868.102</b>	<b>25,97%</b>

### **Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali**

Le rettifiche di valore nette sulle immobilizzazioni immateriali e materiali sono passate da un valore negativo di 8,1 milioni del 2005 ad un valore di 5,9 milioni del 2006, con una diminuzione del 27,2 per cento rispetto all'anno precedente. La riduzione consegue essenzialmente alla vendita di una parte degli immobili di proprietà.

### **Il Risultato lordo di gestione**

Per effetto degli andamenti descritti, il risultato lordo della gestione ordinaria è aumentato del 80,2 per cento, attestandosi a 43,4 milioni.

### **Accantonamenti e rettifiche**

Gli accantonamenti per rischi ed oneri si sono attestati a 0,2 milioni contro un risultato negativo di 0,7 milioni del 2005. Il saldo netto delle rettifiche e delle riprese di valore è stato pari, al 31 dicembre 2006, a complessivi 1,9 milioni di euro, contro 0,01 milioni del 2005.

### **L'utile delle attività correnti**

L'utile delle attività correnti si è attestato a 45,5 milioni, a fronte di 23,6 milioni del 2005, registrando un incremento del 93,2 per cento rispetto all'esercizio precedente. La crescita di questo aggregato di redditività rileva i ritorni conseguenti agli interventi operati sulle diverse componenti aziendali per accrescere la *performance* complessiva.

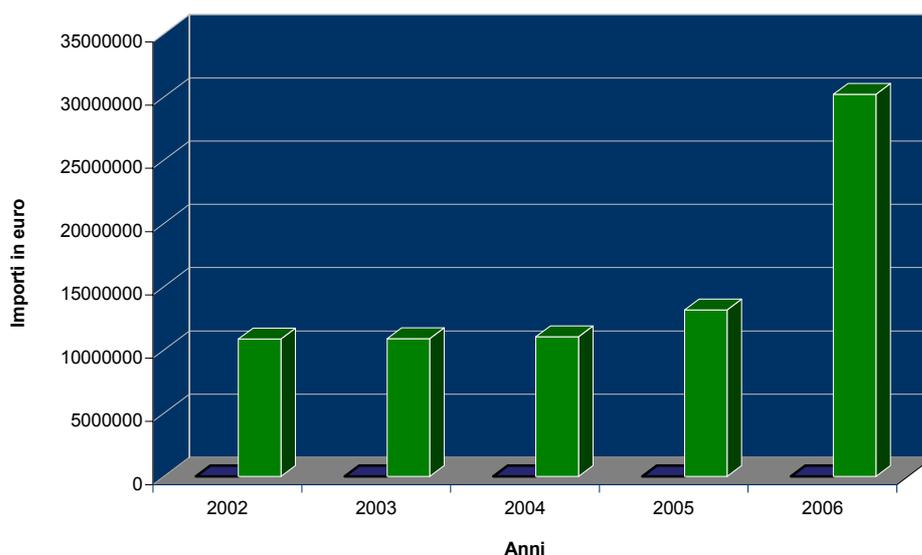
### L'utile delle attività non correnti

Il risultato delle attività non correnti in via di dismissione è risultato positivo per 3,8 milioni a seguito della dismissione di un immobile.

### L'utile d'esercizio

L'utile d'esercizio, derivante dall'utile ordinario delle attività correnti e non correnti e nettato della variazione delle imposte dirette di competenza, è stato pari a 30,2 milioni, in aumento del 129,4 per cento rispetto all'anno precedente.

### Risultato di esercizio



Si prospettano di seguito i principali interventi e realizzazioni delle aree di affari.

## 6. L'attività della Banca

Verrà fornita, di seguito, indicazione dei principali risultati e realizzazioni delle unità di business e della struttura commerciale. Più in particolare:

### Mercati e servizi finanziari

Con il Piano Industriale 2007 – 2009 si è confermato un orientamento dell'area Finanza come attività di servizio all'operatività delle BCC, con l'esclusione quindi dell'assunzione di posizioni speculative. I diversi settori di attività in cui si articola la Finanza hanno coerentemente fornito adeguato supporto alle richieste operative delle BCC, mantenendo bassi profili di rischio proprietario. Esaminando più in dettaglio i diversi ambiti operativi si rileva quanto di seguito specificato.

## **Mercati Monetari**

La raccolta in euro da BCC nel 2006 si è leggermente ridotta. L'importo medio è stato di circa 2,4 miliardi sui conti di lavoro, e di circa 0,98 miliardi sotto forma di depositi vincolati, soprattutto *overnight* (i corrispondenti valori del 2005 sono 2,6 e 1,1 miliardi). La riserva obbligatoria (ROB) è stata gestita per conto di 312 tramite per un ammontare medio di circa 800 milioni.

Le BCC nel settore della tesoreria in valuta hanno ridotto la richiesta di finanziamenti in valuta (volumi medi di circa 365 milioni) mentre i loro depositi in valuta sono rimasti stabili sui valori del 2005 (volumi medi di circa 210 milioni).

A copertura ed *hedging* dell'attività di impiego interbancario sono state utilizzate costantemente operazioni in derivati, in considerazione delle aspettative di rialzo dei tassi ampiamente diffuse sui mercati. In tale attività si sono potuti realizzare margini superiori a quelli del 2005 in quanto si è riusciti a gestire in modo adeguato la volatilità dei tassi.

Anche l'attività di trading dei derivati ha segnato un aumento dei volumi, con un adeguato ritorno economico.

L'operatività in cambi ha prodotto un risultato di 2,4 milioni comprensivo anche dell'operatività in derivati su cambi (pari a 100.000). Di questi circa 1,2 milioni o sono stati prodotti dall'attività di trading sui mercati. Rispetto ai dati dell'esercizio 2005 sia nell'attività di negoziazione con le BCC che nell'attività di trading si è realizzato un incremento del risultato economico.

Sul sistema di contrattazione FXMM sono stati effettuati dalle BCC circa 98.000 contratti con un volume complessivo di 3,26 miliardi .

## **Gestioni Istituzionali**

A fine dicembre 2006 i patrimoni complessivamente gestiti in delega per conto della clientela istituzionale (BCC, Fondo Nazionale Pensioni e BCC Vita) si sono attestati a 3,7 miliardi, contro i 4,4 miliardi del 2005, con una riduzione di circa il 16 per cento.

L'ottica di investimento delle GTO è stata impostata su criteri prudenziali, anche con riferimento alla componente obbligazionaria che è rimasta al di sotto dei limiti dei mandati di ciascuna linea di gestione. Anche il Fondo Pensione è stato gestito in un'ottica prudentiale sia in considerazione delle dinamiche dei mercati di riferimento che della natura mono-comparto del Fondo stesso. Per quel che concerne BCC Vita, la Compagnia ha fissato nel 2006 per la gestione separata "Capitalizzazione Più" un rendimento del 3,90 per cento e per la "Garantita" un rendimento maggiore del 4 per cento. Al fine di non appesantire i portafogli della Compagnia con rischi difficilmente monitorabili dal gestore si è reso indispensabile contenere la diversificazione a livello di titoli *corporate* che da un lato offrono maggiori opportunità reddituali, ma al contempo vengono penalizzati da una minore liquidità di mercato oltre che da un più elevato grado di rischio.

La performance a fine anno della gestione separata "Capitalizzazione Più" ha offerto un rendimento lordo del 3,38 per cento mentre la "Garantita" ha chiuso al 4,70 per cento.

## **Portafoglio titoli di proprietà**

L'anno 2006 si chiude per la funzione con risultati positivi per quanto riguarda il ritorno economico.

L'attività sul mercato primario è stata caratterizzata da una complessiva riduzione del va-

lore assoluto dei titoli di Stato sottoscritti pari a circa il 15 per cento rispetto al 2005, contro una diminuzione del sistema del 7,5 per cento. E' risultata in linea con il 2005 invece la partecipazione ai consorzi di collocamento di titoli in OPV e OPS, pur non assumendo alcun tipo di garanzia nei confronti delle società emittenti. L'attività sul mercato secondario ha visto contrarsi nel corso dell'anno il valore delle transazioni principalmente a causa della riduzione complessiva del portafoglio disponibile. L'ammontare dei prestiti obbligazionari emessi dalle BCC acquistati dalla Banca è cresciuto da 132,0 milioni a 294,0 milioni. Il contributo dell'attività di Repo non ha potuto dare i ritorni previsti in quanto la poca disponibilità di portafoglio ha costretto a chiudere gran parte delle operazioni delle BCC direttamente con controparti di mercato riducendo il relativo margine.

### Customer Desk

L'attività di raccolta ordini sui mercati regolamentati ha registrato nel 2006 un incremento di volumi grazie ad un forte aumento della componente azionaria. Rispetto al 2005 i volumi negoziati sul segmento azionario MTA di Borsa Italiana sono infatti passati da 6,5 miliardi di euro a 8,1 miliardi di euro, con un incremento del 25,23 per cento, mentre la componente obbligazionaria è rimasta sostanzialmente invariata rispetto al volume di 8,6 miliardi di euro negoziati nel 2005.

Tale trend trova riscontro nei volumi complessivamente espressi dalla Borsa Italiana che ha registrato un incremento di oltre il 20 per cento per la parte azionaria.

I risultati economici del prodotto "negoziazione sugli strumenti quotati sui mercati regolamentati" sono stati positivi ed hanno consentito di superare il budget previsto, nonostante la pressione sui margini e la rilevante quota di attività proveniente dal canale di trading on line, che peraltro si è ridotta dal 35,9 per cento del 2005 al 26,7 per cento del 2006 sul totale dei volumi azionari. L'attività di negoziazione canalizzata da Aureo Gestioni verso Iccrea ha prodotto utili per circa 840.000 euro, a fronte di volumi complessivi negoziati sul mercato azionario passati da 1,9 miliardi nel 2005 a 2,5 miliardi nel 2006.

Per quanto riguarda il prodotto "negoziazione su strumenti dell'euromercato" il 2006 è stato caratterizzato da una forte riduzione dei volumi di negoziazione che hanno interessato tutti gli intermediari italiani a causa di un ridimensionamento dell'attività su questo segmento di mercato da parte della clientela *retail*.

Le principali cause sono da identificarsi nelle nuove disposizioni legislative entrate in vigore il 17 maggio del 2006, in particolare l'articolo 100 *bis* del T.U.F. che ha introdotto, a carico degli intermediari, l'onere della garanzia della solvibilità dell'emittente per la durata di un anno dalla data di emissione per tutti i titoli senza prospetto ceduti alla clientela *retail*.

Tale limitazione ha ridotto la possibilità, da parte degli intermediari e di conseguenza da parte degli investitori privati di negoziare le tradizionali euroobbligazioni fin dalla prima data di emissione. Per quanto riguarda l'attività di trading sul portafoglio di proprietà va segnalata anche per l'anno in esame la buona performance che ha consentito di raggiungere i risultati prefissati, pur rimanendo ampiamente nei limiti stabiliti dai poteri delegati in termini di rischiosità e di VAR.

### Finanza Innovativa

#### *Copertura Raccolta BCC*

L'anno 2006 è stato caratterizzato dalla decisa prevalenza di operazioni di copertura con

strumenti di tipo plain vanilla, in particolare Irs step up, tasso fisso e in misura residuale Irs zero coupon e one coupon. Le coperture plain vanilla sono state chiuse con regolarità nonostante l'entrata in vigore della Legge sul risparmio a far data dal 17 maggio 2006.

Per quel che riguarda i prodotti strutturati, l'entrata in vigore dell'obbligo di redazione del prospetto informativo Consob ne ha determinato una sensibile diminuzione a partire da maggio 2006. Tra le coperture strutturate risultano prevalenti quelle di tasso (es. Cms, Spread Cms, Step Up Callable/Multicallable, Fix&Floater e Sliding Cap) mentre tra le strutture con sottostante *equity* si rileva la prevalenza di coperture indicizzate a fondi (e-sclusivamente Raiffeisen) e in via residuale strutture legate a indici azionari (SPMib in testa).

#### *Copertura Impieghi BCC*

Il 2006 ha visto un andamento progressivamente crescente di operazioni del tipo "Cap" e "Collar" e "Irs Amortizing", a copertura di mutui a tasso fisso.

La gestione del rischio è avvenuta sempre all'interno del limite di Var stabilito dalla Banca per il Servizio Finanza Innovativa.

Tra le attività più importanti gestite sono da ricordare gli *swap* delle operazioni di cartolarizzazione CF6 e CF7 che hanno contribuito in misura non marginale al raggiungimento degli obiettivi del Servizio. Un impatto, non meno importante, è riconducibile alle operazioni di copertura concluse con Banca Agrileasing.

Per quanto riguarda l'attività connessa alla fornitura di servizi per la compagnia assicurativa BCC Vita S.p.A., si è provveduto a porre in essere operazioni finanziarie a supporto delle polizze assicurative emesse dalla stessa per un importo nozionale pari a 100,8 milioni.

E' stato infine avviato il progetto ASP Derivati per le BCC aderenti al sistema informativo di ISIDE, che si pone l'obiettivo di effettuare le segnalazioni di vigilanza, definire i prezzi dei titoli con il metodo Free Risk, effettuare le contabilizzazioni dei fair value dei derivati.

#### **Cartolarizzazioni**

##### *Principal Finance*

Iccrea Banca ha coordinato per la prima volta la cessione pro soluto di 80 milioni di crediti in sofferenza per conto di 21 Banche di Credito Cooperativo.

L'operazione è un'opportunità collocata nell'ambito dell'entrata in vigore dei nuovi principi contabili IAS e che ha finalizzato il forte interesse del sistema del Credito Cooperativo per una soluzione alla problematica dei crediti in sofferenza, sia ipotecari che chirografari. Ma è anche emblematica della capacità del Credito Cooperativo di fare sistema. Iccrea Banca ha fatto leva sulla tecnica del 'multicedente' già ampiamente sperimentata con successo in numerose operazioni di capital market con riferimento ai crediti performing "multioriginator".

##### *Credico Finance*

Riguardo alle operazioni di cartolarizzazione dei crediti performing "multioriginator" delle BCC, la Banca ha dato corso alle seguenti iniziative:

- con il ruolo di *Co-Arranger* ed *Advisor* ha realizzato la sesta operazione denominata "Credico Finance 6" per un importo complessivo di euro 600 milioni;
- con la funzione di *Lead Arranger* ed *Advisor* ha portato a termine la settima operazione denominata "Credico Finance 7", per un ammontare complessivo pari a circa euro 478 milioni.

### *CBO3*

Iccrea Banca, a seguito della manifestazione d'interesse mostrata da parte di un significativo gruppo di BCC, ha già avviato per l'inizio del 2007 l'organizzazione di un'operazione di cartolarizzazione di prestiti obbligazionari emessi dalle stesse BCC denominata CBO3.

Tale operazione consentirà alle BCC di effettuare raccolta diretta idonea a migliorare il bilanciamento della struttura per scadenze dell'attivo e del passivo; generare liquidità ampliando le possibilità di effettuare impieghi a medio e lungo termine ed utilizzare il canale di raccolta dell'euromercato, aggiuntivo a quello della propria clientela.

### **Crediti**

L'opera di penetrazione commerciale nei confronti delle BCC iniziata nel 2005, unitamente al continuo sforzo delle strutture interne, hanno permesso la canalizzazione presso Iccrea Banca di significativi flussi di lavoro anche nel corso del 2006. Di conseguenza, l'attività creditizia ha avuto un andamento più che positivo in termini di volumi.

In termini di accordato complessivo, al 31/12/2006 gli affidamenti (esclusi quindi i massimali) si sono attestati ad oltre 6,3 miliardi (di cui il 69 per cento a banche – in larga misura BCC – ed il 31 per cento in favore di clientela corporate/retail), contro 5,3 miliardi di fine 2005. L'accordato nei confronti della clientela non istituzionale a fine 2006 era suddiviso come segue: 57 per cento mutui (il 53 per cento l'anno precedente), 41 per cento interventi in c/c – di cui 22 per cento per aperfondiari – ed il rimanente 2 per cento crediti di firma.

Sempre escludendo i massimali, nell'anno 2006 sono state deliberate con esito positivo n. 1.356 operazioni (di cui 95 crediti speciali, 877 fidi ordinari e 384 in favore di Banche/BCC), per un importo deliberato di complessivi 4,1 miliardi, di cui 2,3 miliardi a favore di controparti istituzionali. Nel corso dell'esercizio 2005 erano state assunte n. 1.061 delibere per 3,4 miliardi.

L'importo medio deliberato, relativamente al segmento corporate/retail, si è attestato poco al di sopra di 1 milione, contro 1,2 milioni del 2005, con una leggera riduzione quindi del ticket medio, conseguenza dell'allargamento del target di clientela dovuto alle numerose cessioni di mutuo (anche di importi contenuti) da parte delle BCC nel corso degli ultimi mesi dell'esercizio. Tale fenomeno influenza direttamente l'attività creditizia di Iccrea che agisce istituzionalmente come banca di secondo livello.

Sempre per quanto attiene agli impieghi verso la clientela ordinaria, l'esposizione al 31.12.2006 si è attestata a 992 milioni (214 milioni per affidamenti in c/c – di cui l'81 per cento aperfondiari –, 614 milioni per mutui ordinari, 150 milioni per crediti speciali e 15 milioni per crediti di firma), contro 869 milioni di stock relativo al 31.12.2005 (+14 per cento). Particolarmente interessanti i risultati conseguiti nel comparto dell'aperfondiario, passato da uno stock di 115 milioni a 172 milioni (+50 per cento), nonostante estinzioni anticipate di ammontare significativo.

Il settore crediti speciali ha scontato nel 2006 un minor dinamismo di richiesta di credito da parte delle imprese agricole in larga misura dovuto alla ciclica chiusura dei Programmi Operativi Regionali 2000-2006, che stabiliscono le linee strategiche per l'impiego dei fondi strutturali dell'Unione Europea ed i conseguenti finanziamenti ed investimenti nei settori strategici per lo sviluppo del territorio.

Si conferma anche a livello della Banca il trend nazionale, che vede in contrazione il numero delle ditte individuali a favore delle società di capitali e di persone, in aderenza con

l'orientamento delle ultime leggi finanziarie, con una larga predominanza di richiesta di credito da parte delle nuove società "agricole".

Nei rapporti con controparti bancarie ed imprese di investimento i risultati conseguiti nel 2006 hanno confermato un andamento positivo. In particolare, l'ammontare dei massimali deliberati nel corso dell'esercizio per emissione assegni circolari per operazioni di tesoreria, crediti documentari, negoziazione titoli e derivati è stato pari a 2.761 milioni rispetto a 2.152 milioni nel 2005, con una crescita del 28 per cento. In aumento sono risultate anche le posizioni deliberate, passate da 127 a 163 (+28 per cento).

Riguardo l'attività concernente la concessione di massimali operativi e di tesoreria, relativamente a banche italiane ed estere, BCC e imprese di investimento, ha raggiunto al 31/12/2006 n. 736 rapporti per un importo complessivo accordato di 61.073 milioni.

La concessione di massimali a BCC e banche per emissioni assegni circolari è stata caratterizzata dalla necessità di soddisfare le maggiori esigenze operative delle stesse nei confronti della loro clientela.

In particolare, sono state assunte n. 74 delibere di cui n. 68 a BCC per un ammontare di 1.355 milioni che hanno soddisfatto prevalentemente richieste di aumento di operatività nel comparto in parola. Ne consegue che a fine 2006 il plafond complessivo di moduli in bianco di a/c Iccrea Banca presso le controparti pari a 336, di cui 324 BCC a cui è stato conferito il relativo mandato di emissione ha raggiunto 4.515 milioni (+ 9,5 per cento rispetto al 2005).

### **Finanza Agevolata**

Nel corso del 2006 la Banca ha proseguito l'attività di "Banca Concessionaria" di Enti Pubblici (principalmente del Ministero dello Sviluppo Economico) per la valutazione e la gestione delle domande di contributo e dei relativi progetti d'investimento, presentati dalle imprese in risposta a specifici Bandi Pubblici emanati dai Gestori dei fondi istituiti con le diverse leggi di agevolazione.

Nel corso dell'anno si è svolta l'istruttoria delle 295 domande pervenute a fronte del 30° bando "Industria", del 31° bando "Turismo" e del 32° bando "Commercio" della Legge 488/92.

Per la prima volta è stata applicata la nuova normativa che prevede che le agevolazioni non siano più soltanto concesse in forma di contributo in c/capitale, bensì anche o soltanto in forma di finanziamenti agevolati concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti, gestore del "Fondo rotativo per il sostegno alle imprese e gli investimenti in ricerca", istituito con Legge 30 dicembre 2004 n.311.

Con l'introduzione della nuova normativa, che si applica o si applicherà, anche ad altri strumenti agevolativi nazionali e regionali, la Banca continua a svolgere il ruolo di "Banca concessionaria" del Ministero dello Sviluppo Economico ed assume anche il ruolo di "Soggetto agente" della Cassa Depositi e prestiti, mentre le Banche di Credito Cooperativo assumono un ruolo ben più attivo di quanto non fosse in precedenza, in quanto possono svolgere il ruolo di "Banca finanziatrice" dei progetti d'impresa, concedendo i finanziamenti bancari indispensabili per innescare il meccanismo di concessione dei finanziamenti agevolati.

La possibilità di partecipare direttamente al processo di concessione dei contributi ha fatto sì che quasi 90 BCC abbiano assunto il ruolo di "Banca finanziatrice". Il grande interesse delle BCC per il nuovo meccanismo di concessione dei contributi per le imprese è dimostrato anche dal fatto che l'incidenza del numero delle domande di contributo ricevute da

Iccrea Banca nel 2006, rispetto al numero di domande ricevute dall'intero sistema bancario, è passata dal 2,3 per cento dell'anno precedente al 7,2 per cento.

Come è noto, la Banca, insieme a n.180 BCC mandanti ed in Raggruppamento Temporaneo d'Impresa con Artigiancassa, Banca Nazionale del Lavoro, Credito Italiano e Gruppo Monte dei Paschi di Siena, è "concessionario" dell'INAIL per la delibera e l'erogazione di finanziamenti agevolati a piccole e medie imprese e dei settori agricolo ed artigianale, con contributo in conto interessi ed in conto capitale a carico dell'INAIL stessa, a fronte di programmi e progetti in materia di sicurezza ed igiene sul lavoro.

Nel corso dell'anno, con riferimento al III bando INAIL per le imprese, le BCC convenzionate hanno deliberato circa 1.230 finanziamenti agevolati per complessivi ca. 118 milioni. Il 1° agosto 2006 e l'1 febbraio 2007, le BCC hanno erogato, a valere sul II Bando, finanziamenti per complessivi 13 milioni.

Nell'anno 2005, il Raggruppamento Temporaneo d'Impresa tra BNL (Capofila), Artigiancassa ed Iccrea Banca ha stipulato con la Regione Campania la Convenzione per la gestione del Fondo di Garanzia istituito per sostenere le piccole e medie imprese campane. Nel corso del 2006, sono pervenute, da parte delle BCC campane, n. 6 richieste di ammissione al Fondo. Nel corso dell'anno sono state predisposte n. 12 relazioni finali sugli investimenti e sono state autorizzate erogazioni di contributi per 3 milioni di euro, a fronte d'investimenti per 13 milioni.

### **Estero merci**

Nel corso del 2006 Iccrea Banca ha registrato un incremento della propria quota di mercato relativa al comparto estero, portandosi dall'1,7 per cento registrato nel 2005 all'1,9 per cento del 2006; scomponendo il dato, la quota Import si attesta al 3,3 per cento, mentre quella Export è ferma allo 0,8 per cento.

Dal punto di vista territoriale, si evidenzia che il prodotto "Credito Documentario" viene utilizzato principalmente nel Nord-Ovest (38 per cento), seguito dal Nord-Est (34 per cento), dal Centro (22 per cento) e infine dal Sud (6 per cento). Questa situazione si riflette anche per la componente dei Crediti Import, mentre per gli Export troviamo il Nord-Est al primo posto ed il Sud all'ultimo posto con il solo 3 per cento.

### **Servizi di pagamento**

#### *Incassi e pagamenti*

Nell'anno 2006 l'attività del Servizio Incassi e Pagamenti, oltre a continuare ad assicurare la piena coerenza delle procedure interne alle evoluzioni degli standard di mercato nazionale ed internazionale, è stata orientata, e proseguirà nel corso del 2007, alla realizzazione di una serie di progetti nell'ottica di:

#### costituire un circuito di categoria:

in tal senso è stato avviato il circuito Incassi Commerciali di Categoria che di fatto ha azzerato le tariffe sull'iter di incasso per gli aderenti tramite Iccrea al circuito. Ciò consentirà alle BCC di applicare alla propria clientela tariffe allineate a quella delle grandi banche nazionali;

#### **efficienza dei servizi resi:**

- ricevere le immagini degli assegni lavorati dalla Banca riducendo i costi locali di acquisizione delle stesse;

- inviare all'Iccrea Banca i dati degli assegni negoziati favorendo la reciproca quadratura delle distinte lavorate e la riconciliazione delle eventuali differenze;
- smaterializzare l'assegno con troncamento totale del titolo.

Tali interventi consentiranno da un lato alle BCC di aggredire in modo più incisivo il mercato ed alla Banca di consolidare la propria funzione di tramite, dall'altro di recuperare reciprocamente maggiore efficienza nella gestione dei prodotti e ridurre i relativi costi di gestione.

Dal punto di vista del numero di operazioni, nel 2006 si è avuto un aumento totale del 7% rispetto al 2005 (194.504.002 nel 2006, contro 181.730.000 nel 2005).

### **Centro Applicativo**

Il Centro Applicativo ha assunto un ruolo importante nel sistema bancario per ciò che concerne la Rete Nazionale Interbancaria. L'insieme delle applicazioni sulla R.N.I. ha soddisfatto le esigenze delle BCC e delle strutture tecniche locali, anche in questo periodo di elevata "movimentazione" degli sportelli delle BCC.

Insieme a Seceti, all'interno del processo di integrazione dei servizi di pagamento in Europa, sono state stabilite relazioni di collaborazione per diventare l'operatore tecnologico di riferimento a supporto dell'evoluzione di BI-COMP (sistema di compensazione e regolamento retail domestico) verso il modello di PE-ACH (Pan-European Automated Clearing House).

### **E-Bank**

Con riferimento al settore della monetica, la Carta di Credito Cooperativo si è ulteriormente rafforzata nel corso dell'esercizio, registrando una crescita sia delle carte emesse, passate da 795.514 a fine 2005 a 834.382 a fine 2006, sia della differenza fra commissioni attive e passive, passata nello stesso periodo da 12 milioni a 15 milioni.

La crescita del settore della monetica è connesso anche allo sviluppo della Carta Tasca: le carte in circolazione sono aumentate da 110.125 del 2005 a 190.798 del 2006, registrando un aumento del 73,3 per cento.

### **Lo sviluppo commerciale e l'assetto distributivo**

Nell'ultimo triennio la Banca ha avviato un percorso evolutivo volto ad accrescere l'orientamento al cliente e l'eccellenza del servizio, valorizzando le relazioni esistenti e ponendo le basi per un solido sviluppo nelle aree presidiate, in vista del pieno sviluppo del potenziale commerciale. Con il 2006 può dirsi dunque completata la messa a regime della "macchina commerciale" – coerentemente con le previsioni del Piano Industriale. Peraltro, nel 2006 sono stati conseguiti risultati molto positivi in termini di crescita dei volumi e dei ricavi, grazie ad un insieme di iniziative di sviluppo e ad una serie di interventi finalizzati a consolidare le relazioni di lavoro con le Banche di Credito Cooperativo. Sono proseguiti inoltre gli investimenti sul territorio, con l'apertura di nuovi presidi che hanno sostanzialmente completato la presenza della Banca su tutto il territorio nazionale.

## 7. L'organizzazione

Nel corso del 2006 è proseguita l'attività di aggiornamento dei processi, delle strutture e dei comportamenti della Banca al fine di garantire la conformità delle attività alle fonti normative esterne ed interne e di incrementare l'efficacia e l'efficienza degli stessi.

Si sono inoltre avviate iniziative per il perseguimento di ulteriori obiettivi di efficienza definiti a livello di Gruppo, quali l'accentramento della Funzione di Risk Management.

Nel corso dell'anno si è realizzato il trasferimento presso l'immobile di Via Lucrezia Romana, di proprietà della BCC Gestione Immobiliari. Si è inoltre costituita, all'interno di quest'ultima la MOG (macchina operativa di gruppo), con l'obiettivo di realizzare sinergie di gruppo atte a razionalizzare e ridurre i costi operativi, comuni alle diverse società del gruppo, che svolgono la loro attività all'interno della struttura immobiliare in discorso. Sono iniziati i processi di adeguamento/recepimento alla MiFID e alle nuove Istruzioni di Vigilanza Prudenziale per le Banche (Basilea II).

### Personale

L'attività di gestione delle risorse umane è stata orientata a garantire il consolidamento delle strutture con particolare riguardo al perseguimento di obiettivi di efficienza, anche in relazione alle modifiche dell'assetto organizzativo intervenute nel corso dell'anno.

Il Personale della Banca a fine esercizio era composto da 757 dipendenti, con un aumento di 5 unità rispetto al 31.12.2005.

#### COMPOSIZIONE DELL'ORGANICO PER QUALIFICA (Valori puntuali)

	2006	2005
Dirigenti	13	12
Quadri	244	243
Altri	500	497
<b>Totale</b>	<b>757</b>	<b>752</b>

#### COMPOSIZIONE IN % DELL'ORGANICO PER QUALIFICA (Valori puntuali in %)

	2006	2005
Dirigenti	1,7	1,6
Quadri	32,2	32,3
Altri	66,1	66,1
<b>TOTALE</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Durante l'esercizio 2006 è proseguito il processo di sviluppo e valorizzazione delle risorse umane della Banca, in ottica di armonizzazione e consolidamento delle politiche e degli strumenti utilizzati e di sempre maggiore coinvolgimento delle risorse nella realtà aziendale. L'attività di formazione del personale è stata focalizzata sul potenziamento dei profili professionali in una fase di consolidamento del disegno organizzativo della Banca ed in linea con i principali obiettivi delineati dal Piano Industriale 2004 - 2006.

Nel corso del 2006 è proseguita la fase realizzativa del Piano Formativo triennale 2005 - 2007 facente parte dell'Accordo del 19/04/2005 erogando interventi formativi di tipo tecnico-specialistico, informatico, linguistico e manageriale-comportamentale che hanno coinvolto circa 400 dipendenti per un complessivo di circa 22.000 ore.

Nel 2006 è stato dato corso all'attività di *insourcing* degli aspetti connessi all'amministrazione del Personale delle società del Gruppo Bancario Iccrea.

### **Lo sviluppo organizzativo**

Tutte le iniziative sviluppate nel corso del 2006 sono state rivolte a garantire il costante adeguamento dell'assetto organizzativo, delle strutture, dei processi e delle regole di funzionamento all'evoluzione del quadro normativo e delle esigenze gestionali e operative.

In tale ottica, sono stati disciplinati i meccanismi di funzionamento e le modalità di interazione con le strutture della Capogruppo. Si è provveduto all'adeguamento alle nuove disposizioni sul *market abuse* in materia di operazioni sospette, avviando le relative attività gestionali ed operative, nonché alle disposizioni normative previste dalla "Legge sul Risparmio" (L. 262/2005 e D.Lgs. 303/2006) ed in materia di accertamenti bancari (DPR 600/1973 e DPR 633/1972). Iccrea Banca in quanto infrastruttura qualificata dei sistemi di pagamento è tenuta al rispetto di norme specifiche emanate dalla Banca d'Italia (circolare 691290 del 19/7/04 e circolare 1043508 del 4/11/04) in tema di "*Continuità Operativa*". A tal fine è stato sviluppato il progetto relativo alla Continuità Operativa in situazioni di crisi finalizzato a garantire la stabilità dei *core business* e dei processi di rilevanza sistemica.

### **L'infrastruttura tecnologica**

Gli interventi di sviluppo dei sistemi informativi sono stati focalizzati sui temi prioritari per singole linee di *business*. Fra i progetti più rilevanti, è stato realizzato il sottosistema informatico a supporto degli obblighi previsti dalle norme di Basilea 2.

## *8. Informazioni sulla avvenuta compilazione o aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza ai sensi del d.lgs n. 196 del 30/6/2003, all. b, punto 26*

Le Banca, in ossequio a quanto previsto dalle disposizioni in tema di protezione dei dati personali, recate dalla legge n. 675 del 1996 e dal DPR n. 318 del 1998, ha provveduto, nel mese di marzo 2006, all'aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza previsto dalla legge citata.

## *9. Altre informative sulla gestione (Cap. 2, Par. 7, circolare banca d'italia n. 262 del 22/12/2005)*

Signori soci,

in relazione a quanto previsto dalle Istruzioni sui Bilanci degli Enti Creditizi della Banca

d'Italia (circolare n. 262/05 e successive modificazioni, capitolo 2°, paragrafo 7°) Vi informiamo che:

1. la Banca non impegna risorse in attività di ricerca e di sviluppo in senso stretto;
2. la Banca non detiene e non ha effettuato acquisti o vendite di azioni proprie o di azioni della Società controllante, né in via diretta né per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona;
3. viene fornita completa informazione in apposita sezione della Nota Integrativa al Bilancio della Banca riguardo a:
  - informazioni sugli obiettivi e sulle politiche di impresa in materia di assunzione, gestione e copertura dei rischi finanziari (Parte E “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura);
  - compensi corrisposti agli amministratori e ai dirigenti (Parte H – Sez. 1);
  - informazioni sulle transazioni con parti correlate, nonché i rapporti verso le imprese del Gruppo, distinguendo le imprese controllate, dalle controllanti e dalle imprese sottoposte al controllo di queste ultime, nonché i rapporti verso le imprese sottoposte a influenza notevole (Parte H – Sez. 2);
4. si rappresenta inoltre che:

#### *4.1 Continuità operativa*

Facendo seguito alle Istruzioni di Vigilanza in materia di controlli interni, nel luglio 2004 la Banca d'Italia aveva emanato la normativa di vigilanza sulla continuità operativa, finalizzata a rafforzare i presidi di sicurezza delle banche ed a promuovere lo sviluppo di piani che, integrando i piani di emergenza tradizionali incentrati solo sulla salvaguardia degli archivi elettronici e del funzionamento dei sistemi informativi, fossero in grado di fronteggiare crisi di ampia portata, cioè ipotesi di crisi estesa e blocchi prolungati. Tale normativa, incentrata in particolare sulla definizione delle responsabilità per la gestione delle emergenze, doveva essere recepita dalle banche entro la fine del 2006.

Nel pieno rispetto dei termini indicati dall'Autorità di Vigilanza, il 21/12/2006 il Consiglio di Amministrazione della Banca ha esaminato, approvandolo, il Piano di Continuità Operativa della Banca. L'obiettivo di tale Piano consiste nella definizione di attori, misure organizzative e procedure che consentano alla Banca di minimizzare gli effetti di interruzioni delle attività di business, proteggere i processi aziendali identificati come critici dalle conseguenze di eventi di diversa entità (sia “discontinuità operative” che “disastri”), limitarne le ripercussioni dannose ed assicurare un tempestivo ripristino dell'operatività essenziale.

#### *4.2 Funzione di Compliance*

In coerenza con le indicazioni del Comitato di Basilea, che richiedono una gestione efficace ed efficiente del rischio di compliance, sono in corso le attività di valutazione inerenti la costituzione di una nuova funzione, autonoma, definita di Compliance con la mission di dare concretezza operativa ai principi indicati dai regulator o identificati autonomamente come valori dalla Banca, presidiando i rischi di compliance. In relazione alla normativa di vigilanza in materia di “conformità” alle norme, emanata da Banca d'Italia nell'agosto 2006 nella forma di documento di consultazione, sono in corso le iniziative per la predisposizione di un documento interno concernente il mo-

dello organizzativo di compliance nel quale verranno indicate le responsabilità, i compiti, le modalità operative ed i flussi informativi dei diversi attori coinvolti.

#### 4.3 Market Abuse

A partire dal 1° gennaio 2007, coerentemente alle indicazioni della Consob rese note con Comunicazione n. 6027065 del 28 marzo 2006, è divenuta operativa la nuova procedura informatica per l'identificazione delle operazioni attraverso il test del ragionevole sospetto. Tale procedura è gestita in forma accentrata, sulla base di specifiche soglie di rilevanza definite dall'Area Finanza e periodicamente soggette a revisione sulla base dei volumi negoziati. Spetta in ogni caso alla funzione delegata dalla Banca l'eventuale decisione di segnalare all'Autorità di Vigilanza quelle operazioni che al termine del test e sulla base anche di informazioni che prescindono dal monitoraggio dell'operatività della clientela, vengono ritenute sospette di rappresentare un abuso e/o una manipolazione di mercato.

#### 4.4 Mifid

Al fine di assicurare un efficace governo delle problematiche connesse alla implementazione delle attività legate all'introduzione della MiFID, è costituita una apposita Cabina di Regia, alla quale sono stati attribuiti i seguenti compiti:

- attivare le diverse iniziative occorrenti all'adeguamento alla MiFID (obiettivi, tempi, contenuti e responsabilità di svolgimento);
- promuovere la coerenza delle interpretazioni e degli interventi;
- verificare periodicamente lo stato delle diverse iniziative e del complessivo progetto di adeguamento;
- realizzare i raccordi con le gli Enti del Credito Cooperativo
- assicurare il reporting verso l'Alta Direzione.

## 10. Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio (Cap. 2, Par. 7, circolare banca d'italia n. 262 del 22/12/2005)

- A) In coerenza con la delibera assunta dal Consiglio della Capogruppo nella seduta del 22/9/2006, inerente la costituzione di un'autonoma Direzione Risk Management di Gruppo, la Banca ha dato corso agli atti formali necessari per procedere all'accentramento presso detta struttura, a decorrere dal 1° gennaio 2007, delle attività di risk management.

Le finalità perseguite mediante il progetto di accentramento sono le seguenti:

- assicurare a ciascuna Società del Gruppo risorse professionali costantemente aggiornate sotto il profilo quali/quantitativo;
- applicare metodologie di misurazione e gestione dei rischi omogenee sia su base individuale che consolidata;
- mantenere un efficace supporto ai processi decisionali e di gestione;
- contenere gli oneri della funzione a livello di singola Società e, quindi, complessivamente a livello di Gruppo.

Con particolare riferimento ad Iccrea Banca, l'adozione di tale soluzione organizzativa comporta, a fronte di oneri di funzionamento della struttura di Risk Management sostanzialmente invariati rispetto agli attuali, i seguenti benefici:

- minori oneri connessi all'adeguamento della struttura di risk management necessario a garantire su base individuale un adeguato presidio delle differenti tipologie di rischio;
- minori oneri connessi alla realizzazione degli interventi necessari alla implementazione del sistema di valutazione del merito creditizio della clientela, soprattutto istituzionale;
- minori oneri connessi alla negoziazione a livello di gruppo di condizioni più favorevoli per l'acquisizione dei sistemi di misurazione dei rischi operativi e dei rischi connessi all'attività di gestione di patrimoni di terzi.

Analogamente a quanto già realizzato in relazione alla funzione di internal audit, le attività saranno fornite dalla Direzione Risk Management di Gruppo in regime di outsourcing sulla base di un apposito contratto di esternalizzazione.

Nel rispetto del principio di separatezza tra le funzioni operative e di controllo, nell'esercizio delle attività di Risk Management a favore delle singole Società, la Direzione Risk Management di Gruppo risponderà alla Direzione Generale di Iccrea Banca, per quanto concerne l'attività svolta a favore di questa.

- B) In riferimento alla cessione del ramo di azienda riferito all'attività creditizia "corporate" a Banca Agrileasing, ad integrazione di quanto già rappresentato in premessa della presente Relazione, si rappresenta che sono in corso di esecuzione le attività connesse a dare adeguata soluzione agli aspetti operativi inerenti la cessione del citato ramo di azienda (personale e connesse relazioni industriali, sistemi informativi, contabili, organizzazione, ecc.) in modo da pervenire a dare corso a tale iniziativa secondo le modalità definite nell'apposito master plan degli interventi e, comunque, a pervenire al perfezionamento degli atti formali entro il 30/6/2007.

## *11. Evoluzione prevedibile della gestione*

*(Cap. 2, Par. 7), circolare banca d'italia n. 262 del 22/12/2005)*

Con riferimento alla prevedibile evoluzione della gestione della Banca, essa si colloca in un contesto di mercato nel quale la ripresa, avviata nel 2006, sembra mostrare promettenti caratteri di consolidamento nel tempo e in un contesto normativo e regolamentare sempre più sensibile alle condizioni di competitività del sistema e di tutela dei consumatori. Nel contesto sopra delineato, la Banca si è comunque posta significativi obiettivi di crescita commerciale e reddituale.

In particolare:

- le attese di crescita nei ricavi saranno favorite soprattutto dall'ulteriore rafforzamento delle relazioni di lavoro con le BCC nel campo dei servizi di pagamento e dell'attività di servizio nel settore della finanza;
- un significativo incremento dell'efficienza operativa sarà realizzato tramite la prosecuzione di azioni di controllo e di razionalizzazione dei costi, di ridisegno di processi e modelli di servizio;
- verranno ulteriormente rafforzate le politiche di controllo dei rischi e di corretta allocazione del capitale che già hanno caratterizzato la Banca nei precedenti esercizi, garantendo significativi ritorni in termine di creazione di valore per gli azionisti.

Signori Azionisti,

quest'anno il Consiglio ha terminato il suo mandato triennale.

Si è concluso un triennio di intenso lavoro e di eccellenti risultati per la Banca. Gli interventi definiti nel Piano Industriale 2004 – 2006 sono stati portati a termine con successo e spesso in anticipo rispetto alle previsioni. Il modello di banca al servizio dei clienti è entrato definitivamente a far parte del nostro modo di essere e rappresenta una tangibile realtà, apprezzata dalla clientela, riconosciuta dalla comunità finanziaria. Anche nell'anno trascorso, il miglioramento della capacità di soddisfare le esigenze delle Banche di Credito Cooperativo si è confermato il fattore chiave per il consolidamento degli obiettivi di crescita. La conferma del rating da parte di Standard & Poor's e con prospettive stabili conferma il riconoscimento dei risultati ottenuti dalla Banca in termini di capacità di generare utili e creare valore. La Banca si presenta con una chiara identità culturale e solida e competitiva rispetto alle importanti sfide che il mercato prospetta. E' forte la determinazione ad affrontarle con lo stesso impegno e lo stesso orgoglio che hanno animato il processo di rilancio e cambiamento.

Al termine di questa Relazione, il Consiglio desidera ancora una volta esprimerVi la più viva gratitudine per aver accompagnato con la consueta partecipazione l'attività dell'Amministrazione e della Direzione.

A Voi tutti, pertanto, e alle Banche di Credito Cooperativo va il più sentito ringraziamento per la fiducia e la preferenza riservate alla Banca.

Alla Direzione Generale ed al Personale rivolgiamo un sincero apprezzamento per la collaborazione, l'impegno e la condivisione degli sforzi che stanno caratterizzando l'attuale fase evolutiva.

Il ringraziamento e l'apprezzamento va anche alle OO.SS. del Personale per la responsabilità e lo spirito costruttivo dimostrato in questa delicata fase di vita aziendale.

Ricordiamo come sempre l'opera del Collegio Sindacale svolta con impegno e professionalità encomiabili, in uno spirito di collaborazione che si è esteso oltre la funzione istituzionale.

La nostra riconoscenza si estende alla Banca d'Italia, alla CONSOB ed alle Agenzie di rating, che hanno seguito sempre con attenzione l'attività della Banca, e per la costante disponibilità e la collaborazione assicurateci nel corso dell'esercizio.

Un saluto e un ringraziamento a tutti gli esponenti centrali e locali del Credito Cooperativo, in particolare a ICCREA Holding e a Federcasse, e a tutti coloro che, con competenza e in un'ottica di reciproca collaborazione, ci hanno aiutato nello svolgimento della nostra attività.

### *Proposta di ripartizione dell'utile netto*

*(Cap. 2, Par. 7, lett E), circolare banca d'italia n. 262 del 22/12/2005)*

Signori Soci,

Vi invitiamo ad approvare il Bilancio di Esercizio al 31.12.2006 corredato dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e sottoposto alla revisione da parte della società Reconta Ernst & Young S.p.A.. Vi proponiamo, inoltre, la seguente ripartizione dell'utile netto che ammonta complessivamente a euro 30.210.632:

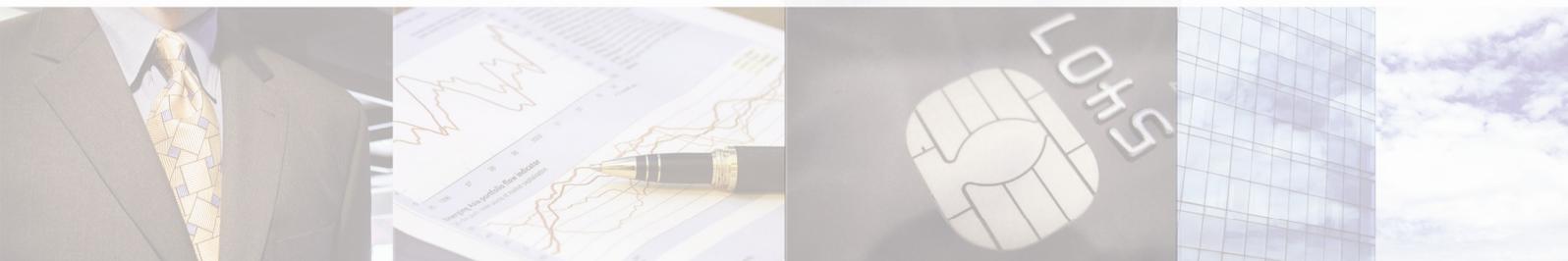
Riserva Legale	€	9.065.000
Riserva Straordinaria	€	3.774.000
Remunerazione del capitale in ragione di euro 41,30 per azione	€	17.346.000
A disposizione del Consiglio di Amministrazione	€	25.632

Roma, 23 marzo 2007

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



# L'adozione dei nuovi Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS





## *Premessa*

Il nostro Istituto, ai sensi dell'art. 4 comma 1 del D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005, è tenuto a redigere il bilancio di esercizio individuale in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006. Comunque al fine di predisporre i dati per il bilancio consolidato di ICCREA Holding al 31 dicembre 2005, la Banca ha assunto come valori di transizione agli IAS/IFRS quelli al 1° gennaio 2004.

Tale facoltà, prevista dal paragrafo 24 dell'IFRS 1, consente allorché una società controllata adotti i principi IAS/IFRS in data successiva rispetto alla società controllante, che la prima possa scegliere come valori di passaggio agli IAS/IFRS i medesimi valori assunti da parte di tale controllante.

L'applicazione dei nuovi principi determina mutamenti considerevoli nella rappresentazione delle transazioni, nella classificazione e nella valutazione delle attività e passività e nella struttura stessa dei bilanci. I principali cambiamenti riguardano gli strumenti finanziari (titoli, crediti, debiti, contratti derivati e partecipazioni) e le immobilizzazioni materiali e immateriali. Ai fini della transizione, lo IASB ha emanato un apposito principio contabile denominato IFRS1, per disciplinare in modo omogeneo e organizzato la fase di cambiamento delle regole di preparazione di bilancio.

In sede di prima applicazione dei nuovi principi contabili internazionali, la Banca si è avvalsa delle seguenti esenzioni e facoltà previste dall'IFRS 1 o da altri principi IAS/IFRS:

- di utilizzare come sostituto del costo degli immobili di proprietà il fair value degli stessi determinato sulla base di perizie redatte da terzi indipendenti;
- di applicare gli IAS 32 e 39 (relativi alla rilevazione e valutazione degli strumenti finanziari) a decorrere dal 1° gennaio 2005;
- di utilizzare il c.d. “metodo del corridoio” previsto dallo IAS 19 nel trattamento contabile dei benefici ai dipendenti solo a partire dall'esercizio successivo alla data di prima applicazione. Di conseguenza, tutti gli utili e perdite attuariali al momento della prima adozione sono stati rilevati.

In applicazione delle disposizioni previste dall'IFRS 1, gli strumenti finanziari (rappresentati da titoli, crediti, debiti, contratti derivati e partecipazioni) sono stati riclassificati in sede di transizione ai principi IAS/IFRS nelle nuove categorie previste dagli stessi in deroga alla regola generale che prevede l'alimentazione di queste voci solo al momento dell'acquisto dello strumento finanziario. Alcuni titoli non quotati, a seguito delle loro peculiarità sono stati classificati nella categoria “Crediti verso banche/clientela”. I crediti verso clientela e verso banche, ad eccezione dei depositi overnight di tesoreria connessi gestionalmente con contratti finanziari derivati classificati tra le attività finanziarie valutate al fair value, le operazioni di pronti contro termine ed i crediti commerciali hanno mantenuto la precedente classificazione. Anche i conti di provvista da clientela e banche hanno avuto una classificazione analoga alla precedente, trovando allocazione nelle voci “Debiti verso banche e verso clientela”.

I contratti derivati sono stati iscritti rispettivamente nelle voci “Attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione”, qualora detenuti con finalità di negoziazione e alla voce “Derivati di copertura” qualora gli stessi siano stati designati come strumenti “efficaci” di copertura. In presenza di una copertura “non efficace” o nel caso di copertura non riconosciuta dagli IAS/IFRS i contratti derivati sono stati classificati tra gli strumenti finanziari di trading.

Sono rimaste iscritte alla voce “Partecipazioni” solamente quelle di controllo e di collegamento. Tutte le altre interessenze sono state iscritte come “Attività finanziarie disponibili per la vendita”.

Nel trattamento contabile degli immobili, oltre ad adottare l’opzione della loro iscrizione al fair value in prima applicazione, si è proceduto allo scorporo dal valore complessivo dei fabbricati della quota attribuibile ai terreni ed alla eliminazione della quota di fondo ammortamento correlata a questi ultimi.

### **Prospetti di riconciliazione**

Al fine di illustrare gli impatti derivanti dall’applicazione degli IAS/IFRS, si allegano i seguenti documenti:

- All. 1: riconciliazione Stato Patrimoniale al 1° gennaio 2004;
- All. 2: riconciliazione Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2004;
- All. 3: riconciliazione Conto Economico al 31 dicembre 2004;
- All. 4: riconciliazione Stato Patrimoniale al 1° gennaio 2005;
- All. 5: riconciliazione Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2005;
- All. 6: riconciliazione Conto Economico al 31 dicembre 2005;

## RICONCILIAZIONE STATO PATRIMONIALE AL 1° GENNAIO 2004

VOCI	VOCI DI STATO PATRIMONIALE 87/92	SALDO IT GAAP (A)	RICLASSIFICHE	SALDO RICLASSIFICATO (B)	TOTALE IMPATTI NETTI IAS (C)	SALDO IAS (B + C)	VOCI	SCHEMA DI STATO PATRIMONIALE IAS (ESCLUSI IAS 32, 39 E IFRS 4)
10	Cassa e disponibilità presso Banche centrali ..	31.886.898		31.886.898	-	31.886.898	10	Cassa e disponibilità liquide
20	Titoli del Tesoro e valori ....	218.239.583		218.239.583	-			
50	Obbligazioni e altri titoli di debito	358.419.884		358.419.884	-			
60	Azioni, quote e altri titoli di capitale	82.596.561		82.596.561	-	659.256.028	20-50	Attività finanziarie
30	Crediti verso banche	4.205.175.328		4.205.175.328	-	4.205.175.328	60	Crediti verso banche
40	Crediti verso clientela	744.986.545		744.986.545	-	744.986.545	70	Crediti verso clientela
							80	Derivati di copertura
							90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica
70/80	Partecipazioni	3.220.256		3.220.256	-	3.220.256	100	Partecipazioni
90	Differenze positive di consolidamento				-			
100	Differenze positive di patrimonio netto				-			
120	Immobilizzazioni materiali	108.719.295		108.719.295	-	108.719.295	110	Attività materiali
110	Immobilizzazioni immateriali	5.194.915		5.194.915	-1.337.939	3.856.976	120	Attività immateriali
	di cui:							
	- avviamento							avviamento
140	Azioni o quote proprie							
						2.110.249	130	Attività fiscali
								a) correnti
								b) anticipate
			1.598.487	1.598.487	511.762	2.110.249		
							140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione
150	Altre attività	167.052.047	67.138.262	234.190.309	-	234.190.309	150	Altre attività
160	Ratei e risconti attivi	68.736.749	-68.736.749		-			
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>5.994.228.061</b>	<b>-</b>	<b>5.994.228.061</b>	<b>-826.177</b>	<b>5.993.401.884</b>		<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>
10	Debiti verso banche	4.592.437.678		4.592.437.678	-	4.592.437.678	10	Debiti verso banche
20	Debiti verso clientela	388.864.323	7.819.645	396.683.968	-	396.683.968	20	Debiti verso clientela
30	Debiti rappresentati da titoli	392.861.595		392.861.595	-	392.861.595	30	Titoli in circolazione
40	Fondi di terzi in amministrazione	7.819.645	-7.819.645		-			
110	Passività subordinate				-		40	Passività finanziarie di negoziazione
					-		50	Passività finanziarie valutate al fair value
					-		60	Derivati di copertura
					-		70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica
					-	28.831.343	80	Passività fiscali
			24.805.165	24.805.165		24.805.165		a) correnti
			2.310.407	2.310.407	1.715.771	4.026.176		b) differite
							90	Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione
50	Altre passività	206.793.026	43.022.486	249.815.512	-368.310	249.447.202	100	Altre passività
60	Ratei e risconti passivi	43.597.893	-43.597.893		-			
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	17.770.980		17.770.980	-1.196.377	16.574.603	110	Trattamento di fine rapporto del personale
80	Fondi per rischi e oneri:	34.364.866	-26.540.165	7.824.701	-439.073	7.385.628	120	Fondi per rischi e oneri:
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili							a) quiescenza e obblighi simili
	d) altri fondi	9.559.701	-1.735.000	7.824.701	-439.073	7.385.628		b) altri fondi
	b) fondi imposte e tasse	24.805.165	-24.805.165		-			
90	Fondo rischi su crediti	5.000.000		5.000.000	-5.000.000			
	<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>5.689.510.006</b>	<b>-</b>	<b>5.689.510.006</b>	<b>-5.287.989</b>	<b>5.684.222.017</b>		<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>
100	Fondo per rischi bancari generali	10.650.000	-10.650.000		-			
120	Differenze negative di consolidamento				-			
130	Differenze negative di patrimonio netto				-			
						47.865.650	130	Riserve da valutazione:
								a) attività finanziarie disponibili per la vendita (+/-)
								b) attività materiali (+)
								c) copertura dei flussi finanziari (+/-)
								d) leggi speciali di rivalutazione
								e) altre
							140	Azioni rimborsabili
							150	Strumenti di capitale
170	Riserve	18.400.500	10.650.000	29.050.500	4.461.812	33.512.312	160	Riserve:
160	Sovrapprezzi di emissione				-		170	Sovrapprezzi di emissione
150	Capitale	216.913.200		216.913.200	-	216.913.200	180	Capitale
					-		190	Azioni proprie (-)
200	Utile (perdita) dell'esercizio	10.888.705		10.888.705	-	10.888.705	200	Utile (perdita) dell'esercizio
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>304.718.055</b>	<b>-</b>	<b>304.718.055</b>	<b>4.461.812</b>	<b>309.179.867</b>		<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>

## RICONCILIAZIONE STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2004

VOCI	VOCI DI STATO PATRIMONIALE 87/92	SALDO IT GAAP (A)	RICLASSIFICHE	SALDO RICLASSIFICATO (B)	TOTALE IMPATTI NETTI IAS (C)	SALDO IAS (B + C)	VOCI	SCHEMA DI STATO PATRIMONIALE IAS (ESCLUSI IAS 32, 39 E IFRS 4)
10	Cassa e disponibilità presso Banche centrali ..	25.125.540		25.125.540	-	25.125.540	10	Cassa e disponibilità liquide
20	Titoli del Tesoro e valori ....	170.850.103	-170.850.103	-	-	-		
50	Obbligazioni e altri titoli di debito	512.736.936	-512.736.936	-	-	-		
60	Azioni, quote e altri titoli di capitale	86.244.965	-86.244.965	-	-	-		
			553.504.185	553.504.185	-	553.504.185	20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione
				-	-	-	30	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>
			212.575.829	212.575.829	-	212.575.829	40	Attività finanziarie disponibili per la vendita
				-	-	-	50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza
30	Crediti verso banche	5.041.955.888	104.862.400	5.146.818.288	-	5.146.818.288	60	Crediti verso banche
40	Crediti verso clientela	698.842.016	131.746.394	830.588.410	-	830.588.410	70	Crediti verso clientela
				-	-	-	80	Derivati di copertura
				-	-	-	90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica
70/80	Partecipazioni	3.301.199	-2.559.213	741.986	-	741.986	100	Partecipazioni
120	Immobilizzazioni materiali	104.058.777		104.058.777	1.100.992	105.159.769	110	Attività materiali
110	Immobilizzazioni immateriali	4.235.981		4.235.981	-454.664	3.781.317	120	Attività immateriali
	di cui:			-	-	-		di cui:
	- avviamento			-	-	-		- <i>avviamento</i>
140	Azioni o quote proprie							
				2.946.073	173.909	3.119.982	130	Attività fiscali
				-	-	-		a) <i>correnti</i>
			2.946.073	2.946.073	173.909	3.119.982		b) <i>anticipate</i>
				-	-	-	140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione
150	Altre attività	143.132.979	-44.930.970	98.202.009	-	98.202.009	150	Altre attività
160	Ratei e risconti attivi	97.646.492	-97.646.492	-	-	-		
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>6.888.130.876</b>	<b>90.666.202</b>	<b>6.978.797.078</b>	<b>820.237</b>	<b>6.979.617.315</b>		<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>
10	Debiti verso banche	5.395.125.217		5.395.125.217	-	5.395.125.217	10	Debiti verso banche
20	Debiti verso clientela	446.856.139	7.038.787	453.894.926	-	453.894.926	20	Debiti verso clientela
30	Debiti rappresentati da titoli	408.057.181	-110.118.219	297.938.962	-	297.938.962	30	Titoli in circolazione
40	Fondi di terzi in amministrazione	7.038.787	-7.038.787	-	-	-		
110	Passività subordinate		242.872.114	242.872.114	-	242.872.114	40	Passività finanziarie di negoziazione
			105.815.857	105.815.857	-	105.815.857	50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>
			253.590	253.590	-	253.590	60	Derivati di copertura
				-	-	-	70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica
				12.780.099	2.101.828	14.881.927	80	Passività fiscali
			9.009.691	9.009.691	-	9.009.691		a) <i>correnti</i>
			3.770.408	3.770.408	2.101.828	5.872.236		b) <i>differite</i>
				-	-	-	90	Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione
50	Altre passività	244.310.669	-116.228.215	128.082.454	-258.878	127.823.576	100	Altre passività
60	Ratei e risconti passivi	33.939.957	-33.939.957	-	-	-		
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	18.739.649		18.739.649	-1.513.838	17.225.811	110	Trattamento di fine rapporto del personale
80	Fondi per rischi e oneri:	18.424.401		7.655.335	-344.048	7.311.287	120	Fondi per rischi e oneri:
	a) <i>fondi di quiescenza e per obblighi simili</i>			-	-	-		a) <i>quiescenza e obblighi simili</i>
	d) <i>altri fondi</i>	9.414.710	-1.759.375	7.655.335	-344.048	7.311.287		b) <i>altri fondi</i>
	b) <i>fondi imposte e tasse</i>	9.009.691	-9.009.691	-	-	-		
90	Fondo rischi su crediti	4.780.716		4.780.716	-4.780.716	-		
	<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>6.577.272.716</b>	<b>90.666.202</b>	<b>6.667.938.919</b>	<b>-4.795.652</b>	<b>6.663.143.267</b>		<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>
100	Fondo per rischi bancari generali	13.350.000		13.350.000	13.350.000	-		
				47.865.650	-	47.865.650	130	Riserve da valutazione:
				-	-	-		a) attività finanziarie disponibili per la vendita (+/-)
				-	-	-		b) attività materiali (+)
				-	-	-		c) copertura dei flussi finanziari (+/-)
180	Riserve di rivalutazione	47.865.650		47.865.650	-	47.865.650		d) leggi speciali di rivalutazione
				-	-	-		e) altre
				-	-	-	140	Azioni rimborsabili
				-	-	-	150	Strumenti di capitale
170	Riserve	21.680.500		21.680.500	15.111.812	36.792.312	160	Riserve:
160	Sovrapprezzi di emissione			-	-	-	170	Sovrapprezzi di emissione
150	Capitale	216.913.200		216.913.200	-	216.913.200	180	Capitale
				-	-	-	190	Azioni proprie (-)
200	Utile (perdita) dell'esercizio	11.048.810		11.048.810	3.854.077	14.902.887	200	Utile (perdita) dell'esercizio
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>310.858.160</b>	<b>-</b>	<b>310.858.160</b>	<b>5.615.889</b>	<b>316.474.049</b>		<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>

## RICONCILIAZIONE CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2004

Voci	VOCI DI CONTO ECONOMICO 87/92	SALDO IT GAAP (A)	RICLASSIFICHE	SALDO RICLASSIFICATO (B)	TOTALE IMPATTI NETTI IAS (C)	SALDO IAS (B+C)	VOCI	SCHEMA DI CONTO ECONOMICO IAS (ESCLUSI IAS 32, 39 E IFRS 4)
10	Interessi attivi e proventi assimilati	167.113.319	29.893	167.143.212	-	167.143.212	10	Interessi attivi e proventi assimilati
20	Interessi passivi ed oneri assimilati	-137.589.811	-7.036	-137.596.847	-109.431	-137.706.278	20	Interessi passivi e oneri assimilati
	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>29.523.508</b>	<b>22.857</b>	<b>29.546.365</b>	<b>-109.431</b>	<b>29.436.934</b>	<b>30</b>	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>
40	Commissioni attive	169.202.701	36.114	169.238.815	-	169.238.815	40	Commissioni attive
50	Commissioni passive	-83.437.404	-719.310	-84.156.714	-	-84.156.714	50	Commissioni passive
	<b>Commissioni nette</b>	<b>85.765.297</b>	<b>-683.196</b>	<b>85.082.101</b>	-	<b>85.082.101</b>	<b>60</b>	<b>Commissioni nette</b>
30	Dividendi e altri proventi	5.308.415	-	5.308.415	-	5.308.415	70	Dividendi e proventi simili
60	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	13.546.757	-	13.546.757	-	13.546.757	80	Risultato netto dell'attività di negoziazione
							90	Risultato netto dell'attività di copertura
							100	Utile/perdita da cessione di:
								a) crediti
								b) attività finanziarie disponibili per la vendita
								c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza
								d) passività finanziarie.
							110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value
	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>134.143.977</b>	<b>-660.339</b>	<b>133.483.638</b>	<b>-109.431</b>	<b>133.374.207</b>	<b>120</b>	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>
							130	Rettifiche di valore nette per deterioramento di:
120/130	Rettifiche di valore (riprese) su crediti/garanzie e impegni	-1.659.950	-	-1.659.950	-219.284	-1.879.234		a) crediti
			-79.921	-79.921	-	-79.921		b) attività finanziarie disponibili per la vendita
								c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza
								d) altre operazioni finanziarie
140	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-		
150/160	Rettifiche di valore (riprese) nette su immob.ni finanziarie	-79.921	79.921	-	-	-		
	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>132.404.106</b>	<b>-660.339</b>	<b>131.743.767</b>	<b>-328.715</b>	<b>131.415.052</b>	<b>140</b>	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>
80	Spese amministrative	-102.846.009	-	-104.752.388	-33.203	-104.785.588	150	Spese amministrative:
	a) spese per il personale	-52.497.885	-1.906.378	-54.404.263	317.461	-54.086.802		a) spese per il personale
	b) altre spese amministrative	-50.348.124	-	-50.348.124	-350.664	-50.698.786		b) altre spese amministrative
100	Accantonamenti per rischi e oneri	-529.635	-	-529.635	-95.026	-624.661	160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri
90	Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	-4.522.127	-	-4.522.127	1.100.992	-3.421.135	170	Rettifiche di valore nette su attività materiali
90	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	-6.095.047	-	-6.095.047	1.233.938	-4.861.109	180	Rettifiche di valore nette su attività immateriali
	- di cui: avviamento	-	-	-	-	-		- di cui: avviamento
70/110	Altri oneri/proventi di gestione	5.194.440	1.680.175	6.874.615	-	6.874.615	190	Altri oneri/proventi di gestione
	<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-108.798.378</b>	<b>-226.201</b>	<b>-109.024.579</b>	<b>2.206.701</b>	<b>-106.817.878</b>	<b>200</b>	<b>COSTI OPERATIVI</b>
170	Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-	-	-	-	210	Utile (Perdite) delle partecipazioni
							220	Risultato netto della valutazione al Fair Value delle attività materiali e immateriali
							230	Rettifiche di valore dell'avviamento
			129.622	129.622	-	129.622	240	Utile (Perdite) da cessione di investimenti
	<b>UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE</b>	<b>23.605.728</b>	<b>-756.918</b>	<b>22.848.810</b>	<b>1.877.986</b>	<b>24.726.796</b>	<b>250</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELLA OP.TÀ CORRENTE LORDO IMPOSTE</b>
190	Proventi straordinari	2.799.335	-2.799.335	-	-	-		
200	Oneri straordinari	-3.556.253	3.556.253	-	-	-		
230	Variazione del fondo rischi banc. generali	-2.700.000	-	-2.700.000	2.700.000	-		
240	Imposte sul reddito dell'esercizio	-9.100.000	-	-9.100.000	-723.909	-9.823.909	260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente
	<b>UTILE (PERDITA) AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>11.048.810</b>	<b>-</b>	<b>11.048.810</b>	<b>3.854.077</b>	<b>14.902.887</b>	<b>270</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELLA OP.TÀ CORRENTE NETTO IMPOSTE</b>
							280	Utile (Perdita) delle attività non corr. in via di dism.ne netto imposte
							<b>290</b>	<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>
				<b>11.048.810</b>	<b>3.854.077</b>	<b>14.902.887</b>		

## RICONCILIAZIONE STATO PATRIMONIALE AL 1° GENNAIO 2005

VOCI	SCHEMA DI STATO PATRIMONIALE IAS	SALDO IAS 31.12.2004 (ESCLUSI IAS 32 & 39 E IFRS4) (A)	TOTALE IMPATTI NETTI IAS 32 & 39 E IFRS4 (B)	SALDO IAS 1.1.2005 (COMPRESI IAS 32 & 39 E IFRS4) (A + B)	VOCI	SCHEMA DI STATO PATRIMONIALE IAS
10	Cassa e disponibilità liquide	25.125.540	-	25.125.540	10	Cassa e disponibilità liquide
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	553.504.185	18.852.357	572.356.542	20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione
30	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	30	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	212.575.829	-165.385	212.410.444	40	Attività finanziarie disponibili per la vendita
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza
60	Crediti verso banche	5.146.818.288	-	5.146.818.288	60	Crediti verso banche
70	Crediti verso clientela	830.588.410	-8.247.846	822.340.564	70	Crediti verso clientela
80	Derivati di copertura	-	-	-	80	Derivati di copertura
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	-	-	-	90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica
100	Partecipazioni	741.986	-	741.986	100	Partecipazioni
110	Attività materiali	105.159.769	-	105.159.769	120	Attività materiali
120	Attività immateriali	3.781.317	-	3.781.317	130	Attività immateriali
	di cui:	-	-	-		di cui:
	- avviamento	-	-	-		- avviamento
130	Attività fiscali	3.119.982	9.378.770	12.498.752	140	Attività fiscali
	a) correnti	-	-	-		a) correnti
	b) anticipate	3.119.982	9.378.770	12.498.752		b) anticipate
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-		
150	Altre attività	98.202.009	-	98.202.009	160	Altre attività
						Imposte ANTICIPATE IAS 12
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>6.979.617.315</b>	<b>19.817.896</b>	<b>6.999.435.211</b>		<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>
10	Debiti verso banche	5.395.125.217	-	5.395.125.217	10	Debiti verso banche
20	Debiti verso clientela	453.894.926	-	453.894.926	20	Debiti verso clientela
30	Titoli in circolazione	297.938.962	71.552	298.010.514	30	Titoli in circolazione
40	Passività finanziarie di negoziazione	242.872.114	10.004.106	252.876.220	40	Passività finanziarie di negoziazione
50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	105.815.857	6.942.511	112.758.368	50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>
60	Derivati di copertura	253.590	-88.560	165.030	60	Derivati di copertura
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	-	-	-	70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica
80	Passività fiscali	14.881.927	7.333.114	22.215.041	80	Passività fiscali
	a) correnti	9.009.691	-	9.009.691		a) correnti
	b) differite	5.872.236	7.333.114	13.205.350		b) differite
90	Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	90	Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione
100	Altre passività	127.823.576	-	127.823.576	100	Altre passività
110	Trattamento di fine rapporto del personale	17.225.811	-	17.225.811	110	Trattamento di fine rapporto del personale
120	Fondi per rischi e oneri:	7.311.287	-	7.311.287	120	Fondi per rischi e oneri:
	a) quiescenza e obblighi simili	-	-	-		a) quiescenza e obblighi simili
	b) altri fondi	7.311.287	-	7.311.287		b) altri fondi
	<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>6.663.143.267</b>	<b>24.262.724</b>	<b>6.687.405.990</b>		<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>
130	Riserve da valutazione:	47.865.650	-198.170	47.667.480	130	Riserve da valutazione:
	a) attività finanziarie disponibili per la vendita (+/-)	-	-198.170	-198.170		a) attività finanziarie disponibili per la vendita (+/-)
	b) attività materiali (+)	-	-	-		b) attività materiali (+)
	c) copertura dei flussi finanziari (+/-)	-	-	-		c) copertura dei flussi finanziari (+/-)
	d) leggi speciali di rivalutazione	47.865.650	-	47.865.650		d) leggi speciali di rivalutazione
	e) altre	-	-	-		e) altre
140	Azioni rimborsabili	-	-	-	140	Azioni rimborsabili
150	Strumenti di capitale	-	-	-	150	Strumenti di capitale
160	Riserve:	36.792.312	-392.581	36.399.731	160	Riserve:
170	Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	170	Sovrapprezzi di emissione
180	Capitale	216.913.200	-	216.913.200	180	Capitale
190	Azioni proprie (-)	-	-	-	190	Azioni proprie (-)
200	Utile (perdita) dell'esercizio	14.902.887	-3.854.077	11.048.810	200	Utile (perdita) dell'esercizio
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>316.474.049</b>	<b>-4.444.828</b>	<b>312.029.221</b>		<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>

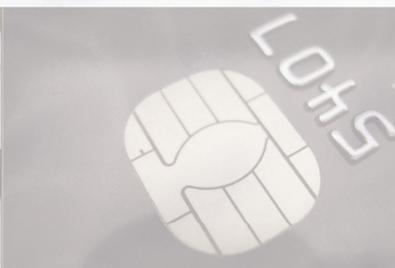
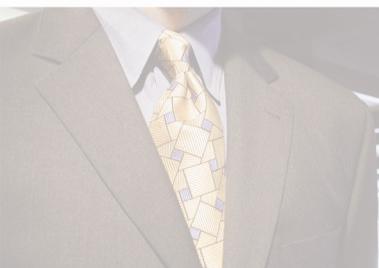
## RICONCILIAZIONE STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2005

VOCI	VOCI DI STATO PATRIMONIALE 87/92	SALDO IT GAAP (A)	RICLASSIFICHE	SALDO RICLASSIFICATO (B)	TOTALE IMPATTI NETTI IAS (C)	SALDO IAS (B + C)	VOCI	SCHEMA DI STATO PATRIMONIALE IAS
10	Cassa e disponibilità presso Banche centrali ..	33.439.144	-47.757	33.391.387	-	33.391.387	10	Cassa e disponibilità liquide
20	Titoli del Tesoro e valori ....	551.989.607	-551.989.607	-	-	-	-	-
50	Obbligazioni e altri titoli di debito	667.500.485	-667.500.485	-	-	-	-	-
60	Azioni, quote e altri titoli di capitale	96.905.896	-96.905.896	-	-	-	-	-
			766.483.617	766.483.617	8.030.635	774.514.252	20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione
			1.178.110.762	1.178.110.762	-1.152.419	1.176.958.343	30	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>
			464.938.201	464.938.201	2.271.911	467.210.112	40	Attività finanziarie disponibili per la vendita
			-	-	-	-	50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza
30	Crediti verso banche	4.603.901.169	-915.993.821	3.687.907.348	16.405	3.687.923.753	60	Crediti verso banche
40	Crediti verso clientela	881.639.086	112.120.574	993.759.660	-8.224.271	985.535.389	70	Crediti verso clientela
			257.844	257.844	726.929	984.773	80	Derivati di copertura
			-	-	-	-	90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica
70 /80	Partecipazioni	3.228.701	-2.486.716	741.985	-	741.985	100	Partecipazioni
90	Differenze positive di consolidamento	-	-	-	-	-	-	-
100	Differenze positive di patrimonio netto	-	-	-	-	-	-	-
120	Immobilizzazioni materiali	102.486.401	-	102.486.401	2.201.984	104.688.385	110	Attività materiali
110	Immobilizzazioni immateriali di cui:	3.096.647	-	3.096.647	-175.333	2.921.314	120	Attività immateriali di cui:
	- avviamento	-	-	-	-	-	-	- <i>avviamento</i>
140	Azioni o quote proprie	-	-	-	-	-	-	-
			5.942.733	5.942.733	-	5.942.733	130	Attività fiscali
			2.740.103	2.740.103	11.271.064	14.011.167		a) <i>correnti</i> b) <i>anticipate</i>
			-	-	-	-	-	Imposte ANTICIPATE IAS 12
			-	-	-	-	140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione
150	Altre attività	117.578.631	-57.941.464	59.637.167	-29.987	59.607.180	150	Altre attività
160	Ratei e risconti attivi	130.446.652	-130.446.652	-	-	-	-	-
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>7.192.212.419</b>	<b>107.281.436</b>	<b>7.299.493.855</b>	<b>14.936.918</b>	<b>7.314.430.773</b>		<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>
10	Debiti verso banche	5.601.737.921	4.360.500	5.606.098.421	-	5.606.098.421	10	Debiti verso banche
20	Debiti verso clientela	388.186.043	384.221.410	772.407.453	-	772.407.453	20	Debiti verso clientela
30	Debiti rappresentati da titoli	581.997.965	-489.856.526	92.141.439	221.361	92.362.800	30	Titoli in circolazione
40	Fondi di terzi in amministrazione	6.273.784	-6.273.784	-	-	-	-	-
110	Passività subordinate	-	210.648.821	210.648.821	7.558.768	218.207.589	40	Passività finanziarie di negoziazione
			103.105.781	103.105.781	4.829.510	107.935.291	50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>
			214.167	214.167	1.126.708	1.340.875	60	Derivati di copertura
			-	-	-	-	70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica
			12.282.482	12.282.482	9.392.797	21.675.279	80	Passività fiscali
			6.019.877	6.019.877	-	6.019.877		a) <i>correnti</i> b) <i>differte</i>
			6.262.605	6.262.605	9.392.797	15.655.402	-	-
			-	-	-	-	90	Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione
50	Altre passività	223.488.345	-74.075.449	149.412.896	-241.009	149.174.705	100	Altre passività
60	Ratei e risconti passivi	23.144.312	-23.144.312	-	-	-	-	-
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	18.996.965	-	18.996.965	-1.476.713	17.520.252	110	Trattamento di fine rapporto del personale
80	Fondi per rischi e oneri:	23.358.622	-14.201.654	9.156.968	-249.531	8.907.437	120	Fondi per rischi e oneri:
	a) <i>fondi di quiescenza e per obblighi simili</i>	-	-	-	-	-	a)	<i>quiescenza e obblighi simili</i>
	c) <i>altri fondi</i>	11.076.140	-1.919.172	9.156.966	-249.531	8.907.437	b)	<i>altri fondi</i>
	b) <i>fondi imposte e tasse</i>	12.282.482	-12.282.482	-	-	-	-	-
90	Fondo rischi su crediti	4.585.958	-	4.585.958	-4.585.958	-	-	-
	<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>6.871.769.915</b>	<b>107.281.436</b>	<b>6.979.051.351</b>	<b>16.575.934</b>	<b>6.995.630.102</b>		<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>
100	Fondo per rischi bancari generali	18.050.000	-	18.050.000	-18.050.000	-	-	-
			-	47.865.650	1.034.805	48.900.455	130	Riserve da valutazione:
			-	-	1.034.805	1.034.805	a)	attività finanziarie disponibili per la vendita (+/-)
			-	-	-	-	b)	attività materiali (+)
			-	-	-	-	c)	copertura dei flussi finanziari (+/-)
180	Riserve di rivalutazione	47.865.650	-	47.865.650	-	47.865.650	d)	leggi speciali di rivalutazione
			-	-	-	-	e)	altre
			-	-	-	-	140	Azioni rimborsabili
			-	-	-	-	150	Strumenti di capitale
170	Riserve	25.100.500	-	25.100.500	14.719.232	39.819.733	160	Riserve
190	Utile (perdita) portati a nuovo	-	-	-	-	-	-	-
160	Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	-	170	Sovrapprezzi di emissione
150	Capitale	216.913.200	-	216.913.200	-	216.913.200	180	Capitale
			-	-	-	-	190	Azioni proprie (-)
200	Utile (perdita) dell'esercizio	12.513.154	-	12.513.154	654.129	13.167.283	200	Utile (perdita) dell'esercizio
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>320.442.504</b>	<b>-</b>	<b>320.442.504</b>	<b>-1.641.834</b>	<b>318.800.671</b>		<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>

## RICONCILIAZIONE CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2005

Voci	VOCI DI CONTO ECONOMICO 87/92	SALDO IT GAAP (A)	RICLASSIFICHE	SALDO RICLASSIFICATO (B)	TOTALE IMPATTI NETTI IAS (C)	SALDO IAS (B+C)	Voci	SCHEMA DI CONTO ECONOMICO IAS
10	Interessi attivi e proventi assimilati	176.552.069	1.192.888	177.744.957	-576.042	177.168.915	10	Interessi attivi e proventi assimilati
20	Interessi passivi ed oneri assimilati	-144.527.538	2.746.871	-141.780.667	-187.887	-141.968.554	20	Interessi passivi e oneri assimilati
	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>32.024.531</b>	<b>3.939.759</b>	<b>35.964.290</b>	<b>-763.929</b>	<b>35.200.361</b>	<b>30</b>	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>
40	Commissioni attive	184.960.661	35.333	184.995.994	-201.981	184.794.013	40	Commissioni attive
50	Commissioni passive	-91.858.997	-819.715	-92.678.712	125.000	-92.553.712	50	Commissioni passive
	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>93.101.664</b>	<b>-784.382</b>	<b>92.317.282</b>	<b>-76.981</b>	<b>92.240.301</b>	<b>60</b>	<b>COMMISSIONI NETTE</b>
30	Dividendi e altri proventi	7.161.084		7.161.084	-	7.161.084	70	Dividendi e proventi simili
60	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	11.230.046	-11.230.046	-	-	-		
			7.543.148	7.543.148	-7.362.910	180.238	80	Risultato netto dell'attività di negoziazione
					-491.582	-491.582	90	Risultato netto dell'attività di copertura
					-	2.946.978	100	Utile/perdita da cessione di:
			12.105	12.105	-	12.105		a) crediti
			2.535.774	2.535.774	399.099	2.934.873		b) attività finanziarie disponibili per la vendita
					-	-		c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza
					-	-		d) passività finanziarie.
			-5.434	-5.434	-136.575	-142.009	110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value
					-	-		
	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>143.517.325</b>	<b>2.010.924</b>	<b>145.528.249</b>	<b>-8.432.878</b>	<b>137.095.371</b>	<b>120</b>	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>
					-	13.469	130	Rettifiche di valore nette per deterioramento di:
120/130	Rettifiche di valore (riprese) su crediti/garanzie e impegni	-418.055		-418.055	431.524	13.469		a) crediti
					-	-		b) attività finanziarie disponibili per la vendita
					-	-		c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza
					-	-		d) altre operazioni finanziarie
140	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-		-	-	-		
150/160	Rettifiche di valore (riprese) nette su immobilizzazioni finanziarie	-144.000		-144.000	144.000	-		
					-	-		
					-	-		
	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>142.955.270</b>	<b>2.010.924</b>	<b>144.966.194</b>	<b>-7.857.354</b>	<b>137.108.840</b>	<b>140</b>	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>
80	Spese amministrative	-110.350.837		-110.350.837	-	-116.272.482	150	Spese amministrative:
	a) spese per il personale	-56.221.861	-1.823.762	-58.045.623	-90.618	-58.136.241		a) spese per il personale
	b) altre spese amministrative	-54.128.976	733.947	-53.395.029	-	-53.395.029		b) altre spese amministrative
100	Accantonamenti per rischi e oneri	-567.630		-567.630	-94.516	-662.146	160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri
90	Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	-6.416.158		-6.416.158	1.100.994	-5.315.164	170	Rettifiche di valore nette su attività materiali
90	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	-3.028.018		-3.028.018	279.331	-2.748.687	180	Rettifiche di valore nette su attività immateriali
	- di cui: avviamento				-	-		- di cui: avviamento
70/110	Altri oneri/proventi di gestione	6.141.429	448.413	6.589.842	-	6.589.842	190	Altri oneri/proventi di gestione
	<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-114.221.214</b>	<b>-641.402</b>	<b>-225.213.453</b>	<b>1.195.191</b>	<b>-113.667.425</b>	<b>200</b>	<b>COSTI OPERATIVI</b>
170	Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto						210	Utili (Perdite) delle partecipazioni
							220	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali
			134.576	134.576	-	134.576	230	Rettifiche di valore dell'avviamento
	<b>UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE</b>	<b>28.734.056</b>	<b>1.504.098</b>	<b>-80.112.683</b>	<b>-6.662.163</b>	<b>23.575.991</b>	<b>250</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELLA OP.TÀ CORRENTE LORDO IMPOSTE</b>
190	Proventi straordinari	4.471.277	-4.471.277	-	-	-		
200	Oneri straordinari	-2.967.179	2.967.179	-	-	-		
230	Variazione del fondo rischi banc. generali	-4.700.000		-4.700.000	4.700.000	-		
240	Imposte sul reddito dell'esercizio	-13.025.000		-13.025.000	2.616.292	-10.408.708	260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente
	<b>UTILE (PERDITA) AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>12.513.154</b>	<b>-</b>	<b>-97.837.683</b>	<b>654.129</b>	<b>13.167.283</b>	<b>270</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELLA OP.TÀ CORRENTE NETTO IMPOSTE</b>
							280	Utile (Perdita) delle attività non corr. in via di dism.ne netto imposte
	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>12.513.154</b>	<b>-</b>	<b>-97.837.683</b>	<b>654.129</b>	<b>13.167.283</b>	<b>290</b>	<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>

schemi di bilancio  
dell'impresa

A blurred photograph of a financial table or ledger. The table has multiple columns and rows, with some numbers visible. The numbers are out of focus, but some are clearly legible.

	6730	
	7144	
	8459	
12307		1
7342		6
863		84



## Stato Patrimoniale

	VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2006		31/12/2005	
10.	Cassa e disponibilità liquide		53.861.715		33.391.387
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		741.965.134		774.514.252
30.	Attività finanziarie valutate al fair value		49.023.787		1.176.958.343
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita		59.680.743		467.210.112
60.	Crediti verso banche		6.799.459.449		3.687.923.753
70.	Crediti verso clientela		1.042.270.581		985.535.389
80.	Derivati di copertura		-		984.773
100.	Partecipazioni		741.986		741.985
110.	Attività materiali		26.883.408		104.688.385
120.	Attività immateriali		1.836.274		2.921.314
130.	Attività fiscali		18.032.104		19.953.900
	a) correnti	7.192.765		5.942.733	
	b) anticipate	10.839.339		14.011.167	
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		42.320.914		-
150.	Altre attività		84.540.823		59.607.180
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>		<b>8.920.616.918</b>		<b>7.314.430.773</b>

	VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2006		31/12/2005	
10.	Debiti verso banche		6.967.692.273		5.606.098.421
20.	Debiti verso clientela		877.657.530		772.407.453
30.	Titoli in circolazione		153.373.861		92.362.800
40.	Passività finanziarie di negoziazione		241.637.899		218.207.589
50.	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		102.603.478		107.935.291
60.	Derivati di copertura		2.429.091		1.340.875
80.	Passività fiscali		27.619.916		21.675.279
	a) correnti	11.370.008		6.019.877	
	b) differite	16.249.908		15.655.402	
100.	Altre passività		176.626.664		149.174.705
110.	Trattamento di fine rapporto del personale		18.573.419		17.520.252
120.	Fondi per rischi e oneri:		13.171.111		8.907.437
	b)altri fondi	13.171.111		8.907.437	
130.	Riserve da valutazione		47.854.887		48.900.455
160.	Riserve		44.252.957		39.819.733
180.	Capitale		216.913.200		216.913.200
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)		30.210.632		13.167.283
	<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>		<b>8.920.616.918</b>		<b>7.314.430.773</b>

## *Conto Economico*

	Voci	31/12/2006		31/12/2005	
10.	Interessi attivi e proventi assimilati		252.850.488		177.168.915
20.	Interessi passivi e oneri assimilati		(215.262.138)		(141.968.554)
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>		<b>37.588.350</b>		<b>35.200.361</b>
40.	Commissioni attive		204.412.466		184.794.013
50.	Commissioni passive		(102.752.005)		(92.553.712)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>		<b>101.660.461</b>		<b>92.240.301</b>
70.	Dividendi e proventi simili		5.920.788		7.161.084
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		17.518.461		180.238
90.	Risultato netto dell'attività di copertura		1.010.493		(491.582)
100.	Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di:		5.198.743		2.946.978
	a) crediti	152.252		12.105	
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	5.039.790		2.934.873	
	d) passività finanziarie	6.701		-	
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		(1.308.034)		(142.009)
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>		<b>167.589.262</b>		<b>137.095.371</b>
130.	Rettifiche di valore nette per deterioramento di:		1.939.017		13.469
	a) crediti	1.939.017		13.469	
<b>140.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>		<b>169.528.279</b>		<b>137.108.840</b>
150.	Spese amministrative:		(129.056.262)		(111.531.270)
	a) spese per il personale	(61.893.549)		(58.136.241)	
	b) altre spese amministrative	(67.162.713)		(53.395.029)	
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		208.238		(662.146)
170.	Rettifiche di valore nette su attività materiali		(3.463.161)		(5.315.164)
180.	Rettifiche di valore nette su attività immateriali		(2.404.030)		(2.748.687)
190.	Altri oneri/proventi di gestione		10.738.906		6.589.842
<b>200.</b>	<b>Costi operativi</b>		<b>(123.976.309)</b>		<b>(113.667.425)</b>
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti		-		134.576
<b>250.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>		<b>45.551.970</b>		<b>23.575.991</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		(19.177.675)		(10.408.708)
<b>270.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>		<b>26.374.295</b>		<b>13.167.283</b>
280.	Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte		3.836.337		-
<b>290.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		<b>30.210.632</b>		<b>13.167.283</b>

### Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

	ESISTENZE AL 31/12/2005	MODIFICA SALDI APERTURA	ESISTENZE AL 1/1/2006	ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2006	
				RISERVE	DIVIDENDI E ALTRE DESTINAZIONI	VARIAZIONI DI RISERVE	OPERAZIONI SUL PATRIMONIO NETTO							UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO 31/12/2006
							EMISSIONE NUOVE AZIONI	ACQUISTO AZIONI PROPRIE	DISTRIBUZIONE STRAORDINARIA DIVIDENDI	VARIAZIONE STRUMENTI DI CAPITALE	DERIVATI SU PROPRIE AZIONI	STOCK OPTIONS		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	216.913.200		216.913.200	-			-	-					216.913.200	
b) altre azioni	-		-	-			-	-					-	
Sovraprezzi di emissione	-		-	-			-						-	
Riserve:														
a) di utili	-	-	-	-			-	-	-				-	
b) altre	39.819.733	-	39.819.733	4.433.224			-	-	-	-			44.252.957	
Riserve da valutazione:														
a) disponibili per la vendita	1.034.805	-	1.034.805			(1.045.568)							(10.763)	
b) copertura flussi finanziari	-	-	-			-							-	
c) altre: leggi speciali di rivalutazione	47.865.650	-	47.865.650			-							47.865.650	
Strumenti di capitale	-		-							-			-	
Azioni proprie	-		-				-	-					-	
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	13.167.283	-	13.167.283	(4.433.224)	(8.734.059)							30.210.632	30.210.632	
<b>Patrimonio netto</b>	318.800.671		318.800.671		(8.734.059)	(1.045.568)	-	-	-	-	-	30.210.632	339.231.676	

## Rendiconto Finanziario: metodo indiretto

	IMPORTO AL 31/12/2006	IMPORTO AL 31/12/2005
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>45.558.817</b>	<b>39.832.946</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	30.210.632	13.167.283
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività valutate al fair value (+/-)	(13.351.499)	8.271.496
- plus/minusvalenze su attività di copertura (+/-)	(1.010.493)	419.582
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	(1.939.017)	(13.469)
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	5.867.191	8.063.851
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri e altri costi/ricavi (+/-)	8.754.189	4.758.341
- imposte e tasse non liquidate (+)	19.177.675	10.408.708
- rettifiche/riprese di valore nette su attività non correnti in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(2.149.861)	(5.242.846)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(1.605.203.593)</b>	<b>(304.300.936)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	45.939.718	(208.244.464)
- attività finanziarie valutate al fair value	1.127.934.556	(1.176.958.343)
- attività finanziarie disponibili per la vendita	412.365.489	(248.077.618)
- crediti verso banche: a vista	(670.651.132)	(275.294.925)
- crediti verso banche: altri crediti	(2.440.884.564)	1.734.189.460
- crediti verso clientela	(54.708.758)	(163.181.355)
- altre attività	(25.198.902)	33.266.309
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>1.558.151.846</b>	<b>287.066.449</b>
- debiti verso banche: a vista	438.607.230	150.412.484
- debiti verso banche: altri debiti	922.986.622	60.560.720
- debiti verso clientela	489.463.042	(65.700.438)
- titoli in circolazione	(320.419.082)	178.565.251
- passività finanziarie di negoziazione	23.430.310	(34.668.631)
- passività finanziarie valutate al fair value	(5.331.813)	(4.823.077)
- altre passività	9.415.537	2.720.140
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa (A)</b>	<b>(1.492.930)</b>	<b>22.598.459</b>
<b>B. ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>32.020.902</b>	<b>-</b>
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	32.020.902	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>1. Liquidità assorbita da</b>	<b>(1.318.990)</b>	<b>(6.703.801)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	-	(4.843.780)
- acquisti di attività immateriali	(1.318.990)	(1.860.021)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento (B)</b>	<b>30.701.912</b>	<b>(6.703.801)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
- emissione/acquisti di azioni proprie	-	-
- emissione/acquisto di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(8.738.654)	(7.628.811)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di finanziamento C(+/-)</b>	<b>(8.738.654)</b>	<b>(7.628.811)</b>
<b>INCREMENTO/DECREMENTO CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE (D)=A+/-B+/-C</b>	<b>20.470.328</b>	<b>8.265.847</b>

*Riconciliazione*

<b>VOCI DI BILANCIO</b>	<b>IMPORTO AL 31/12/2006</b>	<b>IMPORTO AL 31/12/2005</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio (E)	33.391.387	25.125.540
Liquidità totale netta generata/ assorbita nell'esercizio (D)	20.470.328	8.265.847
Cassa e disponibilità liquide: effetto delle variazioni dei cambi (F)	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G)=E+/-D+/-F	53.861.715	33.391.387



## nota integrativa



PARTE A  
Politiche contabili

PARTE B  
Informazioni sullo stato patrimoniale

PARTE C  
Informazioni sul conto economico

PARTE D  
Informativa di settore

PARTE E  
Informazioni sui rischi e sulle relative  
politiche di copertura

PARTE F  
Informazioni sul patrimonio

PARTE G  
Operazioni di aggregazione  
riguardanti imprese  
o rami d'azienda

PARTE H  
Operazioni con parti correlate

PARTE I  
Accordi di pagamento basati su propri  
strumenti patrimoniali





*Parte A  
Politiche  
contabili*

A.1 Parte generale	64
Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS)	64
Sezione 2 – Principi generali di redazione	64
Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio	65
Sezione 4 – Altri aspetti	66
<b>A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio</b>	<b>66</b>
1 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione	66
2 – Attività finanziarie disponibili per la vendita	67
3 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	69
4 – Crediti	69
5 – Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	72
6 – Operazioni di copertura	72
7 – Partecipazioni	73
8 – Attività materiali	74
9 – Attività immateriali	76
10 – Attività non correnti in via di dismissione	76
11 – Fiscalità corrente e differita	77
12 – Fondi per rischi ed oneri	77
13 – Debiti e titoli in circolazione	78
14 – Passività finanziarie di negoziazione	79
15 – Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	79
16 – Operazioni in valuta	80
17 – Altre informazioni	80

*Parte B  
Informazioni  
sullo stato  
patrimoniale*

<b>Attivo</b>	<b>82</b>
Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10	82
Sezione 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Voce 20	83
Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> – Voce 30	86
Sezione 4 – Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40	88
Sezione 5 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50	90
Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60	90
Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70	92
Sezione 8 – Derivati di copertura – Voce 80	95
Sezione 9 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 90	96
Sezione 10 – Le partecipazioni – Voce 100	96
Sezione 11 – Attività materiali – Voce 110	98
Sezione 12 – Attività immateriali – Voce 120	100
Sezione 13 – Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 130 dell’attivo e Voce 80 del passivo	102
Sezione 14 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 140 dell’attivo e voce 90 del passivo	105
Sezione 15 – Altre attività – Voce 150	106

<b>Passivo</b>	<b>107</b>
Sezione 1 – Debiti verso banche – Voce 10	107
Sezione 2 – Debiti verso clientela – Voce 20	108
Sezione 3 – Titoli in circolazione – Voce 30	109
Sezione 4 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 40	110
Sezione 5 – Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> – Voce 50	112
Sezione 6 – Derivati di copertura – Voce 60	113
Sezione 7 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 70	114
Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80	114
Sezione 9 – Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione – Voce 90	114
Sezione 10 – Altre passività – Voce 100	115
Sezione 11 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 110	115
Sezione 12 – Fondi per rischi e oneri – Voce 120	116
Sezione 13 – Azioni rimborsabili – Voce 140	118
Sezione 14 – Patrimonio dell’Impresa – Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200	118
 <b>Altre informazioni</b>	 <b>122</b>
Garanzie rilasciate e impegni	122
Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni	123
Informazioni sul leasing operativo	123
Gestione ed intermediazione per conto terzi	123
 <i>Parte C</i> <i>Informazioni sul</i> <i>conto economico</i>	
Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20	124
Sezione 2 – Le commissioni – Voci 40 e 50	126
Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – voce 70	128
Sezione 4 – Il risultato netto dell’attività di negoziazione - Voce 80	128
Sezione 5 – Il risultato netto dell’attività di copertura – Voce 90	129
Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100	129
Sezione 7 – Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> – Voce 110	130
Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 130	130
Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150	131
Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 160	133
Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 170	133
Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 180	133
Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190	134
Sezione 14 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 210	134
Sezione 15 – Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali – Voce 220	134
Sezione 16 – Rettifiche di valore dell’avviamento – Voce 230	134
Sezione 17 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 240	135
Sezione 18 – Le imposte sul reddito dell’esercizio dell’operatività corrente – Voce 260	135
Sezione 19 – Utili (Perdite) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte – Voce 280	136
Sezione 20 – Altre informazioni	137
Sezione 21 – Utile per azione	137

<i>Parte D</i> <i>Informativa</i> <i>di settore</i>	Informativa primaria	138
	Informativa secondaria	139
<i>Parte E</i> <i>Informazioni</i> <i>sui rischi e sulle</i> <i>relative politiche</i> <i>di copertura</i>	Sezione 1 – Rischio di credito	140
	Sezione 2 – Rischi di mercato	162
	Sezione 3 – Rischio di liquidità	178
	Sezione 4 – Rischi operativi	207
<i>Parte F</i> <i>Informazioni</i> <i>sul patrimonio</i>	Sezione 1 – Il patrimonio dell’Impresa	209
	Sezione 2 – Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza	210
<i>Parte G</i> <i>Operazioni</i> <i>di aggregazione</i> <i>riguardanti</i> <i>imprese o rami</i> <i>d’azienda</i>	Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l’esercizio	212
	Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell’esercizio	212
<i>Parte H</i> <i>Operazioni</i> <i>con parti</i> <i>correlate</i>	Dati relativi ai compensi degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche	213
	Informazioni sulle transazioni con parti correlate	213
<i>Parte I</i> <i>Accordi</i> <i>di pagamento</i> <i>basati su propri</i> <i>strumenti</i> <i>patrimoniali</i>	Informazioni di natura qualitativa	216
	Informazioni di natura quantitativa	216

*Parte A  
Politiche  
contabili*

## **A.1 – PARTE GENERALE**

In questo capitolo sono indicati i Principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2006. L'esposizione dei principi contabili – condivisi a livello di Gruppo – è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo. Per ciascuna delle suddette fasi è riportata, ove rilevante, anche la descrizione dei relativi effetti economici.

### **SEZIONE 1: DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI (IAS/IFRS)**

Il bilancio di Iccrea Banca, in applicazione del D. LGS. 28 febbraio 2005 n. 38 è redatto secondo i principi contabili emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal regolamento comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Il bilancio al 31 dicembre 2006 è predisposto sulla base della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 “Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione” emanata dalla Banca d'Italia. I principi contabili IAS/IFRS utilizzati per la prima volta nel presente bilancio presentano significative differenze rispetto ai principi applicati sino al bilancio 2005. L'illustrazione degli impatti derivanti dalla prima applicazione dei principi contabili internazionali, richiesta dal principio IFRS 1 (prima applicazione dei principi contabili internazionali), sarà riportata nel capitolo “L'adozione dei nuovi Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS”.

Il presente bilancio è il primo redatto secondo i principi contabili internazionali. Le politiche contabili descritte nel seguito sono state applicate nella preparazione dei prospetti contabili relativi a tutti i periodi presentati nel bilancio e nella preparazione dei saldi di apertura ai fini della transizione ai principi contabili internazionali.

### **SEZIONE 2: PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE**

Il bilancio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota integrativa ed è inoltre corredato da una Relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria di Iccrea Banca. In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D. Lgs. n. 38/2005, il bilancio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto.

Gli importi dei Prospetti contabili sono espressi all'unità di euro, mentre quelli della Nota integrativa, così come quelli indicati nella Relazione sulla gestione, sono espressi – qualora non diversamente specificato – in migliaia di Euro.

Il bilancio è redatto con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1 e degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione Europea e illustrati nella Parte A.2 della presente Nota integrativa, nonché in aderenza con le assunzioni generali previste dal Quadro Sistemático per la preparazione e presentazione del bilancio elaborato dallo IASB. Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

I Prospetti contabili e la Nota integrativa presentano, oltre agli importi relativi al periodo di riferimento, anche i corrispondenti dati di raffronto riferiti al 31 dicembre 2005. Con riferimento all'esposizione dei dati comparativi dell'esercizio 2005 nei prospetti contabili e nella Nota integrativa, si è provveduto - stante la profonda divergenza dei nuovi prospetti rispetto a quelli pubblicati ai sensi delle norme nazionali previgenti - a riclassificare i valori del bilancio 2005 (rideterminati con l'applicazione dei principi IAS/IFRS) nelle nuove voci previste dalla Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia.

### **Contenuto dei prospetti contabili**

#### *Stato patrimoniale e conto economico*

Gli schemi dello stato patrimoniale e del conto economico sono costituiti da voci, sottovoci e da ulteriori dettagli informativi (i "di cui" delle voci e sottovoci). In conformità a quanto disposto dalla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 emanata dalla Banca D'Italia non sono riportate le voci che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente. Nel conto economico e nella relativa sezione della nota integrativa i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati tra parentesi.

#### *Prospetto delle variazioni del patrimonio netto*

Il prospetto delle variazioni del patrimonio netto è presentato secondo lo schema del medesimo previsto dalla Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia. Nel prospetto viene riportata la composizione e la movimentazione dei conti di patrimonio netto intervenuta nell'esercizio di riferimento del bilancio ed in quello precedente, suddivisi tra il capitale sociale (azioni ordinarie e altre), le riserve di capitale, di utili e da valutazione di attività o passività di bilancio ed il risultato economico.

#### *Rendiconto finanziario*

Il prospetto dei flussi finanziari intervenuti nell'esercizio di riferimento del bilancio ed in quello precedente è stato predisposto seguendo il metodo indiretto, in base al quale i flussi derivanti dall'attività operativa sono rappresentati dal risultato dell'esercizio rettificato degli effetti delle operazioni di natura non monetaria. I flussi finanziari sono suddivisi tra quelli derivanti dall'attività operativa, quelli generati dall'attività di investimento e quelli prodotti dall'attività di provvista. Nel prospetto i flussi generatisi nel corso dell'esercizio sono indicati senza segno, mentre quelli assorbiti sono indicati fra parentesi.

#### *Contenuto della Nota integrativa*

La Nota integrativa comprende le informazioni previste dalla Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia e le ulteriori informazioni previste dai principi contabili internazionali. Per completezza rispetto agli schemi definiti dalla Banca d'Italia sono riportati anche i titoli delle sezioni relative a voci di bilancio che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente.

### **SEZIONE 3: EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO**

Per quanto riguarda eventuali eventi – successivi la data di chiusura dell'esercizio – che inducano a rettificare le risultanze del bilancio al 31 dicembre 2006 si rimanda a quanto evidenziato nella Relazione sulla Gestione.

Nessun evento di rilievo si è verificato, successivamente alla data di riferimento del bilancio, tale da poter modificare in maniera significativa i valori ed i risultati esposti.

#### **SEZIONE 4: ALTRI ASPETTI**

##### *Opzione per il consolidato fiscale nazionale*

A partire dal 2004 Iccrea Holding e tutte le società del Gruppo, compresa Iccrea Banca, hanno adottato il c.d. “consolidato fiscale nazionale”, disciplinato dagli artt. 117-129 del TUIR, introdotto nella legislazione fiscale dal D.Lgs. n. 344/2003. Esso consiste in un regime opzionale, in virtù del quale il reddito complessivo netto o la perdita fiscale di ciascuna società controllata partecipante al consolidato fiscale – unitamente alle ritenute subite, alle detrazioni e ai crediti di imposta – sono trasferiti alla società controllante, in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un’unica perdita fiscale riportabile (risultanti dalla somma algebrica dei redditi/perdite propri e delle società controllate partecipanti e, conseguentemente, un unico debito/credito di imposta).

In virtù di questa opzione le imprese del Gruppo che hanno aderito al “consolidato fiscale nazionale” determinano l’onere fiscale di propria pertinenza ed il corrispondente reddito imponibile viene trasferito alla Capogruppo. Qualora una o più partecipate presentino un reddito imponibile negativo, in presenza di reddito consolidato nell’esercizio o di elevate probabilità di redditi imponibili futuri, le perdite fiscali vengono trasferite alla Capogruppo.

#### **A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO**

In questo capitolo sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione delle principali voci del bilancio. L’esposizione delle stesse è effettuata avendo a riferimento le fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell’attivo e del passivo. Per ciascuna delle suddette fasi è riportata, ove rilevante, anche la descrizione dei relativi effetti economici.

##### **1 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione**

###### *Criteri di classificazione*

Sono incluse nella categoria le attività finanziarie, indipendentemente dalla loro forma tecnica, detenute per scopi di negoziazione nel breve periodo. Sono inclusi i derivati con valore positivo, anche rivenienti da operazioni di scorporo di derivati impliciti, che non sono parte di efficaci relazioni di copertura.

###### *Criteri di iscrizione*

L’iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale, e alla data di negoziazione per i contratti derivati. L’iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene al fair value, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato. Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal fair value, l’attività finanziaria viene iscritta al suo fair value e la differenza tra il corrispettivo e il fair value viene registrata a conto economico.

I contratti derivati incorporati in strumenti finanziari o in altre forme contrattuali, che pre-

sentano caratteristiche economiche e rischi non correlati con lo strumento ospite e che presentano gli elementi per essere qualificati essi stessi come contratti derivati, sono contabilizzati separatamente, nella categoria delle attività finanziarie detenute per la negoziazione, tranne che nei casi in cui lo strumento complesso che li contiene è valutato al fair value con effetti a conto economico. A seguito dello scorporo del derivato implicito, il contratto primario segue le regole contabili della propria categoria di classificazione.

#### *Criteri di valutazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al fair value. La determinazione del fair value delle attività o passività finanziarie è basata su prezzi ufficiali rilevati alla data di bilancio, se gli strumenti finanziari sono quotati in mercati attivi. Per gli strumenti finanziari, inclusi i titoli di capitale, non quotati in mercati attivi il fair value è determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione e a dati rilevabili sul mercato, quali quotazione di mercato attivo di strumenti simili, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo delle opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

Per i titoli di capitale e i relativi strumenti derivati, se il fair value ottenuto da valutazioni tecniche non è attendibilmente determinabile, gli strumenti finanziari sono valutati al costo e rettificati in presenza di perdite per riduzione di valore.

#### *Criteri di cancellazione*

Le attività finanziarie di negoziazione sono cancellate dallo stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

I risultati della valutazione delle attività finanziarie di negoziazione sono registrati a conto economico. I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale detenuto per la negoziazione sono rilevati a conto economico quando sorge il diritto a riceverne il pagamento.

## **2 – Attività finanziarie disponibili per la vendita**

#### *Criteri di classificazione*

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie, diverse dai derivati, che non siano state classificate nelle voci di stato patrimoniale attivo: “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”, “Attività finanziarie valutate al fair value”, “Crediti verso banche”, “Crediti verso clientela”.

La voce comprende in particolare: le interessenze azionarie diverse da quelle di controllo, controllo congiunto e collegamento non detenute con finalità di negoziazione; quote di fondi comuni non quotati, ovvero aventi scarsa movimentazione; specifici titoli obbligazionari, individuati caso per caso in relazione alle finalità con cui vengono acquisiti/detenuti.

#### *Criteria di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento. La rilevazione iniziale avviene al fair value, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato. Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal fair value, l'attività finanziaria viene iscritta al suo fair value e la differenza tra il corrispettivo e il fair value viene registrata a conto economico. Il valore di prima iscrizione comprende gli oneri e i proventi marginali direttamente riconducibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente.

#### *Criteria di valutazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie disponibili per la vendita sono valutate al fair value. Ai fini della determinazione del fair value si utilizzano i criteri già richiamati nel paragrafo relativo alle Attività finanziarie detenute per la negoziazione. Per i titoli di capitale, se il fair value ottenuto da valutazioni tecniche non è attendibilmente determinabile, gli strumenti finanziari sono valutati al costo e rettificati in presenza di perdite per riduzione di valore.

#### *Criteria di cancellazione*

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono cancellate dallo stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita. Per contro, qualora sia mantenuta una quota prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, del controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse. Le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui si conservino i diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

#### *Criteria di rilevazione delle componenti reddituali*

Gli utili e le perdite derivanti da variazioni di fair value sono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto, sino al momento in cui l'attività viene cancellata, mentre viene rilevato a conto economico il valore corrispondente al costo ammortizzato delle Attività disponibili per la vendita.

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono sottoposte ad una verifica volta ad individuare l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se sussistono tali evidenze, la perdita cumulativa che è stata rilevata direttamente nel patrimonio netto viene

stornata e rilevata a conto economico; l'importo della perdita viene misurato come differenza tra costo di acquisizione, al netto di qualsiasi rimborso in conto capitale e ammortamento, e il fair value corrente, dedotta qualsiasi perdita per riduzione di valore rilevata precedentemente nel conto economico. Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico, nel caso di crediti o titoli di debito, ed a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Oltre che per la rilevazione di una perdita per riduzione di valore, gli utili o perdite cumulati nella riserva di patrimonio netto vengono, come sopra indicato, registrati a conto economico nella voce 100 ("utile/perdita da cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita") al momento della dismissione dell'attività. I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale disponibile per la vendita sono rilevati a conto economico quando sorge il diritto a riceverne il pagamento.

### **3 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza**

Alla data del bilancio in esame non sono state classificate attività finanziarie nella categoria in oggetto.

### **4 – Crediti**

#### *Criteri di classificazione*

Sono classificati nelle voci "Crediti verso banche" e "Crediti verso clientela" gli impieghi, erogati direttamente o acquisiti da terzi, non quotati in mercati attivi, che presentano pagamenti fissi e determinabili, ad eccezione di quelli classificati nelle voci: "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; "Attività finanziarie valutate al fair value"; "Attività finanziarie disponibili per la vendita". Sono compresi, fra l'altro, eventuali titoli aventi caratteristiche assimilabili ai crediti. Sono inclusi i crediti di funzionamento e le operazioni di pronti contro termine.

#### *Criteri di iscrizione*

I crediti sono iscritti nello stato patrimoniale alla data di erogazione e, nel caso di titoli di debito, alla data di regolamento. Il valore di prima iscrizione è pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi e dei proventi marginali direttamente riconducibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente. Il valore di prima iscrizione non comprende i costi che sono oggetto di rimborso da parte del debitore né quote di costi interni di carattere amministrativo. Il valore di prima iscrizione dei crediti eventualmente erogati a condizioni diverse da quelle di mercato, è pari al fair value dei crediti in oggetto determinato tramite il ricorso a tecniche di valutazione; la differenza tra il valore al fair value e l'importo erogato o prezzo di sottoscrizione è rilevata a conto economico.

I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego; le operazioni di vendita a pronti e riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per

l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti. Le operazioni con le banche, con le quali sono in essere conti correnti di corrispondenza, sono contabilizzate al momento del regolamento e, pertanto, tali conti vengono depurati di tutte le partite illiquide relative agli effetti e ai documenti ricevuti o inviati al s.b.f. e al dopo incasso.

#### *Criteri di valutazione*

I crediti, dopo la rilevazione iniziale, sono valutati al costo ammortizzato. Il costo ammortizzato di un'attività finanziaria è pari al valore d'iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dell'ammortamento complessivo, effettuato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza, e dedotta qualsiasi riduzione (operata direttamente o attraverso l'uso di un accantonamento) a seguito di una riduzione di valore o di irrecuperabilità.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai crediti con scadenza inferiore al breve termine, alle forme tecniche prive di una scadenza definita ed i rapporti creditizi a revoca, per i quali l'effetto dell'applicazione di tale criterio non è ritenuto significativo. Tali rapporti sono valutati al costo.

Il portafoglio crediti è sottoposto a valutazione periodicamente e, comunque in occasione di ogni chiusura di bilancio, al fine di verificare se vi siano elementi di riduzione di valore riconducibili a perdite. Sono considerati deteriorati i crediti a sofferenza, gli incagli, le esposizioni ristrutturate e le esposizioni scadute o sconfiniate oltre i 180 giorni secondo le attuali regole definite dalla Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS. La perdita di valore è rilevata contabilmente solo nel caso in cui, successivamente alla prima rilevazione del credito, vi sia un'obiettiva evidenza del manifestarsi di eventi che determinano una riduzione di valore del credito tale da comportare una variazione dei flussi di cassa stimati in maniera attendibile.

I crediti che presentano una riduzione di valore per un'obiettiva evidenza di perdita, sono sottoposti a valutazione analitica. L'importo della perdita è ottenuto come differenza fra il valore d'iscrizione dell'attività e il valore attuale dei previsti flussi di cassa scontati al tasso di interesse originario effettivo dell'attività finanziaria.

Nella valutazione dei crediti si considerano: il "massimo recuperabile", corrispondente alla migliore stima producibile dei flussi di cassa attesi dal credito e dagli interessi corrispettivi; si considerano anche il valore di realizzo di eventuali garanzie al netto delle spese per il recupero; i tempi di recupero, stimati sulla base di scadenze contrattuali ove presenti e sulla base di stime ragionevoli in assenza di accordi contrattuali; il tasso di attualizzazione, identificabile con il tasso di interesse effettivo originario; per i crediti deteriorati in essere alla data di transizione, ove il reperimento del dato sia risultato eccessivamente oneroso, si sono adottate stime ragionevoli, quali il tasso medio degli impieghi dell'anno di voltura a sofferenza o il tasso di ristrutturazione.

Nel procedimento di valutazione analitica, i flussi di cassa il cui recupero è previsto in un arco temporale di breve termine non vengono attualizzati. Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga infruttifero di interessi contrattuali.

I crediti privi di obiettive evidenze di perdita per riduzione di valore sono assoggettati a valutazione collettiva, mediante la creazione di gruppi di posizioni con un profilo di rischio omogeneo. La svalutazione è determinata sulla base dell'andamento storico delle perdite riferibili a ciascun gruppo di riferimento. Ai fini della determinazione delle serie

storiche sono eliminati dalla popolazione dei crediti le posizioni oggetto di valutazione analitica. Sono imputate a conto economico le rettifiche di valore determinate collettivamente. Sono sottoposti ad impairment, secondo criteri analoghi a quelli definiti per i crediti sottoposti a valutazione collettiva, anche i crediti di firma.

#### *Criteri di cancellazione*

I crediti vengono cancellati quando giungono a scadenza o sono ceduti. I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora sia mantenuta una parte prevalente dei rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, del controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi. I crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui si conservino i diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

#### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento – calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti al credito. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

La perdita per riduzione di valore, come definita nel precedente paragrafo relativo alla valutazione dei crediti, viene rilevata a conto economico. Se, a seguito di un evento verificatosi dopo la rilevazione della perdita, vengono meno i motivi che sono alla base della riduzione di valore dell'attività, vengono effettuate a conto economico delle riprese di valore. Le riprese di valore sono tali da non determinare un valore contabile superiore al valore di costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto se la perdita per riduzione di valore non fosse mai stata rilevata. I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le perdite per riduzione di valore, vengono contabilizzati tra le riprese di valore per deterioramento.

## 5 – Attività finanziarie valutate al fair value

### *Criteri di classificazione*

La voce “Attività finanziarie valutate al fair value” comprende le attività finanziarie che, indipendentemente dalla loro forma tecnica, sono state designate fin dalla loro rilevazione iniziale per la valutazione al fair value, in costanza dei requisiti previsti per la classificazione in tale voce.

### *Criteri di iscrizione*

L’iscrizione iniziale delle attività finanziarie valutate al fair value avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale. L’iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene al fair value, che è normalmente pari al corrispettivo pagato. Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal fair value, l’attività finanziaria viene iscritta al suo fair value e la differenza tra il corrispettivo e il fair value viene registrata a conto economico.

### *Criteri di valutazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività finanziarie comprese in questa voce sono valutate al fair value. Relativamente ai criteri di determinazione del fair value si rimanda a quanto riportato nel paragrafo relativo alla valutazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione.

### *Criteri di cancellazione*

Le attività finanziarie valutate al fair value sono cancellate dallo stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di cessioni che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell’attività trasferita. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall’esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse. Le attività finanziarie cedute, vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui pur conservando i diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, si assume la contestuale obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Il risultato della valutazione è imputato a conto economico.

## 6 – Operazioni di copertura

### *Criteri di classificazione*

I contratti derivati con finalità di copertura sono utilizzati per proteggersi da una o più tipologie di rischio (rischio di tasso d’interesse, rischio di cambio, rischio di prezzo, rischio di credito, etc.). In particolare le coperture di fair value sono effettuate con l’obiettivo di

coprire l'esposizione a variazioni di fair value; le coperture di cash flow sono effettuate con l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazioni di flussi finanziari. Le voci "Derivati di copertura" dell'attivo e del passivo dello stato patrimoniale comprendono il valore positivo e negativo dei derivati che sono parte di efficaci relazioni di copertura.

#### *Criteri di iscrizione*

I derivati di copertura e le attività e passività finanziarie oggetto di copertura efficace sono esposte in bilancio secondo i criteri per la contabilizzazione delle operazioni di copertura. Le operazioni designate di copertura, provviste di documentazione formale della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura, si considerano efficaci se all'inizio e per tutta la durata della relazione di copertura le variazioni del fair value o dei flussi di cassa dello strumento coperto sono quasi completamente compensate dalle variazioni del fair value o dei flussi di cassa dello strumento derivato di copertura.

Ad ogni data di chiusura del bilancio l'efficacia viene testata, attraverso test prospettici e retrospettivi e la relazione di copertura è considerata efficace se il rapporto tra le variazioni di valore non eccede i limiti stabiliti dall'intervallo 80-125 per cento.

#### *Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

I derivati classificati nelle voci "Derivati di copertura" dell'attivo e del passivo sono valutati al fair value e la variazione di fair value è registrata a conto economico, per i derivati inseriti in relazioni di copertura di fair value. Nel caso di copertura di flussi finanziari, le variazioni di fair value del derivato sono imputate a patrimonio netto, per la quota efficace della copertura, e sono rilevate a conto economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesta la variazione dei flussi di cassa da compensare. Nel caso di copertura di fair value, la variazione di fair value attribuibile al rischio coperto dell'attività o della passività coperta viene registrata a conto economico. Nel caso di coperture di tipo specifico, l'attività o passività coperta, esposta in bilancio secondo la pertinente classificazione, viene svalutata o rivalutata per l'importo della variazione di fair value attribuibile al rischio coperto.

#### *Criteri di cancellazione*

Se i test effettuati non confermano l'efficacia della copertura, la contabilizzazione delle operazioni di copertura cessa secondo i criteri descritti nel presente paragrafo e viene applicato il criterio contabile previsto per la categoria di appartenenza e il derivato viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione; successive variazioni di fair value sono registrate a conto economico. Nel caso di coperture di cash flow, se è previsto che la transazione oggetto di copertura non abbia più luogo, il valore cumulato di utili e perdite registrate nella riserva di patrimonio netto è registrato a conto economico.

## **7 – Partecipazioni**

#### *Criteri di classificazione*

La voce "Partecipazioni" comprende le partecipazioni in imprese controllate, collegate e a controllo congiunto. Si considerano controllate le società di cui è posseduta direttamente o indirettamente più della metà dei diritti di voto a meno che possa essere dimostrato che tale possesso non costituisca controllo; il controllo vi è inoltre quando è esercitato il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali. Il Bilancio consolidato è redatto dalla Capogruppo. Si considerano di controllo congiunto le società per le quali esiste una condivisione del

controllo con altre parti, stabilita contrattualmente. Sono collegate le imprese nelle quali è posseduto, direttamente o indirettamente, almeno il 20 per cento dei diritti di voto o nelle quali, pur con una quota di diritti di voto inferiore, viene rilevata influenza notevole, definita come il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali, senza avere il controllo o il controllo congiunto. Il legame di controllo, controllo congiunto e collegamento si considera cessato nei casi in cui la definizione delle politiche finanziarie e gestionali della società partecipata è sottratta agli organi di governo ed è attribuita ad un organo governativo, ad un tribunale e in casi simili. La partecipazione in questi casi viene assoggettata al trattamento dello Ias 39, come previsto per gli strumenti finanziari.

Nel determinare il legame partecipativo si considerano i soli elementi (percentuale di possesso, diritti di voto effettivi e potenziali, situazioni di fatto di influenza notevole) che sussistono a livello di bilancio individuale. Le partecipazioni di controllo, controllo congiunto e collegamento destinate alla vendita sono esposte separatamente in bilancio come gruppo in dismissione e valutate al minore tra il valore contabile e il fair value al netto dei costi di dismissione.

#### *Criteria di iscrizione*

Le partecipazioni sono inizialmente rilevate al costo, alla data regolamento comprensivo dei costi o proventi direttamente attribuibili alla transazione.

#### *Criteria di valutazione*

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e a controllo congiunto sono valutate al costo. Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore di mercato o del valore attuale dei flussi finanziari futuri. Se il valore di recupero è inferiore al valore contabile, la differenza è rilevata come perdita per riduzione di valore a conto economico.

#### *Criteria di cancellazione*

Le partecipazioni vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari relativi ad esse o quando vengono cedute trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e tutti i benefici ad esse connessi.

#### *Criteria di rilevazione delle componenti reddituali*

I dividendi ricevuti da partecipazioni valutate al costo sono iscritti a conto economico quando sorge il diritto a riceverne il pagamento. La perdita per riduzione di valore sulle partecipazioni controllate, collegate e a controllo congiunto valutate al costo è registrata a conto economico. Se i motivi della perdita per riduzione di valore sono rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione del valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

## **8 – Attività materiali**

Nella voce figurano le attività materiali ad uso funzionale e quelle detenute a scopo di investimento.

### *Attività materiali ad uso funzionale*

#### *Criteri di classificazione*

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli impianti tecnici, i mobili e gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo. Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo.

#### *Criteri di iscrizione*

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo, comprensivo, oltre che del prezzo di acquisto, degli oneri accessori e di tutti i costi direttamente imputabili alla messa in funzione del bene. Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri vengono imputate ad incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico.

#### *Criteri di valutazione*

Le attività materiali, compresi gli investimenti immobiliari, sono valutate al costo, dedotti gli ammortamenti e le perdite per riduzione di valore. Gli ammortamenti sono determinati sistematicamente sulla base della vita utile residua dei beni. Il valore ammortizzabile è rappresentato dal costo dei beni in quanto il valore residuo al termine del processo di ammortamento è ritenuto non significativo. Le quote di ammortamento sono determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni, in misura ritenuta corrispondente al deperimento e al consumo degli stessi, che nel caso degli immobili, porta alla determinazione di una aliquota pari al 3%.

La vita utile delle immobilizzazioni materiali è rivista ad ogni chiusura di periodo e, se le attese sono difformi dalle stime precedenti, la quota di ammortamento per l'esercizio corrente e per quelli successivi è rettificata. Non sono soggetti ad ammortamento i terreni, acquisiti singolarmente o incorporati nel valore di un fabbricato detenuto "terra-cielo".

#### *Criteri di cancellazione*

Le immobilizzazioni materiali sono stralciate dallo stato patrimoniale all'atto della dismissione, ovvero quando non sono previsti benefici economici futuri dall'utilizzo o dismissione.

#### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Gli ammortamenti sono rilevati a conto economico. In presenza di indicazioni che dimostrano una potenziale perdita per riduzione di valore di un elemento delle attività materiali, si procede al confronto tra il valore contabile e il valore recuperabile, quest'ultimo pari al maggiore tra il valore d'uso, inteso come valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite, e il fair value al netto dei costi di dismissione; viene rilevata a conto economico la eventuale differenza negativa tra il valore di carico e il valore recuperabile. Se i motivi che avevano comportato una rettifica di valore vengono meno, si registra a conto economico una ripresa di valore; a seguito delle riprese di valore il valore contabile non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite per riduzione di valore.

#### *Investimenti immobiliari*

Sono classificati come tali gli immobili posseduti a titolo di proprietà, al fine di ricavarne

canoni di locazione e/o conseguire un apprezzamento del capitale investito. Per gli investimenti immobiliari sono utilizzati i medesimi criteri di iscrizione iniziale, valutazione ed eliminazione utilizzati per gli immobili ad uso strumentale.

## **9 – Attività immateriali**

### *Criteri di classificazione*

Le attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali. Esse includono il software applicativo.

### *Criteri di iscrizione*

Le attività immateriali sono iscritte nello stato patrimoniale al costo, rettificato per eventuali oneri accessori solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

### *Criteri di valutazione*

Le attività immateriali iscritte al costo sono sottoposte ad ammortamento secondo un criterio lineare, in funzione della vita utile residua stimata del cespite.

### *Criteri di cancellazione*

Le attività immateriali sono stornate contabilmente al momento della dismissione e qualora non siano attesi benefici economici futuri dall'utilizzo o dalla dismissione delle stesse.

### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Gli ammortamenti sono registrati a conto economico. In presenza di indicazioni che dimostrano una riduzione di valore di un elemento delle attività immateriali, si procede al test per la verifica di perdite per riduzione di valore. La eventuale differenza tra il valore contabile e il valore recuperabile viene rilevata a conto economico. Se vengono meno i motivi che avevano comportato una rettifica di valore su elementi delle attività immateriali diverse dall'avviamento, si registra a conto economico una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite per riduzione di valore.

## **10 – Attività non correnti in via di dismissione**

### *Criteri di iscrizione e classificazione*

La voce comprende le attività non correnti destinate alla vendita e le attività e passività afferenti a gruppi in via di dismissione per le quali sia prevista la cessione entro dodici mesi dalla data di classificazione quali eventuali partecipazioni in società controllate, collegate, a controllo congiunto, eventuali immobilizzazioni materiali ed immateriali o attività e passività afferenti a rami d'azienda in via di dismissione.

### *Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Le attività e passività comprese nella voce sono valutate al minore tra il valore contabile e

fair value al netto dei costi di vendita. I relativi proventi ed oneri al netto dell'effetto fiscale sono esposti nel conto economico in voce separata.

## **11 – Fiscalità corrente e differita**

### *Criteri di classificazione*

Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, includendo le prime nella voce “Attività fiscali” e le seconde nella voce “Passività fiscali”.

### *Criteri di iscrizione*

L'iscrizione di attività per imposte anticipate è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile. Le imposte differite vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

### *Criteri di valutazione*

Quando i risultati delle operazioni sono rilevati direttamente a patrimonio netto, le imposte correnti, le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono anch'esse imputate al patrimonio netto.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono periodicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche normative o cambiamenti delle aliquote.

### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto. Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base del risultato fiscale di periodo. I debiti e i crediti tributari per imposte correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle autorità fiscali applicando le aliquote e la normativa fiscale vigenti. Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività iscritte in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali.

## **12 – Fondi per rischi ed oneri**

### *Altri fondi per rischi ed oneri*

#### *Criteri di iscrizione e classificazione*

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono rilevati a conto economico e iscritti nel passivo dello stato patrimoniale in presenza di un'obbligazione attuale, legale o implicita, derivante da un evento passato, in relazione alla quale è ritenuto probabile che l'adempimento dell'obbligazione sia oneroso, a condizione che la perdita associata alla passività possa essere stimata attendibilmente. Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare richiesto per estinguere l'obbligazione, ovvero per trasferirla a terzi alla data di chiusura del periodo.

Quando l'effetto finanziario correlato al passare del tempo è significativo e le date di pagamento delle obbligazioni sono attendibilmente stimabili, l'accantonamento è oggetto di attualizzazione ai tassi di mercato correnti alla data di bilancio.

#### *Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Gli importi rilevati come accantonamenti sono oggetto di riesame ad ogni data di riferimento del bilancio ed sono rettificati per riflettere la migliore stima della spesa, richiesta per adempiere alle obbligazioni esistenti alla data di chiusura del periodo. L'effetto del passare del tempo e quello relativo alla variazione dei tassi di interesse sono esposti a conto economico tra gli accantonamenti netti del periodo.

#### *Criteri di cancellazione*

Gli accantonamenti sono utilizzati solo a fronte degli oneri per i quali erano stati originariamente iscritti. Se non si ritiene più probabile che l'adempimento dell'obbligazione richiederà l'impiego di risorse, l'accantonamento viene stornato, tramite riattribuzione al conto economico.

### **13 – Debiti e titoli in circolazione**

#### *Criteri di classificazione*

Sono classificate tra i debiti e titoli in circolazione le passività finanziarie non detenute con finalità di negoziazione nel breve periodo, ricomprendendo le diverse forme tecniche di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata tramite emissione di titoli obbligazionari, al netto degli eventuali ammontari riacquistati.

#### *Criteri di iscrizione*

La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value della passività, che è normalmente pari al valore incassato o al prezzo di emissione, aumentato/diminuito degli eventuali costi e proventi marginali direttamente attribuibili alla transazione e non rimborsati dalla controparte creditrice; sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo. Le passività finanziarie eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle prevalenti sul mercato sono iscritte al fair value, utilizzando una stima, e la differenza rispetto al corrispettivo o valore di emissione è imputata a conto economico.

#### *Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Successivamente alla iscrizione iniziale le presenti voci sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, ad esclusione delle passività a breve termine, che, ricorrendone i presupposti secondo il criterio generale della significatività e rilevanza, sono iscritte al valore incassato. Per i criteri di determinazione del costo ammortizzato, si rimanda al precedente paragrafo sui crediti.

#### *Criteri di cancellazione*

Oltre che a seguito di estinzione o scadenza, le passività finanziarie esposte nelle presenti voci sono cancellate dallo stato patrimoniale anche a seguito di riacquisto di titoli precedentemente emessi. In questo caso la differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico. Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione e pertanto comporta l'iscrizione a nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

## 14 – Passività finanziarie di negoziazione

### *Criteri di classificazione*

La voce include il valore negativo dei contratti derivati che non sono parte di relazioni di copertura nonché il valore negativo dei derivati impliciti presenti nei contratti complessi. Sono esposte nella voce “Passività finanziarie detenute per la negoziazione” le passività che derivano da scoperti tecnici generati dall’attività di negoziazione in titoli.

### *Criteri di iscrizione*

L’iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. L’iscrizione iniziale delle passività finanziarie di negoziazione avviene al fair value, che è normalmente pari al corrispettivo incassato. Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal fair value, la passività finanziaria viene iscritta al suo fair value e la differenza tra il corrispettivo e il fair value viene registrata a conto economico.

I contratti derivati incorporati in strumenti finanziari o in altre forme contrattuali che presentano caratteristiche economiche e rischi non correlati con lo strumento ospite o che presentano gli elementi per essere qualificati essi stessi come contratti derivati, sono contabilizzati separatamente, se aventi valore negativo, nella categoria delle passività finanziarie detenute per la negoziazione, tranne che nei casi in cui lo strumento complesso che li contiene è valutato al fair value con effetti a conto economico.

### *Criteri di valutazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie di negoziazione sono valutate al fair value. Relativamente ai criteri di determinazione del fair value si rimanda a quanto riportato nel precedente paragrafo relativo alla valutazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione.

### *Criteri di cancellazione*

Le passività finanziarie di negoziazione sono cancellate quando estinte e alla scadenza.

### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

I risultati della valutazione delle passività finanziarie di negoziazione sono registrati a conto economico.

## 15 – Passività finanziarie valutate al fair value

### *Criteri di classificazione*

La voce “Passività finanziarie valutate al fair value” comprende le passività finanziarie che, indipendentemente dalla loro forma tecnica, sono state designate fin dalla loro rilevazione iniziale per la valutazione al fair value, in costanza dei requisiti previsti per la classificazione in tale voce.

### *Criteri di iscrizione*

L’iscrizione iniziale delle passività finanziarie valutate al fair value avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale. L’iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene al fair value, che è normalmente pari al corrispettivo pagato. Nei casi in cui

il corrispettivo è diverso dal fair value, la passività finanziaria viene iscritta al suo fair value e la differenza tra il corrispettivo e il fair value viene registrata a conto economico.

#### *Criteri di valutazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie comprese in questa voce sono valutate al fair value. Relativamente ai criteri di determinazione del fair value si rimanda a quanto riportato nel paragrafo relativo alla valutazione delle passività finanziarie detenute per la negoziazione. In particolare, non sono state rilevate variazioni di fair value riconducibili a variazioni del proprio merito creditizio.

#### *Criteri di cancellazione*

Le passività finanziarie valutate al fair value sono cancellate dallo stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di cessioni che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'passività trasferita.

#### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Il risultato della valutazione è imputato a conto economico.

## **16 – Operazioni in valuta**

#### *Criteri di iscrizione*

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

#### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Alla data di bilancio le poste in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di bilancio;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di bilancio.

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono. Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio. Per contro, quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è rilevata in conto economico anche la relativa differenza cambio.

## **17 – Altre informazioni**

#### *Trattamento di fine rapporto del personale*

Il trattamento di fine rapporto del personale viene iscritto sulla base del suo valore determinato con i criteri attuariali previsti dallo Ias 19 per i programmi a benefici definiti per il personale. Il valore della passività esposta in bilancio è pertanto soggetto a valutazioni attuariali

che tengono conto, tra le altre variabili, anche dei futuri sviluppi del rapporto di lavoro. I flussi futuri di TFR sono attualizzati alla data di riferimento in base al “metodo della proiezione unitaria del credito”. Gli utili e le perdite attuariali sono rilevati in base al “metodo del corridoio” e quindi limitatamente alla parte di utili e perdite attuariali non rilevati al termine del precedente esercizio che eccede il 10% del valore attuale dei benefici generati dal piano a quella data. Tale eccedenza è iscritta sulla base della vita lavorativa media attesa dei partecipanti allo stesso piano. La passività iscritta in bilancio è rappresentativa del valore attuale dell’obbligazione, incrementata di eventuali utili attuariali non contabilizzati e diminuita di eventuali perdite attuariali non contabilizzate.

#### *Riconoscimento dei ricavi*

I ricavi sono contabilizzati nel momento in cui vengono realizzati o, comunque, nel caso di vendita di beni o prodotti, quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile e nel caso di prestazioni di servizi, nel momento in cui gli stessi vengono prestati.

In particolare:

- gli interessi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;
- i ricavi derivanti dal collocamento di strumenti finanziari di raccolta e determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il fair value dello strumento, vengono riconosciuti al conto economico in sede di rilevazione dell’operazione se il fair value è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato. Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità, lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato del margine commerciale; la differenza rispetto al fair value affluisce al conto economico lungo la durata dell’operazione attraverso una progressiva riduzione, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che la banca abbia mantenuto la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l’attività.

#### *Spese per migliorie su beni di terzi*

Gli oneri di ristrutturazione di immobili di terzi privi di autonoma funzionalità ed utilizzabilità sono convenzionalmente classificati in bilancio tra le altre attività, come previsto dalla circolare 262 di Banca d’Italia; i relativi ammortamenti, effettuati per un periodo che non eccede la durata del contratto di affitto, sono esposti in bilancio tra gli altri oneri di gestione.

*Parte B  
Informazioni  
sullo stato  
patrimoniale*

## ATTIVO

### SEZIONE 1: CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE – VOCE 10

Nella presente voce sono rilevate le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere e i depositi liberi verso la banca Centrale.

#### 1.1 CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE: COMPOSIZIONE

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
a) Cassa	53.862	33.391
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>53.862</b>	<b>33.391</b>

## SEZIONE 2: ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE – VOCE 20

Nella presente voce figurano le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, strumenti derivati) classificate nel portafoglio di negoziazione. Nelle “attività cedute non cancellate” sono evidenziati titoli di proprietà utilizzati per operazioni di pronti contro termine passivi.

### 2.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

VOCI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006		TOTALE AL 31/12/2005	
	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI
<b>A Attività per cassa</b>				
1. Titoli di debito	351.378	8.772	479.535	76
1.1 Titoli strutturati	68	133	-	-
1.2 Altri titoli di debito	351.310	8.639	479.535	76
2. Titoli di capitale	1.801	8	24	75
3. Quote di O.I.C.R.	49.384	-	39.624	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	50.484	-	-	-
<b>TOTALE A</b>	<b>453.047</b>	<b>8.780</b>	<b>519.183</b>	<b>151</b>
<b>B Strumenti derivati</b>				
1. Derivati finanziari	307	279.793	136	253.420
1.1 di negoziazione	307	272.288	136	243.818
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>	-	7.505	-	9.602
1.3 altri	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	38	-	1.624
2.1 di negoziazione	-	38	-	119
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>	-	-	-	1.505
2.3 altri	-	-	-	-
<b>TOTALE B</b>	<b>307</b>	<b>279.831</b>	<b>136</b>	<b>255.044</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>453.354</b>	<b>288.611</b>	<b>519.319</b>	<b>255.195</b>

**2.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI**

VOCI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>A. Attività per cassa</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>360.150</b>	<b>479.611</b>
a) Governi e Banche Centrali	345.205	478.644
b) Altri enti pubblici	253	-
c) Banche	12.041	951
d) Altri emittenti	2.651	16
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>1.809</b>	<b>99</b>
a) Banche	4	4
b) Altri emittenti:	1.805	95
- imprese di assicurazione	8	8
- società finanziarie	20	18
- imprese non finanziarie	1.777	12
- altri	-	57
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>49.384</b>	<b>39.624</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	<b>50.484</b>	-
a) Governi e Banche Centrali	50.484	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
<b>TOTALE A</b>	<b>461.827</b>	<b>519.334</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>	<b>280.138</b>	<b>255.180</b>
a) Banche	248.049	220.492
b) Clientela	32.089	34.688
<b>TOTALE B</b>	<b>280.138</b>	<b>255.180</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>741.965</b>	<b>774.514</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti (per i titoli) è stata effettuata secondo i criteri di classificazione indicati dalla Banca d'Italia.

La voce "quote di O.I.C.R." è composta da fondi aperti; azionari per 48.583 migliaia di euro e obbligazionari per 801 migliaia di euro.

**2.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: STRUMENTI DERIVATI**

TIPOLOGIE DERIVATI/ ATTIVITÀ SOTTOSTANTI	TASSI DI INTERESSE	VALUTE E ORO	TITOLI DI CAPITALE	CREDITI	ALTRO	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>A) DERIVATI QUOTATI</b>							
<i>1. Derivati finanziari:</i>	251	-	56	-	-	307	136
• Con scambio di capitale	127	-	-	-	-	127	136
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	127	-	-	-	-	127	136
• Senza scambio di capitale	124	-	56	-	-	180	-
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	124	-	56	-	-	180	-
<i>2. Derivati creditizi:</i>	-	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>251</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>307</b>	<b>136</b>
<b>B) DERIVATI NON QUOTATI</b>							
<i>1. Derivati finanziari:</i>	202.877	10.458	51.919	-	14.539	279.793	253.420
• Con scambio di capitale	1.874	1.226	-	-	-	3.100	4.190
- Opzioni acquistate	1.874	1.226	-	-	-	3.100	1.454
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	2.736
• Senza scambio di capitale	201.003	9.232	51.919	-	14.539	276.693	249.230
- Opzioni acquistate	1.075	-	1.368	-	-	2.443	68.519
- Altri derivati	199.928	9.232	50.551	-	14.539	274.250	180.711
<i>2. Derivati creditizi:</i>	-	-	-	38	-	38	1.624
• Con scambio di capitale	-	-	-	38	-	38	1.624
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>202.877</b>	<b>10.458</b>	<b>51.919</b>	<b>38</b>	<b>14.539</b>	<b>279.831</b>	<b>255.044</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>203.128</b>	<b>10.458</b>	<b>51.975</b>	<b>38</b>	<b>14.539</b>	<b>280.138</b>	<b>255.180</b>

**2.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE DIVERSE DA QUELLE CEDUTE E NON CANCELLATE E DA QUELLE DETERIORATE: VARIAZIONI ANNUE**

	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE	QUOTE DI O.I.C.R.	FINANZIAMENTI	TOTALE AL 31/12/2006
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>479.611</b>	<b>99</b>	<b>39.624</b>	<b>-</b>	<b>519.334</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>36.020.241</b>	<b>1.264.920</b>	<b>101.001</b>	<b>-</b>	<b>37.386.162</b>
B1. Acquisti	36.011.253	1.264.510	94.169	-	37.369.932
B2. Variazioni positive di <i>fair value</i>	479	42	6.104	-	6.625
B3. Altre variazioni	8.509	368	728	-	9.605
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>36.139.702</b>	<b>1.263.210</b>	<b>91.241</b>	<b>-</b>	<b>37.494.153</b>
C1. Vendite	35.964.259	1.263.125	90.815	-	37.318.199
C2. Rimborsi	170.931	-	-	-	170.931
C3. Variazioni negative di <i>fair value</i>	927	5	74	-	1.006
C4. Altre variazioni	3.585	80	352	-	4.017
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>360.150</b>	<b>1.809</b>	<b>49.384</b>	<b>-</b>	<b>411.343</b>

**SEZIONE 3: ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 30**

Sono classificati in tale categoria titoli di debito con derivati incorporati.

**3.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA**

VOCI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006		TOTALE AL 31/12/2005	
	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI
1. Titoli di debito	-	49.024	-	40.158
1.1 Titoli strutturati	-	49.024	-	40.158
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	1.136.800
4.1 Strutturati	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	1.136.800
5. Attività deteriorate	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>49.024</b>	<b>-</b>	<b>1.176.958</b>
<b>Costo</b>	<b>-</b>	<b>47.067</b>	<b>-</b>	<b>1.177.473</b>

Gli importi indicati in corrispondenza del “costo” sono riferiti al costo di acquisto delle attività finanziarie in rimanenza alla data di bilancio.

**3.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI**

VOCI/VALORI	TOTALE AL	TOTALE AL
	31/12/2006	31/12/2005
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>49.024</b>	<b>40.158</b>
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	49.024	40.158
d) Altri emittenti	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-
a) Banche	-	-
b) Altri emittenti:	-	-
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- altri	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-	-
<b>4. Finanziamenti</b>	-	<b>1.136.800</b>
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	1.136.800
d) Altri soggetti	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale</b>	<b>49.024</b>	<b>1.176.958</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti (per i titoli) è stata effettuata secondo i criteri di classificazione indicati dalla Banca d'Italia.

**3.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE DIVERSE DA QUELLE CEDUTE E NON CANCELLATE: VARIAZIONI ANNUE**

	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE	QUOTE DI O.I.C.R.	FINANZIAMENTI	TOTALE AL 31/12/2006
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>40.158</b>	-	-	-	<b>40.158</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>8.987</b>	-	-	-	<b>8.987</b>
B1. Acquisti	7.487	-	-	-	7.487
B2. Variazioni positive di <i>fair value</i>	660	-	-	-	660
B3. Altre variazioni	840	-	-	-	840
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>121</b>	-	-	-	<b>121</b>
C1. Vendite	-	-	-	-	-
C2. Rimborsi	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di <i>fair value</i>	121	-	-	-	121
C4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>49.024</b>	-	-	-	<b>49.024</b>

**SEZIONE 4: ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA – VOCE 40**

Nella presente voce figurano tutte le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale...) classificate nel portafoglio “disponibili per la vendita” in quanto aventi natura residuale. Si evidenzia che nei titoli di capitale sono state classificate essenzialmente le partecipazioni che non rientrano più in tale definizione in base ai principi contabili internazionali, le quote di O.I.C.R. sono riferite al fondo immobiliare Securfondo.

**4.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA**

VOCI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006		TOTALE AL 31/12/2005	
	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-	<b>405.197</b>	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	405.197	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	<b>1.964</b>	-	<b>4.539</b>
2.1 Valutati al fair value	-	-	-	-
2.2 Valutati al costo	-	1.964	-	4.539
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>57.717</b>	-	<b>57.474</b>	-
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>57.717</b>	<b>1.964</b>	<b>462.671</b>	<b>4.539</b>

**4.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI**

VOCI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>1. Titoli di debito</b>	-	<b>405.197</b>
a) Governi e Banche Centrali	-	405.197
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>1.964</b>	<b>4.539</b>
a) Banche	-	-
b) Altri emittenti	1.964	4.539
- imprese di assicurazione	470	370
- società finanziarie	609	1.619
- imprese non finanziarie	885	2.550
- altri	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>57.717</b>	<b>57.474</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale</b>	<b>59.681</b>	<b>467.210</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti (per i titoli) è stata effettuata secondo i criteri di classificazione indicati dalla Banca d'Italia.

**4.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: ATTIVITÀ COPERTE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

#### 4.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: ATTIVITÀ OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

#### 4.5 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA DIVERSE DA QUELLE CEDUTE E NON CANCELLATE E DA QUELLE DETERIORATE: VARIAZIONI ANNUE

	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE	QUOTE DI O.I.C.R.	FINANZIAMENTI	TOTALE AL 31/12/2006
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>405.197</b>	<b>4.539</b>	<b>57.474</b>	-	<b>467.210</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>353.729</b>	<b>3.036</b>	<b>304</b>	-	<b>357.069</b>
B1. Acquisti	351.652	198	304	-	352.154
B2. Variazioni positive di FV	-	-	-	-	-
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	x	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	2.077	2.838	-	-	4.915
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>758.926</b>	<b>5.611</b>	<b>61</b>	-	<b>764.598</b>
C1. Vendite	755.428	5.574	37	-	761.039
C2. Rimborsi	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di FV	-	-	24	-	24
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	3.498	37	-	-	3.535
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	<b>1.964</b>	<b>57.717</b>	-	<b>59.681</b>

#### SEZIONE 5: ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA – VOCE 50

Alla data del bilancio in esame non sono state classificate attività finanziarie nella voce in oggetto.

#### SEZIONE 6: CREDITI VERSO BANCHE – VOCE 60

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche (conti correnti, depositi liberi e vincolati, depositi cauzionali, titoli di debito...) classificate nel portafoglio crediti in base allo Ias 39.

**6.1 CREDITI VERSO BANCHE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA**

TIPOLOGIA OPERAZIONI / VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>353.683</b>	<b>167.442</b>
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	353.683	167.442
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>6.445.776</b>	<b>3.520.482</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	1.267.408	596.757
2. Depositi vincolati	4.045.847	2.017.421
3. Altri finanziamenti:	842.188	769.609
3.1 Pronti contro termine attivi	92.154	49.423
3.2 Locazione finanziaria	-	-
3.3 Altri	750.034	720.186
4. Titoli di debito	290.333	136.695
4.1 Titoli strutturati	-	-
4.2 Altri titoli di debito	290.333	136.695
5. Attività deteriorate	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>6.799.459</b>	<b>3.687.924</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>6.844.672</b>	<b>3.698.034</b>

La sottovoce “riserva obbligatoria” include la riserva gestita in delega per le BCC/CRA.

**6.2 CREDITI VERSO BANCHE: ATTIVITÀ OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**6.3 LOCAZIONE FINANZIARIA**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**SEZIONE 7: CREDITI VERSO CLIENTELA – VOCE 70**

Nella presente voce figurano gli strumenti finanziari, inclusi i titoli di debito, non quotati verso clientela, che lo Ias 39 denomina “finanziamenti e crediti” (Loans and Receivables).

**7.1 CREDITI VERSO CLIENTELA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA**

<b>TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI</b>	<b>TOTALE AL 31/12/2006</b>	<b>TOTALE AL 31/12/2005</b>
1. Conti correnti	220.467	205.207
2. Pronti contro termine attivi	-	6.047
3. Mutui	643.848	548.891
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	-	-
5. Locazione finanziaria	-	-
6. Factoring	-	-
7. Altre operazioni	48.399	36.784
8. Titoli di debito	104.003	162.963
8.1 Titoli strutturati	-	-
8.2 Altri titoli di debito	104.003	162.963
9. Attività deteriorate	25.554	25.643
10. Attività cedute non cancellate	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>1.042.271</b>	<b>985.535</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>1.078.868</b>	<b>1.009.838</b>

**7.2 CREDITI VERSO CLIENTELA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI**

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>1. Titoli di debito:</b>	<b>104.003</b>	<b>162.963</b>
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri emittenti	104.003	162.963
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	103.682	162.963
- assicurazioni	321	-
- altri	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>912.714</b>	<b>797.174</b>
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	6.712	8.986
c) Altri soggetti	906.002	788.188
- imprese non finanziarie	661.653	471.319
- imprese finanziarie	87.309	131.054
- assicurazioni	-	-
- altri	157.040	185.815
<b>3. Attività deteriorate:</b>	<b>25.554</b>	<b>25.398</b>
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	538	538
c) Altri soggetti	25.016	24.860
- imprese non finanziarie	19.834	7.235
- imprese finanziarie	592	2.919
- assicurazioni	-	-
- altri	4.590	14.706
<b>4. Attività cedute non cancellate:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.042.271</b>	<b>985.535</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti (per i titoli) è stata effettuata secondo i criteri di classificazione indicati dalla Banca d'Italia.

**7.3 CREDITI VERSO CLIENTELA: ATTIVITÀ OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA**

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value:</b>	<b>104.190</b>	-
a) rischio di tasso di interesse	104.190	-
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
<b>2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:</b>	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
<b>Totale</b>	<b>104.190</b>	-

I crediti oggetto di copertura specifica del fair value sono indicati al costo modificato per il fair value del rischio coperto. L'importo si riferisce a due mutui a tasso fisso – il primo stipulato con Iccrea Holding per 70.598 migliaia di euro (debito residuo al 31 dicembre 2006) il secondo stipulato con Bcc Gestioni Immobiliari per 33.288 migliaia di euro (debito residuo al 31 dicembre 2006) – coperti dal rischio di tasso di interesse.

**7.4 LOCAZIONE FINANZIARIA**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

## SEZIONE 8: DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 80

### 8.1 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI CONTRATTI E DI ATTIVITÀ SOTTOSTANTI

TIPOLOGIE DERIVATI/ATTIVITÀ SOTTOSTANTI	TASSI DI INTERESSE	VALUTE E ORO	TITOLI DI CAPITALE	CREDITI ALTRO	TOTALE AL 31/12/2006
<b>A) Derivati quotati</b>					
<b>1. Derivati finanziari:</b>	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-
<b>2. Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-
<b>B) Derivati non quotati</b>					
<b>1. Derivati finanziari:</b>	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-
<b>2. Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B) al 31/12/2006</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B) al 31/12/2005</b>	<b>985</b>	-	-	-	-

### 8.2 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI E PER TIPOLOGIA DI COPERTURA

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

## SEZIONE 9: ADEGUAMENTO DI VALORE DELLA ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA – VOCE 90

Alla data del bilancio in esame non sono state classificate attività finanziarie nella voce in oggetto.

## SEZIONE 10: LE PARTECIPAZIONI – VOCE 100

### 10.1 PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE, CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO O SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE: INFORMAZIONI SUI RAPPORTI PARTECIPATIVI

DENOMINAZIONI	SEDE	QUOTA DI PARTECIPAZIONE %	DISPONIBILITÀ VOTI %
<b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>			
1. Credico Finance s.r.l.	Roma	92,00	92,00
2. Bcc Securis s.r.l.	Roma	90,00	90,00
<b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>			
<b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>			
1. Prominvestment S.p.A.	Roma	30,00	30,00

### 10.2 PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE, CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO O SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE: INFORMAZIONI CONTABILI

	TOTALE ATTIVO	RICAVI TOTALI	UTILE (PERDITA)	PATRIMONIO NETTO	VALORE DI BILANCIO	FAIR VALUE
<b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>						
Credico Finance s.r.l.	67	64	1	55	48	X
Bcc Securis s.r.l.	44	64	-	10	9	X
<b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>						
<b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>						
Prominvestment S.p.A.	8.624	1.980	(247)	966	685	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>8.735</b>	<b>2.108</b>	<b>(246)</b>	<b>1.031</b>	<b>742</b>	<b>-</b>

I dati sono relativi ai bilanci d'esercizio al 31 dicembre 2006, ad eccezione di quelli della società Prominvestment S.p.A. riferiti al 30 giugno 2006.

L'Istituto avvalendosi della facoltà prevista dallo Ias/Ifrs 27, 10 par. d) non redige il bilancio consolidato in quanto la capogruppo Iccrea Holding presenta il bilancio consolidato per uso pubblico conforme agli International Financial Reporting Standard.

**10.3 PARTECIPAZIONI: VARIAZIONI ANNUE**

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>742</b>	<b>742</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-
C.1 Vendite	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>742</b>	<b>742</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	-	-
<b>F. Rettifiche totali</b>	-	-

**10.4 IMPEGNI RIFERITI A PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**10.5 IMPEGNI RIFERITI A PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**10.6 IMPEGNI RIFERITI A PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**SEZIONE 11: ATTIVITÀ MATERIALI – VOCE 110****11.1 ATTIVITÀ MATERIALI: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL COSTO**

ATTIVITÀ/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>A. Attività ad uso funzionale</b>		
<b>1.1 di proprietà</b>	<b>26.883</b>	<b>104.688</b>
a) terreni	-	27.200
b) fabbricati	17.439	67.967
c) mobili	673	584
d) impianti elettronici	8.771	8.937
e) altre	-	-
<b>1.2 acquisite in locazione finanziaria</b>	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
<b>Totale A</b>	<b>26.883</b>	<b>104.688</b>
<b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b>		
<b>2.1 di proprietà</b>	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
<b>2.2 acquisite in locazione finanziaria</b>	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
<b>Totale B</b>	-	-
<b>Totale (A+B)</b>	<b>26.883</b>	<b>104.688</b>

Nella presente voce figurano le attività materiali (immobili, mobili, impianti e macchinari) ad uso funzionale.

**11.2 ATTIVITÀ MATERIALI: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL FAIR VALUE O RIVALUTATE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**11.3 ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: VARIAZIONI ANNUE**

	TERRENI	FABBRI- CATI	MOBILI	IMPIANTI E- LETTRONICI	ALTRE	TOTALE AL 31/12/2006
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>27.200</b>	<b>67.967</b>	<b>584</b>	<b>8.937</b>	-	<b>104.688</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>27.200</b>	<b>67.967</b>	<b>584</b>	<b>8.937</b>	-	<b>104.688</b>
<b>B. Aumenti:</b>	-	-	<b>241</b>	<b>3.338</b>	-	<b>3.579</b>
B.1 Acquisti	-	-	241	3.338	-	3.579
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	<b>27.200</b>	<b>50.528</b>	<b>152</b>	<b>3.504</b>	-	<b>81.384</b>
C.1 Vendite	-	-	-	883	-	883
C.2 Ammortamenti	-	620	152	2.621	-	3.393
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	27.200	49.908	-	-	-	77.108
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	27.200	49.908	-	-	-	77.108
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	<b>17.439</b>	<b>673</b>	<b>8.771</b>	-	<b>26.883</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	-	<b>17.439</b>	<b>673</b>	<b>8.771</b>	-	<b>26.883</b>
<b>E. Valutazione al costo</b>	-	<b>17.439</b>	<b>673</b>	<b>8.771</b>	-	<b>26.883</b>

**11.4 ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: VARIAZIONI ANNUE**

La tabella non è compilata poiché alla data del bilancio in esame non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**11.5 IMPEGNI PER ACQUISTO DI ATTIVITÀ MATERIALI**

La tabella non è compilata poiché alla data del bilancio in esame non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

## SEZIONE 12: ATTIVITÀ IMMATERIALI – VOCE 120

Nella presente voce figurano le attività immateriali di cui allo Ias 38, che sono tutte valutate al costo.

### 12.1 ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ

ATTIVITÀ/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006		TOTALE AL 31/12/2005	
	DURATA LIMITATA	DURATA ILLIMITATA	DURATA LIMITATA	DURATA ILLIMITATA
<b>A.1 Avviamento</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>-</b>
<b>A.2 Altre attività immateriali</b>	<b>1.836</b>	<b>-</b>	<b>2.921</b>	<b>-</b>
A.2.1 Attività valutate al costo:	1.836	-	2.921	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	1.836	-	2.921	-
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.836</b>	<b>-</b>	<b>2.921</b>	<b>-</b>

In base a quanto richiesto dallo Ias 38, si precisa che il software è interamente classificato fra le attività immateriali con vita utile definita; il relativo ammortamento è effettuato in un periodo di 3 anni.

**12.2 ATTIVITÀ IMMATERIALI: VARIAZIONI ANNUE**

	AVVIAMENTO	ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI: GENERATE INTERNAMENTE		ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI: ALTRE		TOTALE AL 31/12/2006
		LIM	ILLIM	LIM	ILLIM	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	<b>2.921</b>	-	<b>2.921</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	<b>2.921</b>	-	<b>2.921</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	<b>1.319</b>	-	<b>1.319</b>
B.1 Acquisti	-	-	-	1.319	-	1.319
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> :		-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>2.404</b>	-	<b>2.404</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore		-	-	2.404	-	2.404
- Ammortamenti	X	-	-	2.404	-	2.404
- Svalutazioni:		-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i> :		-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	-	<b>1.836</b>	-	<b>1.836</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	<b>1.836</b>	-	<b>1.836</b>
<b>F. Valutazione al costo</b>	-	-	-	<b>1.836</b>	-	<b>1.836</b>

**12.3 ALTRE INFORMAZIONI**

In base a quanto richiesto dallo Ias 38, paragrafi 122 e 124, si precisa quanto segue:

- non sono presenti attività immateriali rivalutate; conseguentemente, non esistono impedimenti alla distribuzione agli azionisti delle plusvalenze relative alle attività immateriali rivalutate (Ias 38, paragrafo 124, lettera b);
- non sono presenti attività immateriali acquisite tramite concessione governativa (Ias 38, paragrafo 122, lettera c);
- non sono presenti attività immateriali costituite in garanzia di debiti (Ias 38, paragrafo 122, lettera d);
- non sono presenti attività immateriali oggetto di operazioni di locazione.

### SEZIONE 13: LE ATTIVITÀ FISCALI E LE PASSIVITÀ FISCALI – VOCE 130 DELL'ATTIVO E VOCE 80 DEL PASSIVO

Nella presente voce figurano le attività fiscali (correnti ed anticipate) e le passività fiscali (correnti e differite) rilevate rispettivamente nella voce 130 dell'attivo e 80 del passivo.

#### 13.1 ATTIVITÀ PER IMPOSTE ANTICIPATE: COMPOSIZIONE

VOCI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
Crediti (incluse cartolarizzazioni)	1.621	-
Altri strumenti finanziari	5.083	-
Avviamenti	242	-
Oneri pluriennali	-	-
Immobilizzazioni materiali	21	-
Fondi rischi ed oneri	1.494	-
Spese di rappresentanza	31	-
Oneri relativi al personale	2.347	-
Perdite fiscali	-	-
Crediti di imposta non utilizzati da scomputare	-	-
Altre	-	-
<b>Totale</b>	<b>10.839</b>	<b>14.011</b>

#### 13.2 PASSIVITÀ PER IMPOSTE DIFFERITE: COMPOSIZIONE

VOCI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
Plusvalenze da rateizzare	2.675	-
Avviamenti	-	-
Immobilizzazioni materiali	403	-
Strumenti finanziari	10.753	-
Oneri relativi al personale	523	-
Altre	1.895	-
<b>Totale</b>	<b>16.249</b>	<b>15.655</b>

Per quanto concerne le attività fiscali correnti riferite all'IRES oggetto di consolidato fiscale sono state riclassificate tra le "Altre attività" e "Altre passività" alla sottovoce "Crediti/Debiti verso controllante per consolidato fiscale".

#### IMPOSTE DIFFERITE NON RILEVATE

Entità e variazioni delle differenze temporali tassabili (e delle relative componenti) per le quali non ricorrono i presupposti per l'iscrizione di passività per imposte differite, in quanto caratterizzate da scarsa probabilità di liquidazione:

- non sono state contabilizzate imposte differite passive sulla riserva di rivalutazione costituita nell'esercizio 2003 ai sensi della Legge n. 342 del 22/11/2000 e già al netto dell'imposta sostitutiva pagata (11.227 migliaia di euro). Non essendo prevista la distribuzione della riserva di cui sopra ai soci, non si è provveduto a stanziare le relative imposte differite pari a circa 11,4 milioni di euro.

**13.3 VARIAZIONE DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO)**

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>14.011</b>	<b>5.702</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>4.157</b>	<b>9.429</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	4.157	914
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	4.157	914
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	8.515
<b>3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio</b>	<b>7.329</b>	<b>1.120</b>
a) rigiri	7.329	1.120
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>10.839</b>	<b>14.011</b>

Gli altri aumenti sono riferiti all'applicazione dei nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS.

**13.4 VARIAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO)**

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>14.925</b>	<b>5.799</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>5.088</b>	<b>10.526</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	5.088	3.892
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	5.088	3.892
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	6.634
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>3.846</b>	<b>1.400</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	3.846	1.400
a) rigiri	3.846	1.400
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>16.167</b>	<b>14.925</b>

Gli altri aumenti sono riferiti all'applicazione dei nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS.

**13.5 VARIAZIONE DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO)**

La tabella non è compilata poiché alla data del bilancio in esame non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**13.6 VARIAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO)**

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>730</b>	-
<b>2. Aumenti</b>	<b>82</b>	<b>730</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	82	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	82	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	730
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>730</b>	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	730	-
a) rigiri	730	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>82</b>	<b>730</b>

Gli altri aumenti sono riferiti all'applicazione dei nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS.

**13.7 ALTRE INFORMAZIONI**

In merito alla posizione fiscale della Banca si informa:

- per gli esercizi 2002, 2003, 2004 e 2005 (per i quali non sono ancora scaduti i termini per l'accertamento) non è stato, ad oggi, notificato alcun avviso di accertamento;
- relativamente all'esercizio 2004 l'ispezione della Guardia di Finanza, Nucleo Regionale Polizia Tributaria Lazio si è conclusa con la notifica, in data 2 agosto 2006, di un processo verbale di constatazione, a seguito del quale sin'ora non è stato notificato alcun avviso di accertamento. I rilievi formulati non sembrano fondati sia sotto il profilo giuridico sia per prassi amministrativa e, in ogni caso, nell'eventualità di future notifiche, la Banca si adopererà per contrastare le eventuali pretese dell'Agenzia delle Entrate.

## SEZIONE 14: ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITÀ ASSOCIATE – VOCE 140 DELL'ATTIVO E VOCE 90 DEL PASSIVO

### 14.1 ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>A. Singole attività</b>		
A.1 Partecipazioni	-	-
A.2 Attività materiali	42.321	-
A.3 Attività immateriali	-	-
A.4 Altre attività non correnti	-	-
<b>Totale A</b>	<b>42.321</b>	<b>-</b>
<b>B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)</b>		
B.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
B.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
B.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
B.5 Crediti verso banche	-	-
B.6 Crediti verso clientela	-	-
B.7 Partecipazioni	-	-
B.8 Attività materiali	-	-
B.9 Attività immateriali	-	-
B.10 Altre attività	-	-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Passività associate ad attività non correnti in via di dismissione</b>		
C.1 Debiti	-	-
C.2 Titoli	-	-
C.3 Altre passività	-	-
<b>Totale C</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione</b>		
D.1 Debiti verso banche	-	-
D.2 Debiti verso clientela	-	-
D.3 Titoli in circolazione	-	-
D.4 Passività finanziarie di negoziazione	-	-
D.5 Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
D.6 Fondi	-	-
D.7 Altre passività	-	-
<b>Totale D</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Le attività in via di dismissione sono costituite da immobili.

### 14.2 ALTRE INFORMAZIONI

L'immobile di proprietà sito a Roma in via Torino, 146 iscritto in bilancio al 31/12/2005 per euro 34.787 nella voce 110 dell'attivo (attività ad uso funzionale) è stato riclassificato in corso d'anno nella voce 140 dell'attivo (attività in via di dismissione) a seguito del pre-

liminare di compravendita.

La successiva vendita ha generato una plusvalenza che, al netto della relativa fiscalità, è stata iscritta nella voce 280 del conto economico per 3.836 migliaia di euro.

#### **14.3 INFORMAZIONI SULLE PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE NON VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO**

Il maggior valore iscritto in bilancio rispetto alla valutazione a patrimonio netto della società Prominvestment S.p.A. è dovuto principalmente al sovrapprezzo pagato in sede di acquisizione. Riteniamo non ricorrano i presupposti per una perdita durevole di valore in quanto i risultati del corrente esercizio mostrano un notevole miglioramento.

### **SEZIONE 15: ALTRE ATTIVITÀ – VOCE 150**

#### **15.1 ALTRE ATTIVITÀ: COMPOSIZIONE**

	<b>TOTALE AL 31/12/2006</b>	<b>TOTALE AL 31/12/2005</b>
Crediti tributari verso erario ed altri enti impositori	21.006	20.797
Partite in corso di lavorazione	18.782	24.897
Crediti per premi futuri	26.852	4.060
Commissioni	7.992	2.141
Crediti verso controllante per consolidato fiscale	5.916	4.439
Altre	3.993	3.273
<b>Totale</b>	<b>84.541</b>	<b>59.607</b>

## PASSIVO

### SEZIONE 1: DEBITI VERSO BANCHE – VOCE 10

Nella presente voce figurano i debiti verso banche qualunque sia la loro forma tecnica (depositi, conti correnti, finanziamenti ...).

#### 1.1 DEBITI VERSO BANCHE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	-	-
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>6.967.692</b>	<b>5.606.098</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	3.718.109	3.279.502
2.2 Depositi vincolati	2.822.392	2.200.863
2.3 Finanziamenti	317.273	45.718
2.3.1 Locazione finanziaria	-	-
2.3.2 Altri	317.273	45.718
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	109.918	80.015
2.5.1 Pronti contro termine passivi	109.918	80.015
2.5.2 Altre	-	-
2.6 Altri debiti	-	-
<b>Totale</b>	<b>6.967.692</b>	<b>5.606.098</b>
<b>Fair value</b>	<b>6.976.077</b>	<b>5.604.540</b>

#### 1.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 10 “DEBITI VERSO BANCHE”: DEBITI SUBORDINATI

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

#### 1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10 “DEBITI VERSO BANCHE”: DEBITI STRUTTURATI

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

#### 1.4 DEBITI VERSO BANCHE: DEBITI OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

#### 1.5 DEBITI PER LOCAZIONE FINANZIARIA

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

## SEZIONE 2: DEBITI VERSO CLIENTELA – VOCE 20

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela qualunque sia la loro forma tecnica (depositi, conti correnti, finanziamenti ...).

### 2.1 DEBITI VERSO CLIENTELA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
1. Conti correnti e depositi liberi	439.716	366.238
2. Depositi vincolati	-	18.534
3. Fondi di terzi in amministrazione	-	-
4. Finanziamenti	-	-
4.1 Locazione finanziaria	-	-
4.2 Altri	-	-
5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	28.130	2.906
6.1 Pronti contro termine passivi	28.130	2.906
6.2 Altre	-	-
7. Altri debiti	409.812	384.729
<b>Totale</b>	<b>877.658</b>	<b>772.407</b>
<b>Fair value</b>	<b>877.438</b>	<b>772.407</b>

Nella sottovoce “Altri debiti” sono classificati principalmente gli assegni circolari emessi e non ancora presentati per l’estinzione.

### 2.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 20 “DEBITI VERSO CLIENTELA”: DEBITI SUBORDINATI

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

### 2.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 20 “DEBITI VERSO CLIENTELA”: DEBITI STRUTTURATI

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

### 2.4 DEBITI VERSO CLIENTELA: DEBITI OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

### 2.5 DEBITI PER LOCAZIONE FINANZIARIA

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

### SEZIONE 3: TITOLI IN CIRCOLAZIONE – VOCE 30

#### 3.1 TITOLI IN CIRCOLAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

TIPOLOGIA TITOLI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006		TOTALE AL 31/12/2005	
	VALORE BILANCIO	FAIR VALUE	VALORE BILANCIO	FAIR VALUE
<b>A. Titoli quotati</b>				
1. Obbligazioni	-	-	-	-
1.1 strutturate	-	-	-	-
1.2 altre	-	-	-	-
2. Altri titoli	-	-	-	-
2.1 strutturati	-	-	-	-
2.2 altri	-	-	-	-
<b>B. Titoli non quotati</b>				
1. Obbligazioni	153.374	153.487	92.363	92.721
1.1 strutturate	6.487	6.532	8.099	8.202
1.2 altre	146.887	146.955	84.264	84.519
2. Altri titoli	-	-	-	-
2.1 strutturati	-	-	-	-
2.2 altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>153.374</b>	<b>153.487</b>	<b>92.363</b>	<b>92.721</b>

#### 3.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 30 “TITOLI IN CIRCOLAZIONE”: TITOLI SUBORDINATI

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

#### 3.3 TITOLI IN CIRCOLAZIONE: TITOLI OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:</b>	<b>93.251</b>	<b>62.586</b>
a) rischio di tasso di interesse	93.251	62.586
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
<b>2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-

#### SEZIONE 4: PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE – VOCE 40

Nella presente voce figurano gli strumenti derivati finanziari.

##### 4.1 PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006				TOTALE AL 31/12/2005			
	VN	FV		FV *	VN	FV		FV *
		QUOTATI	NON QUOTATI			QUOTATI	NON QUOTATI	
<b>A. Passività per cassa</b>								
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	11	13	-
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1 Strutturate	-	-	-	X	-	-	-	X
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	X	-	-	-	X
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	-	11	13	-
3.2.1 Strutturati	-	-	-	X	-	-	-	X
3.2.2 Altri	-	-	-	X	23	11	13	X
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	<b>23</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	-
<b>B. Strumenti derivati</b>	<b>X</b>			<b>X</b>	<b>X</b>			<b>X</b>
1. Derivati finanziari	-	387	241.092	-	-	-	218.067	-
1.1 Di negoziazione	X	387	234.703	X	X	-	212.309	X
1.2 Connessi con la <i>fair value option</i>	X	-	6.389	X	X	-	5.698	X
1.3 Altri	X	-	-	X	X	-	60	X
2. Derivati creditizi	-	-	159	-	-	-	117	-
2.1 Di negoziazione	X	-	38	X	X	-	117	X
2.2 Connessi con la <i>fair value option</i>	X	-	121	X	X	-	-	X
2.3 Altri	X	-	-	X	X	-	-	X
<b>Totale B</b>	<b>X</b>	<b>387</b>	<b>241.251</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>218.184</b>	<b>X</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>X</b>	<b>387</b>	<b>241.251</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>11</b>	<b>218.197</b>	<b>X</b>

##### Legenda

FV = *fair value*

FV\* = *fair value* calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione.

VN = valore nominale o nozionale

Q = quotati

NQ = non quotati

##### 4.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 "PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE": PASSIVITÀ SUBORDINATE

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

##### 4.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 "PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE": DEBITI STRUTTURATI

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**4.4 PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE: STRUMENTI DERIVATI**

TIPOLOGIE DERIVATI/ATTIVITÀ SOTTOSTANTI	TASSI DI INTERESSE	VALUTE E ORO	TITOLI DI CAPITALE	CREDITI	ALTRO	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>A) Derivati quotati</b>							
<b>1. Derivati finanziari:</b>	383	-	4	-	-	387	-
• <i>Con scambio di capitale</i>	85	-	-	-	-	85	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	85	-	-	-	-	85	-
• <i>Senza scambio di capitale</i>	298	-	4	-	-	302	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	298	-	4	-	-	302	-
<b>2. Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>383</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>387</b>	<b>-</b>
<b>B) Derivati non quotati</b>							
1. Derivati finanziari:	162.954	8.726	33.976	-	35.436	241.092	218.067
• <i>Con scambio di capitale</i>	1.659	1.225	-	-	-	2.884	6.608
- opzioni emesse	1.659	1.225	-	-	-	2.884	1.287
- altri derivati	-	-	-	-	-	-	5.321
• <i>Senza scambio di capitale</i>	161.295	7.501	33.976	-	35.436	238.208	211.459
- opzioni emesse	1.617	-	1.806	-	-	3.423	60.834
- altri derivati	159.678	7.501	32.170	-	35.436	234.785	150.625
<b>2. Derivati creditizi:</b>	-	-	-	159	-	159	117
• Con scambio di capitale	-	-	-	159	-	159	117
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>162.954</b>	<b>8.726</b>	<b>33.976</b>	<b>159</b>	<b>35.436</b>	<b>241.251</b>	<b>218.184</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>163.337</b>	<b>8.726</b>	<b>33.980</b>	<b>159</b>	<b>35.436</b>	<b>241.638</b>	<b>218.184</b>

**4.5 PASSIVITÀ FINANZIARIE PER CASSA (ESCLUSI "SCOPERTI TECNICI") DI NEGOZIAZIONE: VARIAZIONI ANNUE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

## SEZIONE 5: PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 50

Nella presente voce figurano i titoli di debito emessi, designati al fair value con i risultati valutativi iscritti nel Conto Economico, sulla base della facoltà riconosciuto dallo Ias 39.

### 5.1 PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

TIPOLOGIA OPERAZIONE / VALORI	TOTALE AL 31/12/2006				TOTALE AL 31/12/2005			
	VN	FV		FV *	VN	FV		FV *
		QUOTATI	NON QUOTATI			QUOTATI	NON QUOTATI	
<b>1. Debiti verso banche</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Strutturati	-	-	-	X	-	-	-	X
1.2 Altri	-	-	-	X	-	-	-	X
<b>2. Debiti verso clientela</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Strutturati	-	-	-	X	-	-	-	X
2.2 Altri	-	-	-	X	-	-	-	X
<b>3. Titoli di debito</b>	<b>99.060</b>	-	<b>102.603</b>		<b>103.906</b>	-	<b>107.935</b>	
3.1 Strutturati	86.285	-	89.208	X	90.785	-	93.495	X
3.2 Altri	12.775	-	13.395	X	13.121	-	14.440	X
<b>Totale</b>	<b>99.060</b>	-	<b>102.603</b>		<b>103.906</b>	-	<b>107.935</b>	

#### Legenda:

FV=*Fair Value*

FV\*=*Fair Value* calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN=valore nominale

### 5.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 50 "PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE": PASSIVITÀ SUBORDINATE

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

### 5.3 PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE: VARIAZIONI ANNUE

	DEBITI VERSO BANCHE	DEBITI VERSO CLIENTELA	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	TOTALE AL 31/12/2006
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	<b>107.935</b>	<b>107.935</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	<b>5.663</b>	<b>5.663</b>
B1. Emissioni	-	-	-	-
B2. Vendite	-	-	-	-
B3. Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-	117	117
B4. Altre variazioni	-	-	5.546	5.546
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	<b>10.995</b>	<b>10.995</b>
C1. Acquisti	-	-	-	-
C2. Rimborsi	-	-	4.643	4.643
C3. Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-	1.394	1.394
C4. Altre variazioni	-	-	4.958	4.958
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	-	<b>102.603</b>	<b>102.603</b>

## SEZIONE 6: DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 60

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data del bilancio in esame, presentano un fair value negativo.

### 6.1 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI CONTRATTI E DI ATTIVITÀ SOTTOSTANTI

TIPOLOGIE DERIVATI/ ATTIVITÀ SOTTOSTANTI	TASSI DI INTERESSE	VALUTE E ORO	TITOLI DI CAPITALE	CREDITI	ALTRO	TOTALE AL 31/12/2006
<b>A) Derivati quotati</b>						
<b>1. Derivati finanziari:</b>	-	-	-	-	-	-
• <i>Con scambio di capitale</i>	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
• <i>Senza scambio di capitale</i>	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
<b>2. Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B) Derivati non quotati</b>						
<b>1. Derivati finanziari:</b>						
• <i>Con scambio di capitale</i>	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
• <i>Senza scambio di capitale</i>	2.429	-	-	-	-	2.429
- opzioni emesse	450	-	-	-	-	450
- altri derivati	1.979	-	-	-	-	1.979
<b>2. Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>2.429</b>	-	-	-	-	<b>2.429</b>
<b>Totale (A+B) al 31/12/2006</b>	<b>2.429</b>	-	-	-	-	<b>2.429</b>
<b>Totale (A+B) al 31/12/2005</b>	<b>1.341</b>	-	-	-	-	<b>1.341</b>

**6.2 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI E PER TIPOLOGIA DI COPERTURA**

OPERAZIONI/ TIPO DI COPERTURA	FAIR VALUE					FLUSSI DI CASSA			
	SPECIFICA					PIÙ RISCHI	GENERICA	SPECIFICA	GENERICA
	RISCHIO DI TASSO	RISCHIO DI CAMBIO	RISCHIO DI CREDITO	RISCHIO DI PREZZO					
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	X	-	X	
2. Crediti	73	-	-	X	-	X	-	X	
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X	-	-	X	-	X	-	X	
4. Portafoglio	X	X	X	X	X	-	X	-	
<b>Totale attività al 31/12/2006</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
1. Passività finanziarie	2.356	-	-	-	-	X	-	X	
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	-	X	-	
<b>Totale passività al 31/12/2006</b>	<b>2.356</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

**SEZIONE 7: ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA – VOCE 70**

Alla data del bilancio in esame non sono state classificate attività finanziarie nella voce in oggetto.

**SEZIONE 8: PASSIVITÀ FISCALI – VOCE 80**

Vedi sezione 13 dell'Attivo.

**SEZIONE 9: PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE – VOCE 90**

Vedi sezione 14 dell'Attivo.

## SEZIONE 10: ALTRE PASSIVITÀ – VOCE 100

Nella presente voce sono inserite passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello Stato Patrimoniale.

### 10.1 ALTRE PASSIVITÀ: COMPOSIZIONE

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
Debiti verso enti previdenziali e stato	8.361	7.122
Somme a disposizione della clientela	25.310	11.918
Partite in corso di lavorazione	41.370	41.770
Debiti per premi futuri	17.563	-
Debiti verso controllante per consolidato fiscale	12.646	6.425
Fatture da pagare e da ricevere	17.215	13.842
Altre	54.162	68.098
<b>Totale</b>	<b>176.627</b>	<b>149.175</b>

## SEZIONE 11: TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE – VOCE 110

Nelle presente voce viene inserito il fondo trattamento di fine rapporto stimando l'ammontare da corrispondere a ciascun dipendente, in considerazione dello specifico momento della risoluzione del rapporto di lavoro. La valutazione viene effettuata su base attuariale considerando la scadenza futura in cui si concretizzerà l'effettivo sostenimento dell'esborso finanziario.

### 11.1 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE: VARIAZIONI ANNUE

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>17.520</b>	<b>17.226</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>3.080</b>	<b>3.162</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	3.080	3.125
B.2 Altre variazioni in aumento	-	37
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>2.027</b>	<b>2.868</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	1.141	2.043
C.2 Altre variazioni in diminuzione	886	825
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>18.573</b>	<b>17.520</b>
<b>Totale</b>	<b>18.573</b>	<b>17.520</b>

### 11.2 ALTRE INFORMAZIONI

Il Trattamento di fine rapporto copre l'ammontare dei diritti maturati alla data di riferimento del bilancio del personale dipendente, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali. L'importo calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile ammonta a 20.105 migliaia di euro (18.997 migliaia di euro al 31 dicembre 2005).

Le ipotesi attuariali utilizzate da un attuario indipendente per la determinazione della passività alla data di riferimento del bilancio sono di seguito esposte:

- **Basi demografiche:** le probabilità di morte sono state desunte dalla popolazione italiana distinta per età e sesso rilevate dall'ISTAT nel 2000 e ridotte del 25%, le probabilità di eliminazione per invalidità assoluta e permanente del lavoratore di divenire invalido ed uscire dalla collettività aziendale sono quelle desunte dalle tavole di invalidità correntemente usate nella pratica riassicurativa, distinte per età e sesso; un tasso di rotazione del personale del 2,39%;
- **Basi finanziarie:** le valutazioni sono state effettuate in base ad un tasso di interesse del 4,33%;
- **Basi economiche:** si è ipotizzato un tasso di inflazione del 2% mentre il tasso di accrescimento annuo delle retribuzioni è stato stimato pari al 2,38% per tutte le categorie di dipendenti.

## SEZIONE 12: FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 120

### 12.1 FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE

VOCI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
1 Fondi di quiescenza aziendali	-	-
2. Altri fondi per rischi ed oneri	13.171	8.907
2.1 controversie legali	5.818	6.270
2.2 oneri per il personale	7.353	2.637
2.3 altri	-	-
<b>Totale</b>	<b>13.171</b>	<b>8.907</b>

**12.2 FONDI PER RISCHI E ONERI: VARIAZIONI ANNUE**

	FONDI DI QUIESCENZA	ALTRI FONDI	TOTALE AL 31/12/2006
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	<b>8.907</b>	<b>8.907</b>
A.1 controversie legali	-	6.270	6.270
A.2 oneri per il personale	-	2.637	2.637
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>7.344</b>	<b>7.344</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	7.221	7.221
B.1.1 controversie legali	-	460	460
B.1.2 oneri per il personale	-	6.761	6.761
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	122	122
B.2.1 controversie legali	-	122	122
B.2.2 oneri per il personale	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.3.1 controversie legali	-	-	-
B.3.2 oneri per il personale	-	-	-
B.4 Altre variazioni in aumento	-	1	1
B.4.1 controversie legali	-	1	1
B.4.2 oneri per il personale	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>3.080</b>	<b>3.080</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	3.018	3.018
C.1.1 controversie legali	-	973	973
C.1.2 oneri per il personale	-	2.045	2.045
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	39	39
C.2.1 controversie legali	-	39	39
C.2.2 oneri per il personale	-	-	-
C.3 Altre variazioni in diminuzione	-	23	23
C.3.1 controversie legali	-	23	23
C.3.2 oneri per il personale	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	<b>13.171</b>	<b>13.171</b>
D.1 controversie legali	-	5.818	5.818
D.2 oneri per il personale	-	7.353	7.353

**12.3 FONDI DI QUIESCENZA AZIENDALI A PRESTAZIONE DEFINITA**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**12.3.1 ILLUSTRAZIONE DEI FONDI**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**12.3.2 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DEI FONDI**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**12.3.3 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE ATTIVITÀ A SERVIZIO DEL PIANO ED ALTRE INFORMAZIONI**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**12.3.4 RICONCILIAZIONE TRA VALORE ATTUALE DEI FONDI, VALORE ATTUALE DELLE ATTIVITÀ A SERVIZIO DEL PIANO E LE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ ISCRITTE IN BILANCIO**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**12.3.5 DESCRIZIONE DELLE PRINCIPALI IPOTESI ATTUARIALI**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**12.3.6 INFORMAZIONI COMPARATIVE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**12.4 FONDI PER RISCHI ED ONERI – ALTRI FONDI**

TIPOLOGIA	ESISTENZE INIZIALI	UTILIZZI	ACCANTONAMENTI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
Fondo per Revocatorie	2.223	394	47	<b>1.876</b>	<b>2.223</b>
Fondo cause e vertenze	4.047	206	101	<b>3.942</b>	<b>4.047</b>
Fondo per oneri futuri	2.637	2.045	6.761	<b>7.353</b>	<b>2.637</b>
<b>Rimanenze finali</b>	<b>8.907</b>	<b>2.645</b>	<b>6.909</b>	<b>13.171</b>	<b>8.907</b>

**SEZIONE 13: AZIONI RIMBORSABILI – VOCE 140****13.1 AZIONI RIMBORSABILI: COMPOSIZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**SEZIONE 14: PATRIMONIO DELL'IMPRESA – VOCI 130, 150, 160, 170, 180, 190 E 200****14.1 PATRIMONIO DELL'IMPRESA: COMPOSIZIONE**

VOCI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
1. Capitale	216.913	216.913
2. Sovrapprezzi di emissione	-	-
3. Riserve	44.253	39.820
4. (Azioni proprie)	-	-
5. Riserve da valutazione	47.855	48.901
6. Strumenti di capitale	-	-
7. Utile (Perdita) d'esercizio	30.211	13.167
<b>Totale</b>	<b>339.232</b>	<b>318.801</b>

**14.2 “CAPITALE” E “AZIONI PROPRIE”: COMPOSIZIONE**

Alla data del bilancio in esame il capitale sociale risulta suddiviso in 420.000 azioni ordinarie del valore di 516,46 euro cadauna – detenute dalla Capogruppo Iccrea Holding S.p.A., dalla Federazione Lombarda delle B.C.C. e dalla Cassa Centrale delle Casse Rurali Trentine-BCC del Nord Est – valore complessivo di 216.913.200 euro interamente versato e liberato. Alla data del bilancio in esame non esistono azioni proprie della Banca detenute dalla stessa.

**14.3 CAPITALE – NUMERO DI AZIONI: VARIAZIONI ANNUE**

	VOCI/TIPOLOGIE	ORDINARIE	ALTRE
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>		<b>420</b>	-
- interamente liberate		420	-
- non interamente liberate		-	-
A.1 Azioni proprie (-)		-	-
<b>B.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>		<b>420</b>	-
<b>B. Aumenti</b>		-	-
B.1 Nuove emissioni		-	-
- a pagamento:			
- operazioni di aggregazioni di imprese		-	-
- conversione di obbligazioni		-	-
- esercizio di warrant		-	-
- altre		-	-
- a titolo gratuito:			
- a favore dei dipendenti		-	-
- a favore degli amministratori		-	-
- altre		-	-
B.2 Vendita di azioni proprie		-	-
B.3 Altre variazioni		-	-
<b>C. Diminuzioni</b>		-	-
C.1 Annullamento		-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie		-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese		-	-
C.4 Altre variazioni		-	-
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>		<b>420</b>	-
D.1 Azioni proprie (+)		-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio		420	-
- interamente liberate		420	-
- non interamente liberate		-	-

**14.4 CAPITALE: ALTRE INFORMAZIONI**

Non vi sono altre informazioni in considerazione del fatto che il capitale non ha subito movimentazione nel corso dell'esercizio 2006.

**14.5 RISERVE ED UTILI: ALTRE INFORMAZIONI**

Le riserve ammontano a 44.253 migliaia ed includono: la riserva legale (28.583 migliaia), la riserva statutaria (205 migliaia), riserva straordinaria per (87 migliaia) nonché l'effetto generato in sede di transizione ai principi contabili internazionali (15.378 migliaia). Ai sensi delle disposizioni statutarie l'utile d'esercizio è attribuito per almeno tre decimi alla riserva legale, i restanti sette decimi sono disponibili per la distribuzione ai soci e per la

destinazione di una quota di essi a disposizione del Consiglio di Amministrazione per scopi di beneficenza e propaganda.

#### DISTRIBUIBILITÀ, DISPONIBILITÀ E FORMAZIONE DELLE RISERVE PATRIMONIALI

In conformità a quanto disposto dall'art. 2427, n.4 e 7 bis c.c, si riporta il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, con l'evidenziazione dell'origine, del grado di disponibilità e di distribuibilità delle diverse poste.

Voci	IMPORTO	POSSIBILITÀ DI UTILIZZAZIONE (*)	QUOTA DISPONIBILE	RIEPILOGO UTILIZZAZIONI EFFETTUATE NEGLI ULTIMI TRE ESERCIZI	
				PER COPERTURA PERDITE	PER ALTRE RAGIONI
Capitale	216.913				
Riserve:					
a) riserva legale	28.583	B	28.583		
b) riserva statutaria	205	A - B - C	205		
c) altre riserve	87	A - B - C	87		
d) altre riserve	15.378	A - B - C	15.378		
Riserve da valutazione:					
a) Disponibili per la vendita	(11)		(11)		
Riserve di rivalutazione: (L. 22/11/2000, n.342)	47.866	A - B - C (**)	47.866		
Utile d'esercizio	30.211				
<b>Totale</b>	<b>339.232</b>				

(\*) A = per aumento di capitale; B = per copertura perdite; C = per distribuzione ai soci

(\*\*) In caso di utilizzazione della riserva a copertura di perdite non si può fare luogo a distribuzioni di utili fino a quando la riserva non è integrata, o ridotta in misura corrispondente. La riduzione deve avvenire con deliberazione dell'assemblea straordinaria senza l'osservanza delle disposizioni dei commi 2 e 3 dell'articolo 2445 c.c.. La riserva qualora non venga imputata al capitale, può essere ridotta soltanto con l'osservanza delle disposizioni dei commi 2 e 3 dell'articolo 2445 c.c..

Qualora venga distribuita ai soci concorre a formare il reddito imponibile della società e dei soci.

#### 14.6 STRUMENTI DI CAPITALE: COMPOSIZIONE E VARIAZIONI ANNUE

La tabella non è compilata poiché, alla data di bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

#### 14.7 RISERVE DA VALUTAZIONE: COMPOSIZIONE

VOCI/COMPONENTI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(11)	1.035
2. Attività materiali	-	-
3. Attività immateriali	-	-
4. Copertura di investimenti esteri	-	-
5. Copertura dei flussi finanziari	-	-
6. Differenze di cambio	-	-
7. Attività non correnti in via di dismissione	-	-
8. Leggi speciali di rivalutazione	47.866	47.866
<b>Totale</b>	<b>47.855</b>	<b>48.900</b>

**14.8 RISERVE DA VALUTAZIONE: VARIAZIONI ANNUE**

	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	ATTIVITÀ MATERIALI	ATTIVITÀ IMMATERIALI	COPERTURA DI INVESTIMENTI ESTERI	COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI	DIFFERENZE DI CAMBIO	ATTIVITÀ NON CORRENTI IN VIA DI DIMISSIONE	LEGGI SPECIALI DI RIVALUTAZIONE
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.035</b>	-	-	-	-	-	-	<b>47.866</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>408</b>	-	-	-	-	-	-	-
B1. Incrementi di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
B2. Altre variazioni	408	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.454</b>	-	-	-	-	-	-	-
C1. Riduzioni di <i>fair value</i>	15	-	-	-	-	-	-	-
C2. Altre variazioni	1.439	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>(11)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>47.866</b>

**14.9 RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE**

ATTIVITÀ/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006		TOTALE AL 31/12/2005	
	RISERVA POSITIVA	RISERVA NEGATIVA	RISERVA POSITIVA	RISERVA NEGATIVA
1. Titoli di debito	-	-	-	408
2. Titoli di capitale	-	144	1.295	-
3. Quote di O.I.C.R.	133	-	148	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>133</b>	<b>144</b>	<b>1.443</b>	<b>408</b>

Gli importi indicati sono al netto del relativo effetto fiscale.

**14.10 RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: VARIAZIONI ANNUE**

	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE	QUOTE DI O.I.C.R.	FINANZIAMENTI
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(408)</b>	<b>1.295</b>	<b>148</b>	-
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>408</b>	-	-	-
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	-	-	-	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	408	-	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	408	-	-	-
2.3 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>-</b>	<b>1.439</b>	<b>15</b>	-
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>	-	-	15	-
3.2 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	-	1.439	-	-
3.3 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>-</b>	<b>(144)</b>	<b>133</b>	-

## ALTRE INFORMAZIONI

### 1. GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI

OPERAZIONI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	246.677	296.128
a) Banche	234.141	273.645
b) Clientela	12.536	22.483
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	64.126	42.283
a) Banche	59.238	36.411
b) Clientela	4.888	5.872
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	340.239	547.508
a) Banche	69.530	324.222
i) a utilizzo certo	69.530	324.222
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	270.709	223.286
i) a utilizzo certo	251.620	223.286
ii) a utilizzo incerto	19.089	-
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	139.005	143.505
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
6) Altri impegni	87.819	-
<b>Totale</b>	<b>877.866</b>	<b>1.029.424</b>

L'importo delle "garanzie rilasciate" dalla banca è indicato al valore nominale al netto degli utilizzi per cassa e delle eventuali rettifiche di valore.

Gli "impegni irrevocabili ad erogare fondi" sono indicati in base all'impegno assunto al netto delle somme già erogate e delle eventuali rettifiche di valore.

Tra gli "impegni irrevocabili ad erogare fondi" il cui utilizzo da parte del richiedente è certo e predefinito sono compresi in particolare gli acquisti (a pronti e a termine) di titoli non ancora regolati nonché i depositi e i finanziamenti da erogare a una data futura.

L'importo degli "impegni sottostanti ai derivati creditizi: vendite di protezione" si riferisce al valore nozionale al netto delle somme erogate e delle eventuali rettifiche di valore.

**2. ATTIVITÀ COSTITUITE A GARANZIA DI PROPRIE PASSIVITÀ E IMPEGNI**

PORTAFOGLI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	287.450	365.732
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela	-	-
7. Attività materiali	-	-

In particolare nelle voci sono stati iscritti i titoli a cauzione presso Banca d'Italia per assegni circolari per 103.666 migliaia di euro, a garanzia del regolamento di titoli e derivati per 133.200 migliaia di euro, a fronte di operazioni di pronti contro termine per 50.584 migliaia di euro.

**3. INFORMAZIONI SUL LEASING OPERATIVO**

La tabella non è compilata, poiché alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**4. GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI**

Nella presente sezione sono illustrate le operazioni effettuate dalla Banca per conto terzi.

TIPOLOGIA SERVIZI	TOTALE AL 31/12/2006
<b>1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi</b>	<b>16.816.580</b>
a) Acquisti	9.860.110
1. regolati	9.759.959
2. non regolati	100.151
b) Vendite	6.956.470
1. regolate	6.901.811
2. non regolate	54.659
<b>2. Gestioni patrimoniali</b>	<b>3.618.969</b>
a) individuali	3.618.969
b) collettive	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>126.462.417</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	1.580.246
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	1.580.246
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali): altri	63.396.613
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	429.842
2. altri titoli	62.966.771
c) titoli di terzi depositati presso terzi	60.569.466
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	916.092
<b>4. Altre operazioni</b>	<b>-</b>

Parte C  
Informazioni  
sul conto  
economico

**SEZIONE 1: GLI INTERESSI – VOCI 10 E 20**

**1.1 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI: COMPOSIZIONE**

	Voci/FORME TECNICHE	ATTIVITÀ FINANZIARIE IN BONIS		ATTIVITÀ FINANZIARIE DETERIORATE	ALTRE ATTIVITÀ	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
		TITOLI DI DEBITO	FINANZIAMENTI				
1.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	14.570	-	-	-	<b>14.570</b>	<b>8.729</b>
2.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	10.750	-	-	-	<b>10.750</b>	<b>8.690</b>
3.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
4.	Crediti verso banche	6.145	149.407	-	-	<b>155.552</b>	<b>124.321</b>
5.	Crediti verso clientela	4.570	63.247	551	-	<b>68.368</b>	<b>32.869</b>
6.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	851	-	-	-	<b>851</b>	<b>1.302</b>
7.	Derivati di copertura	X	X	X	1.824	<b>1.824</b>	<b>398</b>
8.	Attività finanziarie cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
9.	Altre attività	X	X	X	935	<b>935</b>	<b>860</b>
	<b>Totale</b>	<b>36.886</b>	<b>212.654</b>	<b>551</b>	<b>2.759</b>	<b>252.850</b>	<b>177.169</b>

**1.2 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI: DIFFERENZIALI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI COPERTURA**

VOCI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:		
A.1 Copertura specifica del <i>fair value</i> di attività	1.493	-
A.2 Copertura specifica del <i>fair value</i> di passività	2.393	469
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-
<b>Totale differenziali positivi (A)</b>	<b>3.886</b>	<b>469</b>
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:		
B.1 Copertura specifica del <i>fair value</i> di attività	(639)	-
B.2 Copertura specifica del <i>fair value</i> di passività	(1.423)	(71)
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-
<b>Totale differenziali negativi (B)</b>	<b>(2.062)</b>	<b>(71)</b>
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>1.824</b>	<b>398</b>

**1.3 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI: ALTRE INFORMAZIONI**

Non si è ritenuto necessario aggiungere ulteriori informazioni rispetto a quelle già fornite nelle precedenti tabelle.

**1.3.1 INTERESSI ATTIVI SU ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA**

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>INTERESSI ATTIVI SU ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA</b>	<b>38.687</b>	<b>36.772</b>

**1.3.2 INTERESSI ATTIVI SU OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**1.3.3 INTERESSI ATTIVI SU CREDITI CON FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**1.4 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: COMPOSIZIONE**

VOCI/FORME TECNICHE	DEBITI	TITOLI	ALTRE PASSIVITÀ	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
1. Debiti verso banche	(176.259)	X	-	(176.259)	(129.839)
2. Debiti verso clientela	(31.727)	X	-	(31.727)	(6.717)
3. Titoli in circolazione	X	(4.081)	-	(4.081)	(5.413)
4. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
5. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	(3.195)	-	(3.195)	-
6. Passività finanziarie associate ad attività cedute non cancellate	-	-	-	-	-
7. Altre passività	X	X	-	-	-
8. Derivati di copertura	X	X	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(207.986)</b>	<b>(7.276)</b>	<b>-</b>	<b>(215.262)</b>	<b>(141.969)</b>

**1.5 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: DIFFERENZIALI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI COPERTURA**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**1.6 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: ALTRE INFORMAZIONI**

Non si è ritenuto necessario aggiungere ulteriori informazioni rispetto a quelle già fornite nelle precedenti tabelle.

**1.6.1 INTERESSI PASSIVI SU PASSIVITÀ IN VALUTA**

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>Interessi passivi su passività finanziarie in valuta</b>	<b>29.399</b>	<b>30.474</b>

**1.6.2 INTERESSI PASSIVI SU PASSIVITÀ PER OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**1.6.3 INTERESSI PASSIVI SU FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

## SEZIONE 2: LE COMMISSIONI – VOCI 40 E 50

### 2.1 COMMISSIONI ATTIVE: COMPOSIZIONE

TIPOLOGIA SERVIZI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
a) garanzie rilasciate	900	820
b) derivati su crediti	828	906
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	25.639	23.973
1. negoziazione di strumenti finanziari	6.570	5.737
2. negoziazione di valute	153	1
3. gestioni patrimoniali	3.819	3.318
3.1. individuali	3.819	3.318
3.2. collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	5.098	4.641
5. banca depositaria	5.731	5.580
6. collocamento di titoli	2.163	2.420
7. raccolta ordini	1.862	1.421
8. attività di consulenza	243	855
9. distribuzione di servizi di terzi	-	-
9.1. gestioni patrimoniali	-	-
9.1.1. individuali	-	-
9.1.2. collettive	-	-
9.2. prodotti assicurativi	-	-
9.3. altri prodotti	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	61.604	58.690
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione	197	197
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) altri servizi	115.244	100.208
<b>Totale</b>	<b>204.412</b>	<b>184.794</b>

La sottovoce “altri servizi” include, tra l’altro, commissioni su carte di credito Bankamericard e CartaSi per 11.230 migliaia di euro e commissioni su Carta di Credito Cooperativo per 84.362 migliaia di euro.

### 2.2 COMMISSIONI ATTIVE: CANALI DISTRIBUTIVI DEI PRODOTTI E DEI SERVIZI

CANALI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>5.982</b>	<b>5.738</b>
1. gestioni patrimoniali	3.819	3.318
2. collocamento di titoli	2.163	2.420
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
<b>b) offerta fuori sede:</b>	-	-
1. gestioni patrimoniali	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
<b>c) altri canali distributivi:</b>	-	-
1. gestioni patrimoniali	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

**2.3 COMMISSIONI PASSIVE: COMPOSIZIONE**

SERVIZI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
a) garanzie ricevute	(1.141)	(745)
b) derivati su crediti	(690)	(935)
c) servizi di gestione e intermediazione:	(5.652)	(6.536)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(1.509)	(1.532)
2. negoziazione di valute	(28)	(22)
3. gestioni patrimoniali:	(7)	(5)
3.1 portafoglio proprio	-	-
3.2 portafoglio di terzi	(7)	(5)
4. custodia e amministrazione di titoli	(3.264)	(2.770)
5. collocamento di strumenti finanziari	(844)	(2.207)
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	(12.138)	(11.114)
e) altri servizi	(83.131)	(73.224)
<b>Totale</b>	<b>(102.752)</b>	<b>(92.554)</b>

La sottovoce “altri servizi” include, tra l’altro, commissioni retrocesse alle BCC/CRA su carte di credito Bankamericard e CartaSi per 9.168 migliaia di euro e commissioni su Carta di Credito Cooperativo per 70.185 migliaia di euro.

### SEZIONE 3: DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI – VOCE 70

#### 3.1 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI: COMPOSIZIONE

VOCI/PROVENTI		TOTALE AL 31/12/2006		TOTALE AL 31/12/2005	
		DIVIDENDI	PROVENTI DA QUOTE DI O.I.C.R.	DIVIDENDI	PROVENTI DA QUOTE DI O.I.C.R.
A.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	39	-	1.471	-
B.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	876	5.006	390	5.300
C.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-
D.	Partecipazioni	-	X	-	X
	<b>Totale</b>	<b>915</b>	<b>5.006</b>	<b>1.861</b>	<b>5.300</b>

### SEZIONE 4: IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE – VOCE 80

#### 4.1 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE

OPERAZIONI / COMPONENTI REDDITUALI	PLUS-VALENZE (A)	UTILI DA NEGOZIAZIONE (B)	MINUS-VALENZE (C)	PERDITE DA NEGOZIAZIONE (D)	RISULTATO NETTO [(A+B) – (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	<b>6.625</b>	<b>7.033</b>	<b>(1.006)</b>	<b>(3.979)</b>	<b>8.673</b>
1.1 Titoli di debito	479	5.931	(906)	(3.547)	1.957
1.2 Titoli di capitale	42	368	(5)	(80)	325
1.3 Quote di O.I.C.R.	6.104	734	(95)	(352)	6.391
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Altre	-	-	-	-	-
<b>3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	<b>42.985</b>	<b>252.541</b>	<b>(35.277)</b>	<b>(251.179)</b>	<b>8.845</b>
4.1 Derivati finanziari:	42.888	252.541	(35.193)	(251.179)	8.832
- Su titoli di debito e tassi di interesse	22.305	237.234	(19.282)	(231.139)	9.118
- Su titoli di capitale e indici azionari	16.998	8.263	(12.100)	(13.686)	(525)
- Su valute e oro	X	X	X	X	(225)
- Altri	3.585	7.044	(3.811)	(6.354)	464
4.2 Derivati su crediti	97	-	(84)	-	13
<b>Totale</b>	<b>49.610</b>	<b>259.574</b>	<b>(36.283)</b>	<b>(255.158)</b>	<b>17.518</b>

## SEZIONE 5: IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA – VOCE 90

### 5.1 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA: COMPOSIZIONE

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI		TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>A.</b>	<b>Proventi relativi a:</b>		
A.1	Derivati di copertura del <i>fair value</i>	-	-
A.2	Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	87	-
A.3	Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	2.783	-
A.4	Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5	Attività e passività in valuta	-	-
	<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>2.870</b>	<b>-</b>
<b>B.</b>	<b>Oneri relativi a:</b>		
B.1	Derivati di copertura del <i>fair value</i>	(1.860)	(489)
B.2	Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	-
B.3	Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	(3)
B.4	Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5	Attività e passività in valuta	-	-
	<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(1.860)</b>	<b>(492)</b>
<b>C.</b>	<b>Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b>	<b>1.010</b>	<b>(492)</b>

## SEZIONE 6: UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO – VOCE 100

### 6.1 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO: COMPOSIZIONE

VOCI/COMPONENTI REDDITUALI	TOTALE AL 31/12/2006			TOTALE AL 31/12/2005		
	UTILI	PERDITE	RISULTATO NETTO	UTILI	PERDITE	RISULTATO NETTO
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Crediti verso banche	-	-	-	10	-	10
2. Crediti verso clientela	152	-	152	20	(18)	2
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.385	(345)	5.040	2.935	-	2.935
3.1 Titoli di debito	535	(345)	190	638	-	638
3.2 Titoli di capitale	4.850	-	4.850	-	-	-
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	2.297	-	2.297
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>5.537</b>	<b>(345)</b>	<b>5.192</b>	<b>2.965</b>	<b>(18)</b>	<b>2.947</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	7	-	7	-	-	-
<b>Totale passività</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## SEZIONE 7: IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 110

### 7.1 VARIAZIONE NETTA DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE: COMPOSIZIONE

OPERAZIONI / COMPONENTI REDDITUALI	PLUS- VALENZE (A)	UTILI DA REALIZZO (B)	MINUS- VALENZE (C)	PERDITE DA REALIZZO (D)	RISULTATO NETTO [(A+B) – (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie</b>	<b>660</b>	<b>1.152</b>	<b>(121)</b>	-	<b>1.691</b>
1.1 Titoli di debito	660	-	(121)	-	539
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	1.152	-	-	1.152
<b>2. Passività finanziarie</b>	<b>1.394</b>	<b>43</b>	<b>(117)</b>	-	<b>1.320</b>
2.1 Titoli in circolazione	1.394	43	(117)	-	1.320
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
<b>3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	-
<b>4. Strumenti derivati</b>	<b>1.132</b>	-	<b>(4.092)</b>	<b>(1.359)</b>	<b>(4.319)</b>
4.1 Derivati finanziari:	1.132	-	(3.553)	(1.359)	(3.780)
- su titoli di debito e tassi d'interesse	49	-	(1.161)	(1.359)	(2.471)
- su titoli di capitale e indici azionari	1.083	-	(590)	-	493
- su valute e oro	X	X	X	X	-
- altri	-	-	(1.802)	-	(1.802)
4.2 Derivati su crediti	-	-	(539)	-	(539)
Totale derivati	1.132	-	(4.092)	(1.359)	(4.319)
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>3.186</b>	<b>1.195</b>	<b>(4.330)</b>	<b>(1.359)</b>	<b>(1.308)</b>

## SEZIONE 8: LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO – VOCE 130

### 8.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI CREDITI: COMPOSIZIONE

OPERAZIONI/ COMPONENTI REDDITUALI	RETTIFICHE DI VALORE (1)			RIPRESE DI VALORE (2)				TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
	SPECIFICHE		DI PORTA- FOGLIO	SPECIFICHE		DI PORTA- FOGLIO			
	CANCEL- LAZIONI	ALTRE		A	B	A	B		
								(3)=(1)-(2)	(3)=(1)-(2)
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	(415)	(4.586)	(89)	641	6.388	-	-	1.939	13
<b>C. Totale</b>	<b>(415)</b>	<b>(4.586)</b>	<b>(89)</b>	<b>641</b>	<b>6.388</b>	-	-	<b>1.939</b>	<b>13</b>

#### Legenda:

A= da interessi  
B= altre riprese

Nelle “riprese di valore altre” sono riportati i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, corrispondenti agli interessi maturati nell’esercizio sulla base dell’originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore.

**8.2 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**8.3 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA: COMPOSIZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**8.4 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI ALTRE OPERAZIONI FINANZIRIE: COMPOSIZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**SEZIONE 9: LE SPESE AMMINISTRATIVE – VOCE 150**

Nelle spese per il personale sono comprese, oltre le spese relative al personale dipendente: le spese per i dipendenti della Banca distaccati presso altre società ed i relativi recuperi di spesa;

le spese relative ai contratti di lavoro atipici;

i rimborsi di spesa per i dipendenti di altre società distaccati presso la Banca;

i compensi agli amministratori.

**9.1 SPESE PER IL PERSONALE: COMPOSIZIONE**

TIPOLOGIA DI SPESE/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>1) Personale dipendente</b>	<b>(61.435)</b>	<b>(57.614)</b>
a) salari e stipendi	(41.415)	(37.595)
b) oneri sociali	(11.657)	(10.736)
c) indennità di fine rapporto	-	-
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	(3.080)	(3.162)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a prestazione definita	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(1.404)	(1.374)
- a contribuzione definita	(1.404)	(1.374)
- a prestazione definita	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(3.879)	(4.747)
<b>2) Altro personale</b>	<b>(82)</b>	<b>(185)</b>
<b>3) Amministratori</b>	<b>(377)</b>	<b>(337)</b>
<b>Totale</b>	<b>(61.894)</b>	<b>(58.136)</b>

**9.2 NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI PER CATEGORIA**

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>Personale dipendente:</b>	<b>755</b>	<b>747</b>
a) dirigenti	13	12
b) totale quadri direttivi	244	242
- di cui: di 3° e 4° livello	85	79
c) restante personale dipendente	498	493
<b>Altro personale</b>	<b>24</b>	<b>4</b>

**9.3 FONDI DI QUIESCENZA AZIENDALI A PRESTAZIONE DEFINITA: TOTALE COSTI**

Non esistono, alla data di riferimento del bilancio in esame, saldi riconducibili alla voce in oggetto.

**9.4 ALTRI BENEFICI A FAVORE DEI DIPENDENTI**

La voce “altri benefici a favore dei dipendenti” include principalmente l’incentivo all’esodo per circa 1,6 milioni ed altre indennità quali ticket, polizze assicurative, corsi di formazione, per circa 1,5 milioni.

**9.5 ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE: COMPOSIZIONE**

TIPOLOGIA DI SPESE/VALORI	TOTALI AL 31/12/2006	TOTALI AL 31/12/2005
Fitti per immobili	(4.154)	(928)
Manutenzione ordinaria	(1.425)	(1.443)
Altre spese per immobili	(1.748)	(684)
Spese postali	(4.082)	(3.218)
Spese telefoniche	(970)	(744)
Energia elettrica, riscaldamento e acqua	(776)	(625)
Locazione macchine e software	(6.510)	(5.780)
Manutenzione hardware e software	(10.413)	(10.298)
Servizi elaborazione dati da terzi	(3.058)	(3.069)
Consulenze informatiche	(3.509)	(4.498)
Trasmissione dati e canoni macchine elettr.	(2.823)	(2.444)
Pubblicità	(741)	(690)
Spese per marketing, sviluppo e rappresentanza	(116)	(112)
Spese legali recupero crediti	(1.023)	(1.174)
Per altre consulenze professionali	(3.178)	(2.737)
Abbonamenti	(2.064)	(1.920)
Trasporti	(226)	(587)
Informazioni e visure	(60)	(30)
Assicurazioni	(783)	(814)
Vigilanza e sicurezza	(1.890)	(684)
Spese per pulizie	(509)	(556)
Stampati e cancelleria	(1.147)	(1.034)
Spese organi collegiali	(162)	(189)
Contribuzioni varie e liberalità	(1.426)	(1.425)
Spese diverse	(4.487)	(3.045)
Imposte indirette e tasse: imposta di bollo e bollati vari	(2.187)	(1.720)
Imposte indirette e tasse: imposta comunale sugli immobili	(522)	(553)
Imposte indirette e tasse: altre	(7.174)	(2.394)
<b>Totale altre spese amministrative</b>	<b>(67.163)</b>	<b>(53.395)</b>

**SEZIONE 10: ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 160****10.1 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE**

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	208	(662)

**SEZIONE 11: RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI – VOCE 170****11.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI: COMPOSIZIONE**

ATTIVITÀ/COMPONENTE REDDITUALE	AMMORTAMENTO (A)	RETTIFICHE DI VALORE PER DETERIORAMENTO (B)	RIPRESE DI VALORE (C)	RISULTATO NETTO (A + B - C)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(3.463)	-	-	<b>(3.463)</b>
- Ad uso funzionale	(3.463)	-	-	<b>(3.463)</b>
- Per investimento	-	-	-	-
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(3.463)</b>	-	-	<b>(3.463)</b>

**SEZIONE 12: RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI – VOCE 180****12.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE**

ATTIVITÀ/COMPONENTE REDDITUALE	AMMORTAMENTO (A)	RETTIFICHE DI VALORE PER DETERIORAMENTO (B)	RIPRESE DI VALORE (C)	RISULTATO NETTO (A + B - C)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(2.404)	0	0	<b>(2.404)</b>
- Generate internamente dall'azienda	0	0	0	<b>0</b>
- Altre	(2.404)	0	0	<b>(2.404)</b>
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	0	0	0	<b>0</b>
<b>Totale</b>	<b>(2.404)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.404)</b>

**SEZIONE 13: GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE – VOCE 190****13.1 ALTRI ONERI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE**

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
Premi pagati abband. opx copertura	(196)	-
Premi pagati per opzioni	(150)	-
Altri oneri	(104)	-
<b>Totale</b>	<b>(450)</b>	<b>-</b>

**13.2 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE**

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
Fitti attivi immobili	604	681
Recupero:		
- Spese personale distaccato	192	646
- Imposta di bollo	5.694	807
- Imposta sostitutiva	835	587
Premi su opzioni	346	-
Ricavi per servizi di finanza agevolata	476	576
Ricavi da insourcing	850	765
Altri proventi	2.192	2.528
<b>Totale</b>	<b>11.189</b>	<b>6.590</b>

**SEZIONE 14: UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI – VOCE 210****14.1 UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI: COMPOSIZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**SEZIONE 15: RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI – VOCE 220****15.1 RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DAL VALORE RIVALUTATO DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI: COMPOSIZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**SEZIONE 16: RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO – VOCE 230****16.1 RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO: COMPOSIZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**SEZIONE 17: UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI – VOCE 240****17.1 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI: COMPOSIZIONE**

COMPONENTE REDDITUALE/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
A. Immobili	-	-
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	-	-
B. Altre attività	-	135
- Utili da cessione	-	166
- Perdite da cessione	-	(31)
<b>Risultato netto</b>	<b>-</b>	<b>135</b>

**SEZIONE 18: LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE – VOCE 260****18.1 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE: COMPOSIZIONE**

COMPONENTE/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
1. Imposte correnti (-)	(17.248)	(10.327)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	5
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	1.881
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(3.172)	(206)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	1.242	(1.762)
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)</b>	<b>(19.178)</b>	<b>(10.409)</b>

**18.2 RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO E ONERE FISCALE EFFETTIVO DI BILANCIO**

RICONCILIAZIONE TRA L'ONERE FISCALE TEORICO E L'ONERE FISCALE CORRENTE	I.R.E.S.		I.R.A.P.	
	IMPONIBILE	IMPOSTA	IMPONIBILE	IMPOSTA
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>51.765</b>	-		
<b>Onere fiscale teorico (33%)</b>	-	<b>17.082</b>		
<b>Differenza tra valore e costo della produzione</b>			<b>96.266</b>	
<b>Onere fiscale teorico (5,25%)</b>				<b>5.054</b>
Effetto transizione agli IAS/IFRS	(13.407)	(4.424)	(5.740)	(301)
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	(14.034)	(4.631)	(10.332)	(542)
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	14.357	4.738	4.059	213
<i>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</i>				
Annullamento delle differenze temporanee deducibili	(2.679)	(884)	(3.298)	(173)
Annullamento delle differenze temporanee tassabili	4.191	1.383	2.291	120
<i>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:</i>				
Variazioni negative d'imponibile permanenti	(5.294)	(1.747)	(4.430)	(233)
Variazioni positive d'imponibile permanenti	3.423	1.130	8.812	463
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>38.322</b>			
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>		<b>12.647</b>		
<b>Imponibile I.R.A.P.</b>			<b>87.628</b>	
<b>I.R.A.P corrente per l'esercizio</b>				<b>4.601</b>

Riepilogo:

I.R.E.S.	12.647
I.R.A.P.	4.601
<b>Totale imposte correnti</b>	<b>17.248</b>

**SEZIONE 19: UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE – VOCE 280****19.1 UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE: COMPOSIZIONE**

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
1. Proventi	-	-
2. Oneri	-	-
3. Risultato delle valutazioni del gruppo di attività e delle passività associate	-	-
4. Utili (perdite) da realizzo	6.212	-
5. Imposte e tasse	(2.376)	-
<b>Utile (perdita)</b>	<b>3.836</b>	-

**19.2 DETTAGLIO DELLE IMPOSTE SUL REDDITO RELATIVE AI GRUPPI DI ATTIVITÀ/PASSIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE**

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
1. Fiscalità corrente (-)	(475)	-
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	-	-
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	(1.901)	-
<b>4. Imposte sul reddito di esercizio (-1+/-2+/-3)</b>	<b>(2.376)</b>	-

**SEZIONE 20: ALTRE INFORMAZIONI**

Non si è ritenuto necessario aggiungere ulteriori informazioni rispetto al quelle già fornite nelle precedenti tabelle.

**SEZIONE 21: UTILE PER AZIONE**

	<b>TOTALE AL 31/12/2006</b>
Risultato netto d'esercizio	30.210.632
Utile attribuibile	17.346.000
Numero medio azioni ordinarie in circolazione	420.000
Utile per azione	71,93
Utile attribuibile per azione	41,30

I dati sopra esposti sono all'unità di euro.

*Parte D*  
*Informativa*  
*di settore*

In linea con le disposizioni dello IAS 14 attinenti l'informativa di settore (Segment reporting), si rappresentano, di seguito, i principali aggregati economici e patrimoniali della Banca.

### **Informativa primaria**

L'Iccrea Banca predispone in via sistematica, secondo uno specifico "modello dei dati", un'informativa gestionale sui risultati conseguiti dai singoli "settori" in cui si articola l'attività della Banca e che riflettono la struttura organizzativa.. Tali Settori sono Finanza, Crediti, Sistemi di Pagamento cui si aggiungono le funzioni centrali di governo e supporto raggruppate nel "Corporate Centre".

L'analisi di dettaglio sui Settori di attività e sulle Business Line che le compongono è contenuta nel capitolo "L'attività dell'Istituto" della Relazione sulla Gestione, cui si fa specifico rinvio.

#### **Conto economico**

Nella tabella che segue sono riportati i principali aggregati economici che sintetizzano l'andamento dei Settori di attività.

<b>VOCI/ SETTORE DI ATTIVITÀ</b>	<b>FINANZA</b>	<b>CREDITI</b>	<b>SERVIZI PAGAMENTO</b>	<b>CORPORATE CENTRE</b>	<b>TOTALE</b>
Margine di interesse	6.195.595	17.202.707	5.474.222	8.715.826	37.588.350
Margine da servizi	34.079.044	3.301.484	86.323.780	17.035.510	140.739.818
Ricavi totali	40.274.639	20.504.191	91.798.002	25.751.336	178.328.168
Totale oneri operativi	-34.555.138	-14.372.660	-62.979.900	-17.148.565	-129.056.262
Risultato lordo di gestione	5.719.501	6.131.532	28.818.102	8.602.771	49.271.906
Totale accantonamenti e rettifiche	-	-	-	-3.719.936	-3.719.936
<b>Risultato operativo netto</b>	<b>5.719.501</b>	<b>6.131.532</b>	<b>28.818.102</b>	<b>4.882.835</b>	<b>45.551.970</b>

Con riferimento ai criteri di calcolo della redditività dei Settori, si rappresenta che il conto economico è stato predisposto secondo le seguenti modalità:

- il margine di interesse è calcolato per contribuzione sulla base di tassi interni di trasferimento;
- il margine da servizi è determinato mediante una diretta allocazione delle componenti economiche;
- gli oneri operativi sono attribuiti secondo un modello a "full costing" che alloca il complesso dei costi di funzionamento.

### Aggregati patrimoniali

Nella tabella che segue sono riportati i principali aggregati patrimoniali relativi agli impieghi e alla raccolta da clientela e da banche. In particolare, con riferimento alla loro composizione, si rappresenta che:

gli impieghi corrispondono alle voci 20, 30, 40, 60, 70 e 100 dell'attivo dello stato patrimoniale;

la raccolta corrisponde alle voci 10, 20, 30, 40, 50 e 60 del passivo dello stato patrimoniale.

VOCI/ SETTORE DI ATTIVITÀ	FINANZA	CREDITI	SERVIZI PAGAMENTO	CORPORATE CENTRE	TOTALE
Crediti verso clientela	104.003	938.268	-	-	1.042.271
Crediti verso banche	6.677.402	122.057	-	-	6.799.459
Attività finanziarie e partecipazioni	792.953	-	-	58.459	851.412
<b>Totale attivo</b>	<b>7.574.358</b>	<b>1.060.325</b>	<b>-</b>	<b>58.459</b>	<b>8.693.142</b>
Debiti verso clientela	282.761	-	409.812	185.085	877.658
Debiti verso banche	6.967.669	23	-	-	6.967.692
Passività finanziarie	500.044	-	-	-	500.044
<b>Totale passivo</b>	<b>7.750.474</b>	<b>23</b>	<b>409.812</b>	<b>185.085</b>	<b>8.345.394</b>

Dati in migliaia di euro

### Informativa secondaria

Relativamente all'informativa secondaria, si rappresenta che l'attività della Banca è effettuata quasi in esclusiva in Italia.

*Parte E*  
*Informazioni*  
*sui rischi e sulle*  
*relative politiche*  
*di copertura*

Il Gruppo bancario Iccrea attribuisce grande rilevanza al presidio dei rischi ed ai sistemi di controllo che rappresentano fondamentali requisiti per garantire un'affidabile e sostenibile generazione di valore, proteggere la solidità finanziaria nel tempo, consentire un'adeguata gestione dei portafogli di attività e passività.

Nell'ambito del Gruppo, negli ultimi anni, si è intrapreso, riguardo ai rischi di credito, di mercato ed operativi, un percorso evolutivo di graduale adeguamento di metodi e strumenti con riferimento sia alla normativa esterna, sia alle esigenze di gestione e monitoraggio interno.

In tale contesto si è concretizzata la costituzione della Direzione Risk Management di Gruppo di cui Iccrea Banca fruisce in regime di *outsourcing*.

La Direzione Risk Management di Gruppo svolge le seguenti attività a favore di Iccrea Banca:

- svolgimento di attività progettuali finalizzate al consolidamento ed allo sviluppo dei processi, delle metodologie e delle soluzioni applicative per la misurazione e la gestione dei rischi;
- espletamento delle attività correnti in precedenza svolte dalla struttura interna di Risk Management;
- manutenzione/adeguamento dei processi, delle metodologie e delle soluzioni applicative in relazione all'evoluzione del contesto normativo, regolamentare ed operativo.

In tale ambito, si è già proceduto, sulla base di un'articolazione funzionale per aree di specializzazione tematica del risk management, alla realizzazione di una serie di interventi progettuali volti a garantire il consolidamento e lo sviluppo di strumenti e metodologie di misurazione dei rischi, con il coinvolgimento di risorse appartenenti alle diverse Società del Gruppo su progetti comuni.

## **SEZIONE 1: RISCHIO DI CREDITO**

### **Informazioni di natura qualitativa**

#### *1. Aspetti generali*

Il Piano 2006-2008 di ICCREA Banca S.p.A. conferma il rafforzamento della *mission* quale interlocutore di Sistema per le BCC.

Con riferimento all'attività creditizia, gli obiettivi perseguiti mirano a:

- assicurare il supporto alle BCC nei vari segmenti *corporate*, attraverso un'adeguata ripartizione settoriale degli interventi;
- sviluppare le relazioni con le imprese a forte vocazione internazionale situate nel territorio di competenza delle BCC;
- costituire un "centro di eccellenza" sulla finanza agevolata, in grado di supportare e collaborare con tutti i soggetti del Sistema interessati a tale comparto.

L'attività in derivati creditizi è strettamente finalizzata a supportare esigenze di predisposizione di prodotti e strumenti finanziari sul mercato da parte di Società del gruppo.

L'operatività di Iccrea Banca nell'intermediazione creditizia è quindi finalizzata, da un lato a sostenere i finanziamenti a clientela ordinaria, qualora riconducibili ad iniziative e/o attività di interesse delle BCC e del Sistema del Credito Cooperativo, e dall'altro ad operare con controparti bancarie (BCC e altre banche) attraverso la concessione di affidamenti, plafond e massimali operativi.

## 2. Politiche di gestione del rischio di credito

### 2.1 Aspetti organizzativi

#### Strutture organizzative coinvolte

In Iccrea Banca S.p.A. la struttura organizzativa preposta alla gestione del rischio di credito si fonda su un principio di separatezza, tra le attività proprie del processo istruttorio, rispetto a quelle di sviluppo e gestione dei crediti. Tali attività sono comunque ricondotte ad un profilo unitario di responsabilità nell'ambito del Dipartimento Crediti, all'interno della Direzione Centrale Finanza e Crediti.

Più in particolare, il Servizio Sviluppo e Gestione Crediti espleta le attività connesse alla concessione (sviluppo, *pricing*, gestione e seguimiento) dei crediti in moneta nazionale ed alla concessione (sviluppo e *pricing*) dei crediti in valuta estera.

Il Servizio Istruttoria Fidi e Massimali effettua le attività relative all'istruttoria dei crediti in moneta nazionale ed estera, al mandato per emissione di assegni circolari di Iccrea Banca S.p.A. ed alla concessione dei massimali operativi delle controparti. Cura, inoltre, la gestione ed il seguimiento dei crediti speciali.

Il Servizio Controlli e Segreteria Tecnica Crediti assicura, quale struttura di controllo di secondo livello, il monitoraggio dell'andamento delle posizioni creditizie e della correttezza/adequatezza dei processi amministrativi svolti dal Dipartimento Crediti. Esso produce, con cadenza mensile, un *report* indipendente in materia.

Il Servizio Rischi di Credito e Operativi del Dipartimento Risk Management ha il compito di promuovere l'adozione di modalità di assunzione, gestione e controllo dei rischi di credito e operativi idonee a garantire, in coerenza con i principi emanati dalla normativa di vigilanza, un efficace presidio dei rischi stessi. Esso, fra l'altro, produce un *reporting* indipendente in materia, partecipa all'aggiornamento e allo sviluppo della normativa relativa al rischio di credito, con particolare riguardo alle deleghe e ai limiti operativi.

Le attività di natura ispettiva relative ad Iccrea Banca sono espletate dalla Direzione Internal Audit delle Società del Gruppo (DIASG).

#### Criteri di segmentazione delle esposizioni creditizie

Ai fini della gestione del rischio di credito, le esposizioni creditizie vengono segmentate in portafogli in base alla tipologia di fido/ massimale e alla tipologia di controparte (BCC, altre banche, clientela).

Nell'ambito di ciascun segmento di clientela, viene effettuata una ulteriore segmentazione per forma tecnica (aperture di credito in conto corrente, mutui, ecc.) e durata (breve termine, medio e lungo termine).

### Processo di valutazione del merito creditizio

La valutazione del merito creditizio della controparte è effettuata sulla base di una analisi/diagnosi su un insieme di elementi informativi di natura quantitativa e qualitativa, raccolte ed elaborati dalle funzioni competenti di Iccrea Banca.

Il quadro di valutazione, la fase di istruttoria e gli strumenti utilizzati ai fini dell'analisi istruttoria e dell'attribuzione del merito del credito differiscono in relazione alla controparte e alla tipologia di intervento richiesto. Nel caso di una nuova richiesta di affidamento/massimale, relativa ad una controparte già affidata, il quadro di valutazione comprende anche l'acquisizione di ulteriori informazioni sullo stato della posizione pregressa.

#### *2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo*

Nel contesto dei processi di istruttoria si utilizzano indicatori di bilancio e statistici per la misurazione del rischio di credito.

Sono stabiliti criteri per la determinazione della posizione a rischio creditizio, il cui valore costituisce l'utilizzo di affidamenti e/o massimali.

Il rischio è valutato attraverso un fattore di ponderazione della posizione, riferito al valore nominale delle somme erogate nei finanziamenti e nei depositi, sull'importo nominale dei titoli, sul valore nozionale dei contratti derivati di tesoreria e cambi, sul valore corrente positivo degli altri contratti derivati.

Il processo di sorveglianza sistematica, finalizzato alla valutazione delle anomalie, al controllo andamentale per la corretta classificazione e per l'attivazione delle conseguenti azioni operative, si avvale di uno specifico applicativo. In particolare, la procedura di controllo segnala **mensilmente** le anomalie andamentali, allocando le posizioni in differenti classi di anomalia. La rilevazione delle anomalie attiva il processo di sorveglianza sistematica e di valutazione gestionale dei crediti verso clientela.

La rilevazione delle posizioni di rischio assoggettate a massimale è effettuata giornalmente, tramite apposita procedura informatica.

Nell'ambito del Gruppo, tenuto conto delle esperienze e specializzazioni proprie delle principali partecipate, sono state avviate attività di acquisizione di strumenti per la definizione di rating interni riferibili alle controparti connesse ai portafogli crediti propri di IC-CREA Banca S.p.A. e di Agrileasing con particolare riguardo, rispettivamente, alle controparti bancarie e clientela corporate. L'esito di tali progetti verrà sottoposto anche all'asseveramento di agenzie di *rating* qualificate.

#### *2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito*

Le principali tipologie di strumenti di mitigazione del rischio di credito attualmente utilizzati dal Gruppo bancario Iccrea si sostanziano nelle differenti fattispecie di garanzie personali e reali, finanziarie e non finanziarie.

Iccrea Banca ricorre al meccanismo di "close out netting" attivato con Banche di Credito Cooperativo, contenente la specifica previsione del diritto di chiudere immediatamente i rapporti pendenti tra le parti con la compensazione delle reciproche posizioni ed il pagamento del saldo netto in caso di insolvenza o fallimento della controparte. Tale meccanismo è utilizzato nei contratti volti a regolare l'operatività in strumenti finanziari non quotati (OTC).

Il Gruppo bancario Iccrea, nel contesto del processo di adeguamento alla nuova disciplina

prudenziale in materia di *credit risk mitigation*, ha avviato un'analisi degli strumenti e dei processi utilizzati dalle singole società al fine di garantire la realizzazione di configurazioni strutturali e di processo efficaci ed adeguate ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici e legali richiesti dalla nuova regolamentazione in materia di attenuazione del rischio di credito.

#### 2.4 Attività finanziarie deteriorate

##### Modalità di classificazione delle attività per qualità dei debitori

L'Istituto è organizzato con strutture e procedure normativo/informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente a quanto dettato dalla normativa IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (*impairment*) su ogni strumento o gruppo di strumenti finanziari.

Un'evidenza oggettiva di perdita di valore di un'attività finanziaria o di un gruppo di attività finanziarie è costituita da dati osservabili in merito ai seguenti eventi:

- significative difficoltà finanziarie del debitore;
- violazione di accordi contrattuali, quali inadempimento o mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- il prestatore, per ragioni economiche o legali relative alla difficoltà finanziaria del beneficiario, accorda al debitore una concessione che il prestatore non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- alta probabilità di fallimento o di altra riorganizzazione finanziaria del debitore;
- scomparsa di un mercato attivo per l'attività finanziaria a seguito di difficoltà finanziarie del debitore (casistica non rilevante per le attuali tipologie di crediti verso banche/clientela);
- presenza di elementi indicanti un decremento quantificabile dei flussi di cassa futuri stimati per un gruppo di *asset*, successivamente all'iscrizione iniziale, sebbene tale diminuzione non sia ancora imputabile al singolo rapporto:
  - diminuzione della capacità di pagamento del debitore rispetto al gruppo di *asset* in suo possesso;
  - condizioni nazionali o locali che potrebbero generare il *default* di un gruppo di crediti.

La citata verifica è svolta tramite il supporto di apposite procedure informatiche di screening sulla base del corredo informativo proveniente da fonti interne ed esterne.

Nell'ambito del riscontro della presenza di elementi oggettivi di perdita, i crediti non *performing* vengono classificati nella seguenti categorie previste da Banca d'Italia:

- sofferenze: i crediti nei confronti di soggetti in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dall'azienda;
- incagli: i crediti che presentano una temporanea situazione di obiettiva difficoltà che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo;
- ristrutturati: i crediti per i quali un "pool" di banche (o una singola banca) a causa del deterioramento delle condizioni economiche finanziarie del debitore acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali che diano luogo ad una perdita;
- scaduti/sconfini oltre i 180 giorni.

### Fattori che consentono il passaggio da esposizioni deteriorate ad esposizioni in bonis

Il ritorno in bonis di esposizioni deteriorate si realizza con l'avvenuto recupero da parte del debitore delle condizioni di piena solvibilità, in particolare:

- azzeramento dell'intera esposizione o rimborso del debito scaduto;
- avvenuta regolarizzazione della posizione di rischio.

### Modalità di valutazione dell'adeguatezza delle rettifiche di valore

I crediti sono iscritti in bilancio al valore di presumibile realizzo. Tale valore è ottenuto deducendo dall'ammontare complessivamente erogato le svalutazioni – analitiche e forfetarie – in linea capitale e per interessi, al netto dei relativi rimborsi.

La formulazione delle previsioni di perdita si fonda su metodologie analitiche e statistiche; queste ultime utilizzate per la categoria dei crediti personali in sofferenza e per il calcolo del rischio fisiologico.

La valutazione analitica dei crediti non *performing* si basa su criteri standard, approvati dal Consiglio, che si ispirano a valorizzazioni prudenziali delle eventuali garanzie a presidio della capacità di rimborso.

In particolare, la valutazione analitica delle esposizioni deteriorate viene effettuata attraverso la determinazione di:

- previsione di recupero futuro del credito – con esclusione dell'ammontare delle future perdite non ancora manifestatesi – secondo diverse modalità a seconda della tipologia di finanziamento:
  - per i crediti personali in sofferenza, la previsione di recupero viene determinata tramite l'utilizzo di una metodologia statistica che si fonda su stratificazioni per fasce di anzianità, con rilevazione degli incassi e delle perdite su pratiche definite da cui, con opportuni calcoli, si desume una percentuale di presunta perdita da applicare all'intero portafoglio in essere;
  - per i restanti crediti, si operano svalutazioni forfetarie in base a tecniche statistiche le quali, utilizzando i valori calcolati per il tasso di decadimento dei crediti e per il tasso di irrecuperabilità, contribuiscono all'individuazione del livello percentuale di copertura da assicurare in via prudenziale;
- tempistiche di recupero;
- ipotesi di realizzo delle eventuali garanzie a supporto, corredate dai presunti oneri di incasso/liquidazione, che devono essere incorporate nei flussi di cassa futuri attesi.

L'importo della rettifica di valore è imputato a Conto Economico ed è ottenuto come differenza tra il valore di iscrizione dell'attività ed il valore attuale dei flussi di cassa stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo dell'attività finanziaria al momento del passaggio a non *performing*.

Il valore originario del credito viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### A. Qualità del credito

*A.1 Esposizione deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale*

#### A.1.1 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA (VALORI DI BILANCIO)

PORTAFOGLI/QUALITÀ	SOFFERENZE	INCAGLI	ESPOSIZIONI RISTRUTTURATE	ESPOSIZIONI SCADUTE	RISCHIO PAESE	ALTRE ATTIVITÀ	TOTALE
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	741.965	<b>741.965</b>
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	59.681	<b>59.681</b>
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	4.356	6.795.103	<b>6.799.459</b>
5. Crediti verso clientela	9.973	12.082	217	3.282	266	1.016.451	<b>1.042.271</b>
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	49.024	<b>49.024</b>
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>9.973</b>	<b>12.082</b>	<b>217</b>	<b>3.282</b>	<b>4.622</b>	<b>8.662.224</b>	<b>8.692.400</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>14.179</b>	<b>8.257</b>	<b>2.205</b>	<b>757</b>	<b>2.089</b>	<b>7.065.640</b>	<b>7.093.127</b>

#### A.1.2 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA (VALORI LORDI E NETTI)

PORTAFOGLI/QUALITÀ	ATTIVITÀ DETERIORATE				ALTRE ATTIVITÀ			TOTALE (ESPOSIZIONE NETTA)
	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE SPECIFICHE	RETTIFICHE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONE NETTA	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONE NETTA	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	X	X	741.965	741.965
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	59.681	-	59.681	59.681
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	6.799.459	-	6.799.459	6.799.459
5. Crediti verso clientela	48.222	22.647	21	25.554	1.019.333	2.616	1.016.717	1.042.271
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	49.024	49.024
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	X	X	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>48.222</b>	<b>22.647</b>	<b>21</b>	<b>25.554</b>	<b>7.878.473</b>	<b>2.616</b>	<b>8.666.846</b>	<b>8.692.400</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>48.076</b>	<b>22.675</b>	<b>3</b>	<b>25.398</b>	<b>7.070.371</b>	<b>2.642</b>	<b>7.067.729</b>	<b>7.093.127</b>

**A.1.3 ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE: VALORI LORDI E NETTI**

TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/VALORI	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE SPECIFICHE	RETTIFICHE DI VALORE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONE NETTA
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze	-	-	-	-
b) Incagli	-	-	-	-
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute	-	-	-	-
e) Rischio Paese	4.356	X	-	4.356
f) Altre attività	6.836.127	X	-	6.836.127
<b>TOTALE A al 31/12/2006</b>	<b>6.840.483</b>	-	-	<b>6.840.483</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	681.864	X	-	681.864
<b>TOTALE B al 31/12/2006</b>	<b>681.864</b>	-	-	<b>681.864</b>

**A.1.4 ESPOSIZIONI PER CASSA VERSO BANCHE: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE E SOGGETTE AL "RISCHIO PAESE" LORDE**

CAUSALI/CATEGORIE	SOFFERENZE	INCAGLI	ESPOSIZIONI RISTRUTTURATE	ESPOSIZIONI SCADUTE	RISCHIO PAESE
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	-	-	-	-	<b>2.027</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	-	-	-	-	<b>3.277</b>
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	-	-	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	3.277
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	-	-	-	-	<b>948</b>
C.1 uscite verso esposizioni in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	948
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	-	-	-	-	<b>4.356</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

**A.1.5 ESPOSIZIONI PER CASSA VERSO BANCHE: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**A.1.6 ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA: VALORI LORDI E NETTI**

TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/VALORI	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE SPECIFICHE	RETTIFICHE DI VALORE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONE NETTA
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze	31.250	21.277	-	<b>9.973</b>
b) Incagli	13.328	1.228	18	<b>12.082</b>
c) Esposizioni ristrutturate	359	142	-	<b>217</b>
d) Esposizioni scadute	3.285	-	3	<b>3.282</b>
e) Rischio Paese	266	X	-	<b>266</b>
f) Altre attività	1.548.575	X	2.616	<b>1.545.959</b>
<b>TOTALE A al 31/12/2006</b>	<b>1.597.063</b>	<b>22.647</b>	<b>2.637</b>	<b>1.571.779</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	1.042.272	X	-	1.042.272
<b>TOTALE B al 31/12/2006</b>	<b>1.042.272</b>	-	-	<b>1.042.272</b>

**A.1.7 ESPOSIZIONI PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE E SOGGETTE AL "RISCHIO PAESE" LORDE**

CAUSALI/CATEGORIE	SOFFERENZE	INCAGLI	ESPOSIZIONI RISTRUTTURATE	ESPOSIZIONI SCADUTE	RISCHIO PAESE
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>34.125</b>	<b>10.499</b>	<b>2.741</b>	<b>760</b>	<b>61</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>1.996</b>	<b>4.639</b>	-	<b>2.525</b>	<b>220</b>
B.1 ingressi da crediti in bonis	199	4.625	-	2.525	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni	1.332	-	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	465	14	-	-	220
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>4.871</b>	<b>1.810</b>	<b>2.382</b>	-	<b>15</b>
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	326	-	-	-	-
C.3 incassi	4.545	478	2.382	-	15
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni	-	1.332	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>31.250</b>	<b>13.328</b>	<b>359</b>	<b>3.285</b>	<b>266</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

**A.1.8 ESPOSIZIONI PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE**

CAUSALI/CATEGORIE	SOFFERENZE	INCAGLI	ESPOSIZIONI RISTRUTTURATE	ESPOSIZIONI SCADUTE	RISCHIO PAESE
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>19.946</b>	<b>2.131</b>	<b>536</b>	<b>3</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>4.989</b>	<b>214</b>	-	-	-
B.1 rettifiche di valore	4.989	214	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni	-	-	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>3.658</b>	<b>1.099</b>	<b>394</b>	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	2.461	1.099	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	871	-	394	-	-
C.3 cancellazioni	326	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni	-	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>21.277</b>	<b>1.246</b>	<b>142</b>	<b>3</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

**A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni**
**A.2.1 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E "FUORI BILANCIO" PER CLASSI DI RATING ESTERNI**

ESPOSIZIONI	CLASSI DI RATING ESTERNI						SENZA RATING	TOTALE AL 31/12/2006
	AAA/AA-	A+/A-	BBB+/BBB-	BB+/BB-	B+/B-	INFERIORE A B-		
A. Esposizioni per cassa	1.844.648	2.540.662	273.539	39.207	445	-	3.713.761	<b>8.412.262</b>
B. Derivati	205.367	42.906	32.800	-	-	-	138.032	<b>419.105</b>
B.1 Derivati finanziari	88.612	32.906	20.550	-	-	-	138.032	<b>280.100</b>
B.2 Derivati creditizi	116.755	10.000	12.250	-	-	-	-	<b>139.005</b>
C. Garanzie rilasciate	4.600	216.680	24.758	714	-	-	64.051	<b>310.803</b>
D. Impegni a erogare fondi	7.644	306.149	22.779	-	-	-	91.487	<b>428.059</b>
<b>Totale</b>	<b>2.062.259</b>	<b>3.106.397</b>	<b>353.876</b>	<b>39.921</b>	<b>445</b>	-	<b>4.007.331</b>	<b>9.570.229</b>

**A.2.2 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E "FUORI BILANCIO" PER CLASSI DI RATING INTERNI**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, si è fatto uso dei rating esterni.

### A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

#### A.3.1 ESPOSIZIONI PER CASSA VERSO BANCHE E VERSO CLIENTELA GARANTITE

	VALORE ESPOSIZIONE	GARANZIE REALI (1)			GARANZIE PERSONALI (2)						TOTALE AL 31/12/2006  (1)+(2)		
		IMMOBILI	TITOLI	ALTRI BENI	DERIVATI SU CREDITI			CREDITI DI FIRMA					
					STATI	ALTRI ENTI PUBBLICI	BANCHE	ALTRI SOGGETTI	STATI	ALTRI ENTI PUBBLICI		BANCHE	ALTRI SOGGETTI
1. Esposizioni verso banche garantite:	338.168	2.538	267.368	-	-	-	-	-	-	-	-	3.644	273.550
1.1 totalmente garantite	226.798	2.538	220.638	-	-	-	-	-	-	-	-	3.644	226.820
1.2 parzialmente garantite	111.370	-	46.730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.730
2. Esposizioni verso clientela garantite:	839.420	759.029	26.413	8.010	-	-	-	-	728	12.589	18.913	-	825.682
2.1 totalmente garantite	795.973	754.028	21.082	4.410	-	-	-	-	728	3.809	12.664	-	796.721
2.2 parzialmente garantite	43.447	5.001	5.331	3.600	-	-	-	-	-	-	8.780	6.249	28.961

#### A.3.2 ESPOSIZIONI "FUORI BILANCIO" VERSO BANCHE E VERSO CLIENTELA GARANTITE

	VALORE ESPOSIZIONE	GARANZIE REALI (1)			GARANZIE PERSONALI (2)						TOTALE AL 31/12/2006  (1)+(2)		
		IMMOBILI	TITOLI	ALTRI BENI	DERIVATI SU CREDITI			CREDITI DI FIRMA					
					STATI	ALTRI ENTI PUBBLICI	BANCHE	ALTRI SOGGETTI	STATI	ALTRI ENTI PUBBLICI		BANCHE	ALTRI SOGGETTI
1. Esposizioni verso banche garantite:	11.701	119	11.439	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.558
1.1 totalmente garantite	11.366	119	11.366	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.485
1.2 parzialmente garantite	335	-	73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73
2. Esposizioni verso clientela garantite:	3.987	1.792	300	41	-	-	-	-	-	-	2.305	596	5.034
2.1 totalmente garantite	2.298	1.792	300	25	-	-	-	-	-	-	1.308	180	3.605
2.2 parzialmente garantite	1.689	-	-	16	-	-	-	-	-	-	997	416	1.429

## A.3.3 ESPOSIZIONI PER CASSA DETERIORATE VERSO BANCHE E VERSO CLIENTELA GARANTITE

	VALORE ESPOSIZIONE	AMMONTARE GARANTITO	GARANZIE (FAIR VALUE)											TOTALE AL 31/12/2006	ECCEDENZA FAIR VALUE, GARANZIA				
			GARANZIE REALI			GARANZIE PERSONALI													
			IMMOBILI	TITOLI	ALTRI BENI	DERIVATI SU CREDITI				CREDITI DI FIRMA									
						GOVERNI E BANCHE CENTRALI	ALTRI ENTI PUBBLICI	BANCHE	SOCIETA' FINANZIARIE	SOCIETA' DI ASSICURAZIONE	IMPRESE NON FINANZIARIE	ALTRI SOGGETTI	GOVERNI E BANCHE CENTRALI			ALTRI ENTI PUBBLICI	BANCHE	SOCIETA' FINANZIARIE	SOCIETA' DI ASSICURAZIONE
1. Esposizioni verso banche garantite:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.1. oltre il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.2. tra il 100% e il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.3. tra il 50% e il 100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.4. entro il 50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. Esposizioni verso clientela garantite:	25.554	25.554	24.119	391	468	-	-	-	-	-	-	-	-	37	-	-	539	25.554	-
2.1. oltre il 150%	20.540	20.540	19.141	385	462	-	-	-	-	-	-	-	-	37	-	-	515	20.540	-
2.2. tra il 100% e il 150%	3.326	3.326	3.311	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	3.326	-
2.3. tra il 50% e il 100%	1.682	1.682	1.667	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	1.682	-
2.4. entro il 50%	6	6	-	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-

## A.3.4 ESPOSIZIONI "FUORI BILANCIO" DETERIORATE VERSO BANCHE E VERSO CLIENTELA GARANTITE

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

## B. Distribuzione e concentrazione del credito

### B.1 DISTRIBUZIONE SETTORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	GOVERNI E BANCHE CENTRALI				ALTRI ENTI PUBBLICI				SOCIETÀ FINANZIARIE			
	ESPOS. LORDA	RETTIFICHE VAL. SPECIFICHE	RETTIFICHE VAL. DI PORTAFOGLIO	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	RETTIFICHE VAL. SPECIFICHE	RETTIFICHE VAL. DI PORTAFOGLIO	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	RETTIFICHE VAL. SPECIFICHE	RETTIFICHE VAL. DI PORTAFOGLIO	ESPOS. NETTA
A. Esposizioni per cassa												
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	1.093	555	-	538	657	65	-	592
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	395.689	X	-	395.689	6.716	X	4	6.712	298.732	X	11	298.721
<b>Totale A</b>	<b>395.689</b>	-	-	<b>395.689</b>	<b>7.809</b>	<b>555</b>	<b>4</b>	<b>7.250</b>	<b>299.389</b>	<b>65</b>	<b>11</b>	<b>299.313</b>
B. Esposizioni "fuori bilancio"												
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	848.472	X	-	848.472	1.921	X	-	1.921	15.063	X	-	15.063
<b>Totale B</b>	<b>848.472</b>	-	-	<b>848.472</b>	<b>1.921</b>	-	-	<b>1.921</b>	<b>15.063</b>	-	-	<b>15.063</b>
<b>Totale (A+B) al 31/12/2006</b>	<b>1.244.161</b>	-	-	<b>1.244.161</b>	<b>9.730</b>	<b>555</b>	<b>4</b>	<b>9.171</b>	<b>314.452</b>	<b>65</b>	<b>11</b>	<b>314.376</b>
<b>Totale (A+B) al 31/12/2005</b>	<b>883.841</b>	-	-	<b>883.841</b>	<b>10.008</b>	<b>480</b>	<b>4</b>	<b>9.524</b>	<b>398.288</b>	<b>2606</b>	<b>11</b>	<b>395.671</b>

IMPRESE DI ASSICURAZIONE				IMPRESE NON FINANZIARIE				ALTRI SOGGETTI			
ESPOS. LORDA	RETTIFICHE VAL. SPECIFICHE	RETTIFICHE VAL. DI PORTAFOGLIO	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	RETTIFICHE VAL. SPECIFICHE	RETTIFICHE VAL. DI PORTAFOGLIO	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	RETTIFICHE VAL. SPECIFICHE	RETTIFICHE VAL. DI PORTAFOGLIO	ESPOS. NETTA
-	-	-	-	21.730	14.709	-	7.021	7.770	5.948	-	1.822
-	-	-	-	10.989	1.002	18	9.969	2.339	226	-	2.113
-	-	-	-	359	142	-	217	-	-	-	-
-	-	-	-	2.630	-	3	2.627	655	-	-	655
800	X	-	800	666.631	X	2.318	664.313	180.273	X	283	179.990
<b>800</b>	-	-	<b>800</b>	<b>702.339</b>	<b>15.853</b>	<b>2.339</b>	<b>684.147</b>	<b>191.037</b>	<b>6.174</b>	<b>283</b>	<b>184.580</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
59.793	X	-	59.793	112.693	X	-	112.693	4.330	X	-	4.330
<b>59.793</b>	-	-	<b>59.793</b>	<b>112.693</b>	-	-	<b>112.693</b>	<b>4.330</b>	-	-	<b>4.330</b>
<b>60.593</b>	-	-	<b>60.593</b>	<b>815.032</b>	<b>15.853</b>	<b>2.339</b>	<b>796.840</b>	<b>195.367</b>	<b>6.174</b>	<b>283</b>	<b>188.910</b>
<b>402</b>	-	-	<b>402</b>	<b>516.081</b>	<b>6461</b>	<b>2344</b>	<b>507.276</b>	<b>249.076</b>	<b>13131</b>	<b>283</b>	<b>235.662</b>

**B.2 DISTRIBUZIONE DEI FINANZIAMENTI VERSO IMPRESE NON FINANZIARIE RESIDENTI**

	BRANCA	TOTALE AL 31/12/2006
1a branca: altri servizi destinabili alla vendita	73	293.895
2a branca: edilizia e opere pubbliche	66	116.412
3a branca: prodotti dell'agricoltura, della silvicoltura e pesca	51	86.811
4a branca: servizi del commercio recuperi e riparazioni	67	50.759
5a branca: prodotti alimentari, bevande e prodotti a base di tabacco	61	50.336
Altre branche		85.923
<b>Totale</b>		<b>684.136</b>

**B.3 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA**

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	ITALIA		ALTRI PAESI EURO- PEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	ESPOS. LORDA	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	ESPOS. NETTA
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	31.250	9.973	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	13.328	12.082	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	359	217	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	3.285	3.282	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	1.446.343	1.443.727	100.610	100.610	1.888	1.888	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>1.494.565</b>	<b>1.469.281</b>	<b>100.610</b>	<b>100.610</b>	<b>1.888</b>	<b>1.888</b>	-	-	-	-
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	588.279	588.279	369.206	369.206	3.061	3.061	81.726	81.726	-	-
<b>Totale B</b>	<b>588.279</b>	<b>588.279</b>	<b>369.206</b>	<b>369.206</b>	<b>3.061</b>	<b>3.061</b>	<b>81.726</b>	<b>81.726</b>	-	-
<b>Totale (A+B) al 31/12/2006</b>	<b>2.082.844</b>	<b>2.057.560</b>	<b>469.816</b>	<b>469.816</b>	<b>4.949</b>	<b>4.949</b>	<b>81.726</b>	<b>81.726</b>	-	-
<b>Totale (A+B) al 31/12/2005</b>	<b>1.982.910</b>	<b>1.963.508</b>	<b>261.205</b>	<b>261.205</b>	-	-	<b>62.371</b>	<b>62.371</b>	-	-

**B.4 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA  
E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE**

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	ESPOS. LORDA	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	ESPOS. NETTA	ESPOS. LORDA	ESPOS. NETTA
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	4.519.267	4.519.267	2.226.174	2.226.174	80.871	80.871	12.365	12.365	1.806	1.806
<b>Totale A</b>	<b>4.519.267</b>	<b>4.519.267</b>	<b>2.226.174</b>	<b>2.226.174</b>	<b>80.871</b>	<b>80.871</b>	<b>12.365</b>	<b>12.365</b>	<b>1.806</b>	<b>1.806</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	456.372	456.372	167.918	167.918	54.899	54.899	782	782	1.893	1.893
<b>Totale B</b>	<b>456.372</b>	<b>456.372</b>	<b>167.918</b>	<b>167.918</b>	<b>54.899</b>	<b>54.899</b>	<b>782</b>	<b>782</b>	<b>1.893</b>	<b>1.893</b>
<b>Totale (A+B) al 31/12/2006</b>	<b>4.975.639</b>	<b>4.975.639</b>	<b>2.394.092</b>	<b>2.394.092</b>	<b>135.770</b>	<b>135.770</b>	<b>13.147</b>	<b>13.147</b>	<b>3.699</b>	<b>3.699</b>
<b>Totale (A+B) al 31/12/2005</b>	<b>4.065.741</b>	<b>4.065.741</b>	<b>1.558.611</b>	<b>1.558.611</b>	-	-			<b>319.678</b>	<b>319.678</b>

**B.5 GRANDI RISCHI1**

<b>a) Ammontare</b>	<b>141.889</b>
<b>b) Numero</b>	<b>3</b>

Sono definite "grandi rischi" secondo la normativa vigente le posizioni che complessivamente sono superiori al 10% del patrimonio di vigilanza.

## C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ

### C.1 Operazioni di cartolarizzazione

#### *Informazioni di natura qualitativa*

Alla fine del 2001 e nel corso del 2004 Iccrea Banca ha effettuato, ai sensi della Legge 130 del 30 aprile 1999 sulla cartolarizzazione dei crediti, due operazioni di cessione di titoli emessi dalle Banche di Credito Cooperativo.

Le operazioni sono state effettuate per rispondere all'esigenza delle BCC di fare raccolta diretta a medio/lungo termine volta a:

- ridurre il rischio tasso delle BCC agendo sulla trasformazione delle scadenze;
- riequilibrare l'attivo ed il passivo di Bilancio;
- ampliare le possibilità d'impiego.

La prima cessione ha riguardato titoli obbligazionari per un valore nominale pari a 889.600 migliaia di Euro ed è stata effettuata in data 21 dicembre 2001 alla Credico Funding s.r.l. di Milano. La stessa è una società veicolo di diritto italiano costituita ai sensi della Legge 130/99 ed iscritta al n° 32929 dell'Elenco generale tenuto dall'Ufficio Italiano dei Cambi ai sensi dell'art. 106 del D.Lgs. 385/93, avente ad oggetto esclusivo la realizzazione di una o più operazioni di cartolarizzazione ai sensi dell'art. 3 della citata Legge 130/99.

Le quote della Credico Funding s.r.l. sono detenute interamente dalla Stichting Chatwin e dalla Stichting Amis entrambe società di diritto olandese. Le stesse hanno concesso ad Iccrea Banca S.p.A. un'opzione ad acquistare la totalità delle quote. Contestualmente Iccrea Banca S.p.A. ha emesso a favore delle due società, un'opzione a vendere le quote della SPV.

La Credico Funding s.r.l. ha finanziato l'acquisto dei titoli attraverso l'emissione di sei classi di titoli obbligazionari "asset-backed securities" A, B, C, D, E, F per complessivi 889.600 migliaia di Euro. Le caratteristiche dei titoli emessi dalla società veicolo sono le seguenti:

- Classe A per un valore di 742.810 migliaia di Euro, tasso variabile indicizzato all'Euribor 3 mesi più 0,23% cedola trimestrale;
- Classe B per un valore di 26.690 migliaia di Euro, tasso variabile indicizzato all'Euribor 3 mesi più 0,33% cedola trimestrale;
- Classe C per un valore di 26.690 migliaia di Euro, tasso variabile indicizzato all'Euribor 3 mesi più 0,38% cedola trimestrale;
- Classe D per un valore di 44.480 migliaia di Euro, tasso variabile indicizzato all'Euribor 3 mesi più 0,50% cedola trimestrale;
- Classe E per un valore di 22.240 migliaia di Euro, tasso variabile indicizzato all'Euribor 3 mesi più 1,20% cedola trimestrale;
- Classe F per un valore di 26.690 migliaia di Euro, tasso variabile indicizzato all'Euribor 3 mesi più 3,00% cedola trimestrale.

Alle classi di titoli sono stati assegnati i seguenti *rating*:

	STANDARD & POOR'S	MOODY'S
Classe A	AAA	AAA
Classe B	AAA	
Classe C	AA	
Classe D	A	
Classe E	BBB	

I titoli di Classe A sono stati collocati presso investitori istituzionali, mentre i titoli relativi alle altre Classi, compresa la Classe F priva di *rating*, sono stati sottoscritti interamente dall'Istituto e collocati in parte presso le BCC. I rischi che permangono in capo all'Istituto sono sostanzialmente rappresentati dai titoli in portafoglio appartenenti alla Classe F.

La situazione al 31/12/2006 presenta titoli in portafoglio appartenenti alla Classe F per un valore nominale pari a 600 migliaia di Euro mentre il valore nominale dei titoli delle rimanenti Classi ammonta a 76.239 migliaia di Euro. Si informa, inoltre, che ad oggi i pagamenti sono stati effettuati in maniera regolare e non si sono verificate, per le BCC partecipanti all'operazione, situazioni di "default".

La seconda cessione ha interessato titoli obbligazionari per un valore nominale pari a 1.159.500 migliaia di Euro ed è stata effettuata in data 5 luglio 2004 alla Credico Funding 2 s.r.l. di Milano. Quest'ultima è una società veicolo costituita ai sensi della legge 30 aprile 1999 n. 130 iscritta all'elenco generale tenuto dall'Ufficio Italiano dei Cambi ai sensi dell'articolo 106 del decreto legislativo 1 settembre 1993, n. al n. 35452 ed all'elenco speciale tenuto presso la Banca d'Italia ai sensi dell'articolo 107 del T.U. Bancario al n. 32898.

Le quote della Credico Funding 2 s.r.l. sono detenute interamente dalla Stichting Chatwin e dalla Stichting Amis entrambe società di diritto olandese.

I titoli sono stati ceduti alla SPV alla pari. Al fine di reperire la provvista necessaria per finanziare l'acquisto dei titoli sottostanti all'operazione di cartolarizzazione la Società Emittente ha emesso i seguenti titoli "asset-backed securities" ai sensi e nell'ambito della Legge 130:

- Classe A per un valore di 1.008.800 migliaia di Euro, tasso variabile indicizzato all'Euribor 3 mesi più 0,20% cedola trimestrale;
- Classe B per un valore di 24.400 migliaia di Euro, tasso variabile indicizzato all'Euribor 3 mesi più 0,33% cedola trimestrale;
- Classe C per un valore di 47.500 migliaia di Euro, tasso variabile indicizzato all'Euribor 3 mesi più 0,50% cedola trimestrale;
- Classe D per un valore di 44.000 migliaia di Euro, tasso variabile indicizzato all'Euribor 3 mesi più 1,20% cedola trimestrale;
- Classe E per un valore di 34.800 migliaia di Euro, tasso variabile indicizzato all'Euribor 3 mesi più 2,50% cedola trimestrale.

Alle classi di titoli sono stati assegnati i seguenti *rating*:

	STANDARD & POOR'S	MOODY'S
Classe A	AAA	AAA
Classe B	AA	
Classe C	A	
Classe D	BBB-	

I titoli di Classe A sono stati collocati presso investitori istituzionali, mentre i titoli relativi alle altre Classi, compresa la Classe E priva di *rating*, sono stati sottoscritti interamente dall'Istituto e collocati in parte presso le BCC. I rischi che permangono in capo all'Istituto sono sostanzialmente rappresentati dai titoli in portafoglio appartenenti alla Classe E e dal prestito subordinato erogato a favore della Società Veicolo per un importo di 639 migliaia di Euro.

La situazione al 31/12/2006 presenta titoli in portafoglio appartenenti alla Classe E per un valore nominale pari a 9.950 migliaia di Euro mentre il valore nominale dei titoli delle rimanenti Classi ammonta a 15.590 migliaia di Euro.

La Credico Funding s.r.l. e la Credico Funding 2 s.r.l hanno conferito ad ICCREA Banca S.p.A. l'incarico di svolgere l'attività di *Servicing*. Il *Servicer* provvede in nome e per conto della Società Emittente all'amministrazione, gestione e recupero dei Titoli Sottostanti e monitora l'attività di incasso dei relativi Crediti, ivi compresa l'attività di riscossione delle cedole e dei rimborsi di capitale relativi ai Titoli Sottostanti. Ad oggi i pagamenti sono stati effettuati in maniera regolare e non si sono verificate, per le BCC partecipanti all'operazione, situazioni di "default".

#### Struttura organizzativa relativa alle operazioni di cartolarizzazione

I profili organizzativi del processo di cartolarizzazione sono disciplinati da apposita normativa interna che coinvolge, per quanto di competenza, più strutture organizzative all'interno dell'azienda, sia di linea che di controllo. In particolare, presso il Servizio Finanza Innovativa, all'interno della Direzione Centrale Finanza e Crediti di Iccrea Banca, sono accentrate le principali attività operative e di coordinamento del processo di cartolarizzazione.

Informazioni di natura quantitativa

**C.1.1 ESPOSIZIONI DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DISTINTE PER QUALITÀ DELLE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI**

QUALITÀ ATTIVITÀ SOTTOSTANTI/ ESPOSIZIONI	ESPOSIZIONI PER CASSA						GARANZIE RILASCIATE						LINEE DI CREDITO					
	SENIOR		MEZZANINE		JUNIOR		SENIOR		MEZZANINE		JUNIOR		SENIOR		MEZZANINE		JUNIOR	
	ESPOSIZ. LORDA	ESPOSIZ. NETTA	ESPOSIZ. LORDA	ESPOSIZ. NETTA	ESPOSIZ. LORDA	ESPOSIZ. NETTA	ESPOSIZ. LORDA	ESPOSIZ. NETTA	ESPOSIZ. LORDA	ESPOSIZ. NETTA	ESPOSIZ. LORDA	ESPOSIZ. NETTA	ESPOSIZ. LORDA	ESPOSIZ. NETTA	ESPOSIZ. LORDA	ESPOSIZ. NETTA	ESPOSIZ. LORDA	ESPOSIZ. NETTA
A. Con attività sottostanti proprie:	13.640	13.640	78.525	78.525	11.518	11.518												
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre	13.640	13.640	78.525	78.525	11.518	11.518												
B. Con attività sottostanti di terzi:																		
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**C.1.2 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE PROPRIE RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONI**

TIPOLOGIA ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE/ ESPOSIZIONI	ESPOSIZIONI PER CASSA						GARANZIE RILASCIATE						LINEE DI CREDITO					
	SENIOR		MEZZANINE		JUNIOR		SENIOR		MEZZANINE		JUNIOR		SENIOR		MEZZANINE		JUNIOR	
	VALORE DI BILANCIO	RETTIF./RIPR. DI VALORE	VALORE DI BILANCIO	RETTIF./RIPR. DI VALORE	VALORE DI BILANCIO	RETTIF./RIPR. DI VALORE	ESPOSIZ. NETTA	RETTIF./RIPR. DI VALORE	ESPOSIZ. NETTA	RETTIF./RIPR. DI VALORE	ESPOSIZ. NETTA	RETTIF./RIPR. DI VALORE	ESPOSIZ. NETTA	RETTIF./RIPR. DI VALORE	ESPOSIZ. NETTA	RETTIF./RIPR. DI VALORE	ESPOSIZ. NETTA	RETTIF./RIPR. DI VALORE
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	13.640		78.525	78.525	11.518	11.518												
A.1 credito funding s.r.l CBO1																		
- strumenti finanziari	5.511		71.008	71.008	614	614												
A.2 credito funding 2 s.r.l. CBO2																		
- strumenti finanziari	8.129		7.517	7.517	10.904	10.904												
A.3 nome cartolarizzazione .. - tipologia attività																		
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio</b>																		
B.1 nome cartolarizzazione 1 - tipologia attività																		
B.2 nome cartolarizzazione 2 - tipologia attività																		
B.3 nome cartolarizzazione .. - tipologia attività																		
<b>C. Non cancellate dal bilancio</b>																		
C.1 nome cartolarizzazione 1 - tipologia attività																		
C.2 nome cartolarizzazione 2 - tipologia attività																		
C.3 nome cartolarizzazione .. - tipologia attività																		

**C.1.3 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI "TERZI" RIPARTITE PER TIPOLOGIA DELLE ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPO DI ESPOSIZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**C.1.4 ESPOSIZIONI VERSO LE CARTOLARIZZAZIONI RIPARTITE PER PORTAFOGLIO DI ATTIVITÀ FINANZIARIE E PER TIPOLOGIA**

ESPOSIZIONE/PORTAFOGLIO	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER NEGOZIAZIONE	ATTIVITÀ FINANZIARIE FAIR VALUE OPTION	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA ALLA SCADENZA	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA	CREDITI	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
1. Esposizioni per cassa	-	-	-	-	103.683	<b>103.683</b>	<b>157.977</b>
- senior	-	-	-	-	13.640	<b>13.640</b>	<b>11.495</b>
- mezzanine	-	-	-	-	78.525	<b>78.525</b>	<b>140.032</b>
- junior	-	-	-	-	11.518	<b>11.518</b>	<b>6.450</b>
2. Esposizioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-
- senior	-	-	-	-	-	-	-
- mezzanine	-	-	-	-	-	-	-
- junior	-	-	-	-	-	-	-

**C.1.5 AMMONTARE COMPLESSIVO DELLE ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE SOTTOSTANTI AI TITOLI JUNIOR O AD ALTRE FORME DI SOSTEGNO CREDITIZIO**

ATTIVITÀ/VALORI	CARTOLARIZZAZIONI TRADIZIONALI	CARTOLARIZZAZIONI SINTETICHE
A. Attività sottostanti proprie:	<b>61.490</b>	-
A.1 Oggetto di integrale cancellazione	61.490	-
1. Sofferenze	-	X
2. Incagli	-	X
3. Esposizioni ristrutturate	-	X
4. Esposizioni scadute	-	X
5. Altre attività	61.490	X
A.2 Oggetto di parziale cancellazione	-	-
1. Sofferenze	-	X
2. Incagli	-	X
3. Esposizioni ristrutturate	-	X
4. Esposizioni scadute	-	X
5. Altre attività	-	X
A.3 Non cancellate	-	-
1. Sofferenze	-	-
2. Incagli	-	-
3. Esposizioni ristrutturate	-	-
4. Esposizioni scadute	-	-
5. Altre attività	-	-
B. Attività sottostanti di terzi:	-	-
B.1 Sofferenze	-	-
B.2 Incagli	-	-
B.3 Esposizioni ristrutturate	-	-
B.4 Esposizioni scadute	-	-
B.5 Altre attività	-	-

**C.1.6 INTERESSENZE IN SOCIETÀ VEICOLO**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**C.1.7 ATTIVITÀ DI SERVICER - INCASSI DEI CREDITI CARTOLARIZZATI E RIMBORSI DEI TITOLI EMESSI DALLA SOCIETÀ VEICOLO**

SOCIETÀ VEICOLO	ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE (DATO DI FINE PERIODO)		INCASSI CREDITI REALIZZATI NELL'ANNO		QUOTA % DEI TITOLI RIMBORSATI (DATO DI FINE PERIODO)						
	DETERIORATE	IN BONIS	DETERIORATE	IN BONIS	SENIOR		MEZZANINE		JUNIOR		
					ATTIVITÀ DETERIORATE	ATTIVITÀ IN BONIS	ATTIVITÀ DETERIORATE	ATTIVITÀ IN BONIS	ATTIVITÀ DETERIORATE	ATTIVITÀ IN BONIS	
Credico funding s.r.l. CBO1	-	889.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credico funding 2 s.r.l. CBO2	-	1.159.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**C.2 Operazioni di cessione****C.2.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE NON CANCELLATE**

FORME TECNICHE/PORTAFOGLIO	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE			ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE			ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA			ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA			CREDITI VERSO BANCHE			CREDITI VERSO CLIENTELA			TOTALE AL	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31/12/2006	31/12/2005
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>50.484</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>50.484</b>	-
1. Titoli di debito	50.484	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.484	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>50.484</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>50.484</b>	-
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>27.394</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>27.394</b>

**Legenda:**

A=attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore bilancio)

B=attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore bilancio)

C=attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

## C.2.2 PASSIVITÀ FINANZIARIE A FRONTE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE NON CANCELLATE

PASSIVITÀ/PORTAFOGLIO ATTIVITÀ	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SI- NO ALLA SCADENZA	CREDITI VERSO BANCHE	CREDITI VERSO CLIENTELA	TOTALE AL 31/12/2006
<b>1. Debiti verso clientela</b>	-	-	-	-	-	<b>28.130</b>	<b>28.130</b>
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	28.130	<b>28.130</b>
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Debiti verso banche</b>	-	-	-	-	<b>109.918</b>	-	<b>109.918</b>
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	109.918	-	<b>109.918</b>
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	-	-	-	-	<b>109.918</b>	<b>28.130</b>	<b>138.048</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>					<b>79.834</b>	<b>2.898</b>	<b>82.732</b>

**D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO**

Alla data del bilancio in esame non sono stati utilizzati modelli interni per la misurazione del rischio di credito.

## SEZIONE 2: RISCHI DI MERCATO

L'attività di intermediazione a favore delle BCC costituisce l'obiettivo strategico di Iccrea Banca, che viene perseguito ricercando modalità di gestione, in termini di ampiezza e contenuto dei portafogli finanziari, coerenti con le esigenze di soddisfacimento delle stesse BCC e di allineamento con l'evoluzione dei mercati. Ad ogni modo, le attività di posizione sono effettuate mediante l'utilizzo di strumenti finanziari standard nonché di contratti derivati; la gestione della trasformazione di scadenze sia a medio e lungo termine sia nel contesto dell'operatività di tesoreria è effettuata comunque nel rispetto di una politica di contenimento dei rischi finanziari.

### 2.1 Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### *Informazioni di natura qualitativa*

##### A.Aspetti generali

Nel quadro dell'assetto di attività e passività di Iccrea Banca, la posizione tasso è caratterizzata dai seguenti profili gestionali:

- nel breve termine, da un lato, la gestione del *pool* di fondi di tesoreria privilegia, ai fini del dimensionamento dinamico del *mismatching*, l'adozione di derivati su tassi *plain vanilla* quali FRA (*Forward Rate Agreement*) ed OIS (*Overnight Indexed Swap*), dall'altro, nel contesto del portafoglio dei titoli *cash* di proprietà, è significativa la porzione dei titoli di stato a tasso indicizzato con stretta finalità sia di negoziazione sia di garanzia e funzionamento;
- sulle posizioni di medio e lungo termine la gestione del rischio di interesse è attuata attraverso l'intermediazione di titoli *cash* effettuata sul mercato MTS nell'ambito del quale Iccrea Banca conferma il proprio ruolo di *market maker*; al contempo, è svolta anche una specifica gestione di un *Book* di contratti derivati OTC (*Over the counter*) su tassi d'interesse, in primo luogo *Interest Rate Swap*, connessa all'azione di supporto a favore delle Bcc;
- rilevano altresì, nell'ambito della gestione dinamica della posizione tasso superiore a 12 mesi, la compravendita di contratti *Futures* su titoli negoziati su mercati ufficiali con meccanismi di compensazione e garanzia;
- nell'ambito del citato *Book* tasso sono gestiti, fra l'altro, *Swap* di tasso negoziati a fini di supporto alle società veicolo per la trasformazione dei flussi d'interesse generati da operazioni di cartolarizzazione di crediti di BCC effettuate nel 2006.

L'esposizione complessiva al rischio di tasso aziendale è concentrata sull'operatività in euro e pertanto risultano marginali gli effetti di correlazione tra gli andamenti delle curve di tasso riferiti a aree valutarie diverse.

##### B.Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse

Nell'ambito della struttura organizzativa di Iccrea Banca, nel corso dell'esercizio 2006 la funzione di Risk Management ha svolto con cadenza giornaliera attività di monitoraggio e di analisi del rischio di interesse sul portafoglio di negoziazione.

Il Dipartimento Finanza provvede alla gestione del rischio di tasso di interesse che si con-

centra sull'operatività in titoli di *trading* nel mercato MTS nonché su rimanenze in derivati finanziari su tassi connessi all'intermediazione con le Bcc.

Una specifica funzione di controllo di secondo livello interna al Dipartimento Finanza effettua, nell'ambito delle attività di controllo dei limiti operativi, la verifica del rispetto del limite dimensionale del portafoglio di negoziazione nel suo insieme e nelle sue articolazioni, nonché dei limiti di Var finanziario rilevato con il metodo parametrico (con *holding period* di 10 giorni e intervallo di confidenza del 99%) nonché di *duration*.

L'operatività inerente ai contratti derivati su tassi con scadenza superiore a 12 mesi e ai correlati titoli *cash* è assoggettata a limiti di *sensitivity* rispetto ai fattori tasso e volatilità.

Nel sistema dei limiti operativi, i contratti derivati su tassi con scadenza inferiore a 12 mesi sono inquadrati nel contesto della posizione complessiva della Tesoreria. Sono configurati limiti di perdita massima e soglie di attenzione economica.

In esito alla realizzazione di una specifica attività nell'ambito di un progetto di acquisizione di un sistema informativo *front to back* dedicato all'operatività finanziaria, si è avviato l'utilizzo della metodica di "Delta-Gamma VaR" finalizzata al monitoraggio sia degli strumenti lineari che di quelli a contenuto opzionale.

#### *Informazioni di natura quantitativa*

##### **1. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (DATA DI RIPREZZAMENTO) DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE PER CASSA E DEI DERIVATI FINANZIARI**

La presente tabella non è stata redatta in quanto nella nota integrativa è stata fornita un'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse.

##### **2. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA - MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ**

Nella tabella di seguito riportata vengono evidenziati i risultati dell'analisi di *sensitivity* sul valore a seguito di uno *shift* di +/- 100 bp sulle curve di tasso di interesse riferite alle divise in posizione.

	STIMA IMPATTO MARGINE D'INTERMEDIAZIONE		IMPATTO SUL RISULTATO DI ESERCIZIO		STIMA VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO	
	+ 100 BP	- 100 BP	+ 100 BP	- 100 BP	+ 100 BP	- 100 BP
Iccrea Banca	+3,6	-2,2	+2,2	-1,4	+1,2	-0,8

Dati in €/mln al 31 dicembre 2006

## **2.2 Rischio di tasso di interesse – Portafoglio bancario**

### *Informazioni di natura qualitativa*

#### A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse

Le citate funzioni di Risk Management e di controllo di secondo livello della Finanza includono, nei sistemi di *reporting*, informazioni di posizione e di rischio attinenti al portafoglio bancario; le posizioni di tesoreria sono assoggettate a limiti operativi monitorati con cadenza giornaliera. La funzione di Risk Management si avvale anche di informazioni provenienti dal sistema di ALM interno.

E' adottato un limite dimensionale su un indicatore sintetico di esposizione al rischio di interesse di tesoreria che compendia lo sbilancio degli impieghi e della raccolta con le relative scadenze di tasso, ivi comprese le posizioni in titoli del portafoglio di tesoreria, sia in termini di controvalore in Euro, sia per singola divisa.

Nel contesto delle attività di tesoreria, le operazioni di deposito di raccolta e di impiego sono effettuate prevalentemente sul MID; i contratti derivati su tassi con finalità di negoziazione sono per lo più correlati gestionalmente con detta operatività.

Inoltre, la *Fair Value Option* è adottata anche per la valutazione di alcuni prestiti obbligazionari non standard che sono combinati con contratti derivati strutturati, neutralizzando anche in tal caso gli effetti di *accounting mismatch*, nonché per alcune *Credit Linked Notes*.

Nell'ambito del citato sistema di ALM rientrano tutte le attività e le passività del portafoglio bancario, ivi compresi i crediti e le emissioni obbligazionarie. La rilevazione è effettuata con cadenza mensile ed attiene alle esposizioni per scadenza, per divisa e per subportafogli. Sono adottati metodi di *sensitivity* a fronte di ipotesi di variazione istantanea delle curve dei tassi di interesse nonché di ipotesi di variazione del margine di interesse sempre alla luce di *shift* di curva.

#### B. Attività di copertura del fair value

La copertura delle posizioni di rischio di tasso di interesse è effettuata in maniera specifica secondo i criteri IAS per il *Fair Value Hedge*. Al 31 dicembre 2006 sono in essere posizioni in titoli e di singole emissioni obbligazionarie di Iccrea Banca in Euro per complessivi € 148,2 mln.

I test di efficacia sono effettuati con il metodo *Dollar Offsetting* per il profilo retrospettivo e di regressione lineare per il profilo prospettico.

#### C. Attività di copertura dei flussi finanziari

La Banca, alla data del bilancio in esame, non effettua attività di copertura dei flussi finanziari.

#### *Informazioni di natura quantitativa*

##### **1. PORTAFOGLIO BANCARIO: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (PER DATA DI RIPREZZAMENTO) DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE**

La presente tabella non è stata redatta in quanto nella nota integrativa è stata fornita un'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse.

##### **2. PORTAFOGLIO BANCARIO: MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ**

Nella tabella di seguito riportata vengono evidenziati i risultati dell'analisi di *sensitivity* sul valore e sul margine di interesse del portafoglio bancario a seguito di uno *shift* di +/- 100 bp sulle curve di tasso di interesse riferite alle divise in posizione.

	STIMA IMPATTO MARGINE DI INTERESSE		IMPATTO SUL RISULTATO DI ESERCIZIO		STIMA VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO	
	+ 100 BP	- 100 BP	+ 100 BP	- 100 BP	+ 100 BP	- 100 BP
Iccrea Banca	-3,2	+3,1	-2,0	+1,9	-1,1	+1,1

Dati in €/mln al 31 dicembre 2006

## 2.3 Rischio di prezzo – Portafoglio di vigilanza

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali

Le considerazioni di natura organizzativa effettuate in merito al rischio di tasso di interesse, sia sul portafoglio di negoziazione sia sul portafoglio bancario, valgono anche per il rischio di prezzo. Nell'ambito del sistema dei limiti interni, il profilo di rischio di natura azionaria è mantenuto su profili di significativo contenimento.

#### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo

Le posizioni azionarie *cash* di fine giornata, per quanto contenute sono assoggettate ad un monitoraggio attraverso il metodo del Var parametrico (*holding period* 10 giorni, intervallo di confidenza 99%). Sono utilizzate altresì tecniche di *sensitivity* in ipotesi di variazioni istantanee di prezzo fino al 24% (con *step* dell'8%) combinate con variazioni istantanee di volatilità fino al 25% (con *step* del 5%). Sull'azionario si hanno rimanenze – a fronte comunque di una dinamica gestionale assai contenuta - in opzioni su indici di borsa ad elevata liquidità (Eurostoxx50, Nikkei225, S&P-MIB) nonché su nominativi di primarie aziende quotate nella borsa italiana. Le posizioni lunghe e corte in dette opzioni *plain vanilla* generano esposizioni comunque limitate, in ottemperanza ad indirizzi di dimensionamento di tale tipologia di rischio.

In ottica di supporto alle BCC in termini di copertura di loro emissioni obbligazionarie strutturate, è svolta operatività di compravendita di opzioni su fondi comuni nonché di quote di fondi *cash*, secondo modalità di gestione in *delta hedging*. I profili di detta operatività sono monitorati su base giornaliera attraverso la verifica del rispetto di limiti sulla posizione netta per strumento sottostante.

### Informazioni di natura quantitativa

#### 1. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: ESPOSIZIONI PER CASSA IN TITOLI DI CAPITALE E O.I.C.R.

La presente tabella non è stata redatta in quanto nella nota integrativa è stata fornita un'analisi di sensitività al rischio di prezzo.

#### 2. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI PER I PRINCIPALI PAESI DEL MERCATO DI QUOTAZIONE

La presente tabella non è stata redatta in quanto nella nota integrativa è stata fornita un'analisi di sensitività al rischio di prezzo.

#### 3. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA – MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ

	STIMA IMPATTO MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	IMPATTO SUL RISULTATO DI ESERCIZIO	STIMA VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO
	+/- 24%	+/- 24%	+/- 24%
Iccrea Banca	-0,4	-0,2	-0,1

Dati in €/mln al 31 dicembre 2006

## 2.4 Rischio di prezzo – Portafoglio bancario

### *Informazioni di natura qualitativa*

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo

Al 31 dicembre 2006 è detenuta una rimanenza di 57,7 milioni di Euro di quote di un fondo immobiliare non caratterizzata da un connotato di negoziazione, nonché una rimanenza complessiva di 2,1 mln. di euro riguardante valori di partecipazioni, per altro contenuti in termini di singolo nominativo.

#### B. Attività di copertura del rischio di prezzo

Il carattere strategico dell'investimento in quote di fondi immobiliari non ha reso finora opportuna la selezione di specifiche politiche di copertura del rischio di prezzo. Ad ogni modo è monitorato dalla funzione Risk Management con cadenza periodica l'impatto dovuto all'ipotesi prudenziale di variazione istantanea dell'8% del valore corrente della rimanenza. A titolo indicativo, con riferimento al saldo di fine esercizio, tale impatto è stimato nell'ordine di 4,6 mln di euro. Dalla serie storica delle quotazioni giornaliere di detto strumento nell'arco dell'ultimo triennio si evince una volatilità annua del 15%.

### *Informazioni di natura quantitativa*

#### **1. PORTAFOGLIO BANCARIO: ESPOSIZIONI PER CASSA IN TITOLI DI CAPITALE E O.I.C.R.**

La presente tabella non è stata redatta in quanto nella nota integrativa è stata fornita un'analisi di sensitività al rischio di prezzo.

#### **2. PORTAFOGLIO BANCARIO: MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ**

Non vi sono altre informazioni da fornire oltre al quelle già riportate sopra.

## 2.5 Rischio di cambio

### *Informazioni di natura qualitativa*

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Il rischio di cambio è gestito in modo accentrato presso la Tesoreria. La Banca attua una politica di costante dimensionamento delle posizioni assunte sulle varie divise in un contesto di supporto all'operatività in valuta propria delle BCC e delle altre Società del Gruppo.

L'operatività si concentra per lo più su divise caratterizzate da maggiore spessore di mercato. E' adottato un sistema di limiti operativi giornalieri sulla composizione complessiva in cambi, nonché sulle posizioni nette in cambi delle singole divise, secondo uno schema di utilizzazione parziale del suddetto limite di posizione complessiva, opportunamente graduato in funzione della rilevanza della divisa stessa.

L'operatività in derivati su cambi è svolta attraverso un'attenta politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni.

Al 31 dicembre 2006 il requisito patrimoniale a fronte del rischio di cambio per Iccrea Banca si è confermato su livelli assai contenuti.

#### B. Attività di copertura del rischio di cambio

La Banca, alla data del bilancio in esame, non effettua attività di copertura del rischio di cambio.

*Informazioni di natura quantitativa***1. DISTRIBUZIONE PER VALUTA DI DENOMINAZIONE DELLE ATTIVITÀ, DELLE PASSIVITÀ E DEI DERIVATI**

Voci	VALUTE					
	DOLLARI USA	STERLINE	YEN	DOLLARI CANADESI	FRANCHI SVIZZERI	ALTRE VALUTE
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>745.672</b>	<b>381.868</b>	<b>86.150</b>	<b>2.372</b>	<b>297.834</b>	<b>28.320</b>
A.1 Titoli di debito	103	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	744.294	381.868	86.150	2.369	297.828	28.320
A.4 Finanziamenti a clientela	1.275	-	-	3	6	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	<b>2.763</b>	<b>1.430</b>	<b>138</b>	<b>435</b>	<b>704</b>	<b>682</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>529.956</b>	<b>380.220</b>	<b>63.409</b>	<b>2.535</b>	<b>297.648</b>	<b>25.019</b>
C.1 Debiti verso banche	518.162	377.236	62.300	2.224	297.621	20.603
C.2 Debiti verso clientela	11.794	2.984	1.109	311	27	4.416
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>D. Altre passività</b>	<b>115</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>E. Derivati finanziari</b>						
- Opzioni						
+ posizioni lunghe	14.875	-	-	-	-	221
+ posizioni corte	14.875	-	-	-	-	221
- Altri derivati						
+ posizioni lunghe	739.113	180.264	176.125	16.032	17.046	24.227
+ posizioni corte	949.517	182.352	198.918	16.178	17.858	27.289
<b>Totale attività</b>	<b>748.435</b>	<b>383.298</b>	<b>86.288</b>	<b>2.807</b>	<b>298.538</b>	<b>29.002</b>
<b>Totale passività</b>	<b>530.071</b>	<b>380.276</b>	<b>63.409</b>	<b>2.535</b>	<b>297.648</b>	<b>25.020</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>218.364</b>	<b>3.022</b>	<b>22.879</b>	<b>272</b>	<b>890</b>	<b>3.982</b>

**2. MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ**

Non vi sono altre informazioni da fornire oltre al quelle già riportate sopra.

## 2.6 Gli strumenti finanziari derivati

### A. Derivati finanziari

#### A.1 PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO E MEDI

TIPOLOGIA OPERAZIONI/ SOTTOSTANTI	TITOLI DI DEBITO E TASSI DI INTERESSE		TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI		TASSI DI CAMBIO E ORO		ALTRI VALORI		TOTALE AL 31/12/2006		TOTALE AL 31/12/2005	
	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI
1. Forward rate agreement	-	2.441.919	-	-	-	-	-	-	-	2.441.919	-	5.947.448
2. Interest rate swap	-	33.936.041	-	-	-	-	-	-	-	33.936.041	-	19.561.129
3. Domestic currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Currency i.r.s.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Basis swap	-	2.719.543	-	-	-	-	-	-	-	2.719.543	-	678.486
6. Scambi di indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Scambi di indici reali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Futures	598.900	-	9.058	-	-	-	-	-	607.958	-	422.445	-
9. Opzioni cap	-	936.741	-	-	-	-	-	-	-	936.741	-	921.449
- acquistate	-	467.820	-	-	-	-	-	-	-	467.820	-	473.820
- emesse	-	468.921	-	-	-	-	-	-	-	468.921	-	447.629
10. Opzioni floor	-	309.766	-	-	-	-	-	-	-	309.766	-	327.486
- acquistate	-	204.405	-	-	-	-	-	-	-	204.405	-	193.792
- emesse	-	105.361	-	-	-	-	-	-	-	105.361	-	133.694
11. Altre opzioni	-	2.323.558	-	843.544	-	35.947	-	-	-	3.203.049	-	2.396.777
- acquistate	-	1.402.976	-	308.836	-	18.579	-	-	-	1.730.391	-	1.100.776
- plain vanilla	-	1.402.976	-	156.363	-	18.579	-	-	-	1.577.918	-	894.413
- esotiche	-	-	-	152.473	-	-	-	-	-	152.473	-	206.363
- emesse	-	920.582	-	534.708	-	17.368	-	-	-	1.472.658	-	1.296.001
- plain vanilla	-	920.582	-	224.389	-	17.368	-	-	-	1.162.339	-	953.768
- esotiche	-	-	-	310.319	-	-	-	-	-	310.319	-	342.233
12. Contratti a termine	378.329	863	1.112	-	-	2.482.725	-	-	379.441	2.483.588	-	-
- acquisti	294.107	449	556	-	-	1.083.839	-	-	294.663	1.084.288	-	-
- vendite	84.222	414	556	-	-	1.324.824	-	-	84.778	1.325.238	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	74.062	-	-	-	74.062	-	-
13. Altri contratti derivati	-	-	-	347.299	-	-	-	-	-	347.299	-	363.093
<b>Totale</b>	<b>977.229</b>	<b>42.668.431</b>	<b>10.170</b>	<b>1.190.843</b>	<b>-</b>	<b>2.518.672</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>987.399</b>	<b>46.377.946</b>	<b>422.445</b>	<b>30.195.868</b>
<b>Valori medi</b>	<b>843.577</b>	<b>35.491.133</b>	<b>7.107</b>	<b>1.484.516</b>	<b>-</b>	<b>1.272.230</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>850.684</b>	<b>38.247.879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi

## A.2.1 DI COPERTURA

TIPOLOGIA DERIVATI/SOTTOSTANTI	TITOLI DI DEBITO E TASSI DI INTERESSE		TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI		TASSI DI CAMBIO E ORO		ALTRI VALORI		TOTALE AL 31/12/2006		TOTALE AL 31/12/2005	
	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI
1. Forward rate agreement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Interest rate swap	-	198.886	-	-	-	-	-	-	-	198.886	-	61.750
3. Domestic currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Currency i.r.s.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Basis swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Scambi di indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Scambi di indici reali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Opzioni cap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Opzioni floor	-	10.000	-	-	-	-	-	-	-	10.000	-	-
- acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- emesse	-	10.000	-	-	-	-	-	-	-	10.000	-	-
11. Altre opzioni	-	50.000	-	-	-	-	-	-	-	50.000	-	50.000
- acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- plain vanilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- esotiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- emesse	-	50.000	-	-	-	-	-	-	-	50.000	-	50.000
- plain vanilla	-	50.000	-	-	-	-	-	-	-	50.000	-	50.000
- esotiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Contratti a termine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Altri contratti derivati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>258.886</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>258.886</b>	-	<b>111.750</b>
<b>Valori medi</b>	-	<b>916.612</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>916.612</b>	-	<b>113.500</b>

## A.2.2 ALTRI DERIVATI

TIPOLOGIA DERIVATI/SOTTOSTANTI	TITOLI DI DEBITO E TASSI DI INTERESSE		TITOLI DI CAPITALE INDICI AZIONARI		TASSI DI CAMBIO E ORO		ALTRI VALORI		TOTALE AL 31/12/2006		TOTALE AL 31/12/2005	
	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI
1. Forward rate agreement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Interest rate swap	-	103.528	-	-	-	-	-	-	-	103.528	-	1.357.582
3. Domestic currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Currency i.r.s.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Basis swap	-	15.150	-	-	-	-	-	-	-	15.150	-	15.150
6. Scambi di indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Scambi di indici reali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Opzioni cap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Opzioni floor	-	15.150	-	-	-	-	-	-	-	15.150	-	15.150
- acquistate	-	15.150	-	-	-	-	-	-	-	15.150	-	15.150
- emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Altre opzioni	-	-	-	7.243	-	-	-	-	-	7.243	-	-
- acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- plain vanilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- esotiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- emesse	-	-	-	7.243	-	-	-	-	-	7.243	-	-
- plain vanilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- esotiche	-	-	-	7.243	-	-	-	-	-	7.243	-	-
12. Contratti a termine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Altri contratti derivati	-	-	-	172.570	-	-	-	-	-	172.570	-	90.785
<b>Totale</b>	-	<b>133.828</b>	-	<b>179.813</b>	-	-	-	-	-	<b>313.641</b>	-	<b>1.478.667</b>
<b>Valori medi</b>	-	-	-	<b>136.974</b>	-	-	-	-	-	<b>136.974</b>	-	<b>832.769</b>

## A.3 DERIVATI FINANZIARI: ACQUISTO E VENDITA DEI SOTTOSTANTI

TIPOLOGIA OPERAZIONI/ SOTTOSTANTI	TITOLI DI DEBITO E TASSI DI INTERESSE		TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI		TASSI DI CAMBIO E ORO		ALTRI VALORI	TOTALE AL 31/12/2006		TOTALE AL 31/12/2005		
	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI
	A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:	<b>977.229</b>	<b>42.668.431</b>	<b>10.170</b>	<b>1.190.843</b>	-	<b>2.518.672</b>	-	-	<b>987.399</b>	<b>46.377.946</b>	<b>422.445</b>
1. Operazioni con scambio di capitali	467.229	881.282	1.112	32.490	-	2.518.672	-	-	468.341	3.432.444	418.400	122.859
- acquisti	375.807	566.999	556	13.540	-	1.104.226	-	-	376.363	1.684.765	236.300	58.770
- vendite	91.422	314.283	556	18.950	-	1.339.173	-	-	91.978	1.672.406	182.100	64.089
- valute contro valute	-	-	-	-	-	75.273	-	-	-	75.273	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	510.000	41.787.149	9.058	1.158.353	-	-	-	-	519.058	42.945.502	4.045	30.073.009
- acquisti	510.000	21.611.270	8.393	489.255	-	-	-	-	518.393	22.100.525	4.045	15.317.756
- vendite	-	20.175.879	665	669.098	-	-	-	-	665	20.844.977	-	14.755.253
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario:</b>	-	<b>392.714</b>	-	<b>179.813</b>	-	-	-	-	-	<b>572.527</b>	-	<b>1.590.417</b>
<b>B.1 Di copertura</b>	-	<b>258.886</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>258.886</b>	-	<b>111.750</b>
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	258.886	-	-	-	-	-	-	-	258.886	-	111.750
- acquisti	-	95.000	-	-	-	-	-	-	-	95.000	-	61.750
- vendite	-	163.886	-	-	-	-	-	-	-	163.886	-	50.000
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B.2 Altri derivati</b>	-	<b>133.828</b>	-	<b>179.813</b>	-	-	-	-	-	<b>313.641</b>	-	<b>1.478.667</b>
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	133.828	-	179.813	-	-	-	-	-	313.641	-	1.478.667
- acquisti	-	126.585	-	86.285	-	-	-	-	-	212.870	-	211.870
- vendite	-	7.243	-	93.528	-	-	-	-	-	100.771	-	1.266.797
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## A.4 DERIVATI FINANZIARI "OVER THE COUNTER": FAIR VALUE POSITIVO - RISCHIO DI CONTROPARTE

CONTROPARTI/SOTTOSTANTI	TITOLI DI DEBITO E TASSI DI INTERESSE			TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI			TASSI DI CAMBIO E ORO			ALTRI VALORI			SOTTOSTANTI DIFFERENTI	
	LORDO NON COMPENSATO	LORDO COMPENSATO	ESPOSIZIONE FUTURA	LORDO NON COMPENSATO	LORDO COMPENSATO	ESPOSIZIONE FUTURA	LORDO NON COMPENSATO	LORDO COMPENSATO	ESPOSIZIONE FUTURA	LORDO NON COM- PENSATO	LORDO COMPENSATO	ESPOSIZIONE FUTURA	COMPENSATO	ESPOSIZIONE FUTURA
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:</b>														
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Enti pubblici	399	-	128	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Banche	187.585	-	73.649	41.018	-	32.438	10.192	-	250	-	-	-	-	-
A.4 Società finanziarie	8.150	-	1.537	4.748	-	5.167	13	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Assicurazioni	20.183	-	976	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A al 31/12/2006</b>	<b>216.317</b>	<b>-</b>	<b>76.290</b>	<b>45.766</b>	<b>-</b>	<b>37.607</b>	<b>10.205</b>	<b>-</b>	<b>250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>154.972</b>	<b>-</b>	<b>53.588</b>	<b>54.142</b>	<b>-</b>	<b>63.061</b>	<b>1.015</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Portafoglio bancario:</b>														
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Banche	1.043	-	1.588	6.153	-	6.903	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Società finanziarie	309	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B al 31/12/2006</b>	<b>1.352</b>	<b>-</b>	<b>1.588</b>	<b>6.153</b>	<b>-</b>	<b>6.903</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>16.070</b>	<b>-</b>	<b>19.605</b>	<b>6.671</b>	<b>-</b>	<b>6.206</b>	<b>1.408</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## A.5 DERIVATI FINANZIARI "OVER THE COUNTER": FAIR VALUE NEGATIVO - RISCHIO FINANZIARIO

CONTROPARTI/SOTTOSTANTI	TITOLI DI DEBITO E TASSI DI INTERESSE			TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI			TASSI DI CAMBIO E ORO			ALTRI VALORI			SOTTOSTANTI DIFFERENTI	
	LORDO NON COMPENSATO	LORDO COMPENSATO	ESPOSIZIONE FUTURA	LORDO NON COMPENSATO	LORDO COMPENSATO	ESPOSIZIONE FUTURA	LORDO NON COMPENSATO	LORDO COMPENSATO	ESPOSIZIONE FUTURA	LORDO NON COMPENSATO	LORDO COMPENSATO	ESPOSIZIONE FUTURA	COMPENSATO	ESPOSIZIONE FUTURA
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:</b>														
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Enti pubblici	13	-	72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Banche	142.978	-	43.272	46.545	-	4.391	3.415	-	8	-	-	-	-	-
A.4 Società finanziarie	17.273	-	2.218	7.848	-	7	179	-	3	-	-	-	-	-
A.5 Assicurazioni	1.139	-	180	15.310	-	18.919	-	-	-	-	-	-	-	-
A.6 Imprese non finanziarie	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.7 Altri soggetti	1	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A al 31/12/2006</b>	<b>161.406</b>	<b>-</b>	<b>45.747</b>	<b>69.703</b>	<b>-</b>	<b>23.317</b>	<b>3.594</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>135.762</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75.570</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.037</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Portafoglio bancario:</b>														
B.1 Governi e Banche Centrali	799	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Banche	8.019	-	1.717	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Società finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B al 31/12/2006</b>	<b>8.819</b>	<b>-</b>	<b>1.717</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>6.233</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>806</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## A.6 VITA RESIDUA DEI DERIVATI FINANZIARI "OVER THE COUNTER": VALORI NOZIONALI

SOTTOSTANTI/VITA RESIDUA	FINO A 1 ANNO	OLTRE 1 ANNO E FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI	TOTALE
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>25.877.857</b>	<b>18.229.389</b>	<b>2.270.700</b>	<b>46.377.946</b>
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	23.116.681	17.312.074	2.239.676	42.668.431
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	242.729	917.090	31.024	1.190.843
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	2.518.447	225	-	2.518.672
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario</b>	<b>18.882</b>	<b>405.060</b>	<b>148.585</b>	<b>572.527</b>
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	18.882	225.247	148.585	392.714
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	179.813	-	179.813
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>25.896.739</b>	<b>18.634.449</b>	<b>2.419.285</b>	<b>46.950.473</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>20.392.788</b>	<b>10.205.219</b>	<b>1.188.278</b>	<b>31.786.285</b>

*B.Derivati creditizi***B.1 DERIVATI SU CREDITI: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO E MEDI**

CATEGORIE DI OPERAZIONI	PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA		ALTRE OPERAZIONI	
	SU UN SINGOLO SOGGETTO	SU PIÙ SOGGETTI (BASKET)	SU UN SINGOLO SOGGETTO	SU PIÙ SOGGETTI (BASKET)
<b>1. Acquisti di protezione</b>				
1.1 Con scambio di capitali	13.200	-	87.885	-
<i>Credit default swap</i>	13.200	-	-	-
<i>Credit linked notes</i>	-	-	87.885	-
1.2 Senza scambio di capitali	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>13.200</b>	<b>-</b>	<b>87.885</b>	<b>-</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>1.200</b>	<b>-</b>	<b>104.385</b>	<b>-</b>
<b>Valori medi</b>	<b>7.200</b>	<b>-</b>	<b>96.135</b>	<b>-</b>
<b>2. Vendite di protezione</b>				
2.1 Con scambio di capitali	52.720	-	86.285	-
<i>Credit default swap</i>	13.200	-	86.285	-
<i>Credit linked notes</i>	39.520	-	-	-
2.2 Senza scambio di capitali	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>52.720</b>	<b>-</b>	<b>86.285</b>	<b>-</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>40.720</b>	<b>-</b>	<b>102.785</b>	<b>-</b>
<b>Valori medi</b>	<b>46.720</b>	<b>-</b>	<b>94.535</b>	<b>-</b>

**B.2 DERIVATI CREDITIZI: FAIR VALUE POSITIVO - RISCHIO DI CONTROPARTE**

TIPOLOGIA DI OPERAZIONE/VALORI	VALORE NOZIONALE	FAIR VALUE POSITIVO	ESPOSIZIONE FUTURA
<b>A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA</b>	<b>13.200</b>	<b>38</b>	<b>1.056</b>
<b>A.1 Acquisti di protezione con controparti:</b>	<b>13.200</b>	<b>38</b>	<b>1.056</b>
1 Governi e Banche Centrali	-	-	-
2 Altri enti pubblici	-	-	-
3 Banche	12.000	37	960
4 Società finanziarie	1.200	1	96
5 Imprese di assicurazione	-	-	-
6 Imprese non finanziarie	-	-	-
7 Altri soggetti	-	-	-
<b>A.2 Vendite di protezione con controparti:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1 Governi e Banche Centrali	-	-	-
2 Altri enti pubblici	-	-	-
3 Banche	-	-	-
4 Società finanziarie	-	-	-
5 Imprese di assicurazione	-	-	-
6 Imprese non finanziarie	-	-	-
7 Altri soggetti	-	-	-
<b>B. PORTAFOGLIO BANCARIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B.1 Acquisti di protezione con controparti:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1 Governi e Banche Centrali	-	-	-
2 Altri enti pubblici	-	-	-
3 Banche	-	-	-
4 Società finanziarie	-	-	-
5 Imprese di assicurazione	-	-	-
6 Imprese non finanziarie	-	-	-
7 Altri soggetti	-	-	-
<b>B.2 Vendite di protezione con controparti:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1 Governi e Banche Centrali	-	-	-
2 Altri enti pubblici	-	-	-
3 Banche	-	-	-
4 Società finanziarie	-	-	-
5 Imprese di assicurazione	-	-	-
6 Imprese non finanziarie	-	-	-
7 Altri soggetti	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>13.200</b>	<b>38</b>	<b>1.056</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>132.705</b>	<b>41.727</b>	<b>10.617</b>

**B.3 DERIVATI CREDITIZI: FAIR VALUE NEGATIVO - RISCHIO FINANZIARIO**

TIPOLOGIA DI OPERAZIONI/VALORI	VALORE NOZIONALE	FAIR VALUE NEGATIVO
<b>PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA</b>		
<b>1 Acquisti di protezione con controparti</b>		
1.1 Governi e Banche Centrali	-	-
1.2 Altri enti pubblici	-	-
1.3 Banche	12.000	37
1.4 Società finanziarie	1.200	1
1.5 Imprese di assicurazione	-	-
1.6 Imprese non finanziarie	-	-
1.7 Altri soggetti	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>13.200</b>	<b>38</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>13.200</b>	<b>117</b>

**B.4 VITA RESIDUA DEI CONTRATTI DERIVATI SU CREDITI: VALORI NOZIONALI**

SOTTOSTANTI/VITA RESIDUA	FINO A 1 ANNO	OLTRE	OLTRE 5 ANNI	TOTALE
		1 ANNO E FINO A 5 ANNI		
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>39.520</b>	<b>26.400</b>	-	<b>65.920</b>
A.1 Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata"	39.520	-	-	39.520
A.2 Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata"	-	26.400	-	26.400
<b>B. Portafoglio bancario</b>	<b>1.600</b>	<b>172.570</b>	-	<b>174.170</b>
B.1 Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata"	1.600	160.770	-	162.370
B.2 Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata"	-	11.800	-	11.800
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>41.120</b>	<b>198.970</b>	-	<b>240.090</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>41.920</b>	<b>207.170</b>	-	<b>249.090</b>

### SEZIONE 3: RISCHIO DI LIQUIDITÀ

#### *Informazioni di natura qualitativa*

##### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è gestito in modo accentrato dalla Tesoreria. Le condizioni di liquidità sono perseguite nel continuo con un attento controllo di linea della posizione, nonché attraverso l'utilizzo di specifici indicatori di monitoraggio degli sbilanci di più breve termine.

In particolare, sono rilevate e monitorate delle "riserve minime di liquidità" che devono essere detenute presso la Tesoreria in rapporto alla raccolta interbancaria (BCC e Banche). Tali riserve sono costituite dalle attività prontamente liquidabili, da impieghi con scadenza a vista o entro un giorno lavorativo, nonché a vista e con scadenza entro un mese.

I profili di bilanciamento tra le attività e le passività della Banca, secondo il complessivo orizzonte temporale di queste ultime, sono sottoposti a monitoraggio attraverso gli esiti del sistema di ALM con cadenza mensile nonché in combinazione con indicatori interni elaborati a valere dei dati rinvenienti dalle segnalazioni di vigilanza.

Alla luce anche dei nuovi orientamenti normativi, è in corso di affinamento la predisposizione di schemi di *gap reporting* finalizzati al consolidamento di misure idonee a controllare e gestire i rischi derivanti dal *mismatching* di scadenze delle attività e delle passività di bilancio.

*Informazioni di natura quantitativa*

**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie**

**VALUTA DI DENOMINAZIONE: 001 DOLLARO USA**

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>665.625</b>	<b>19.623</b>	-	<b>25.961</b>	<b>19.406</b>	<b>13.791</b>	<b>1.155</b>	<b>9</b>	<b>103</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	103
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	665.625	19.623	-	25.961	19.406	13.791	1.155	9	-
- banche	664.350	19.623	-	25.961	19.406	13.791	1.155	9	-
- clientela	1.275	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>142.883</b>	<b>212.916</b>	-	<b>114.942</b>	<b>28.813</b>	<b>2.943</b>	<b>31.320</b>	-	-
B.1 Depositi	103.706	188.117	-	106.291	27.389	1.635	31.320	-	-
- banche	91.528	188.117	-	106.291	27.389	1.635	31.320	-	-
- clientela	12.178	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	39.177	24.799	-	8.651	1.424	1.308	-	-	-
<i>Operazioni "fuori bilancio"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 002 STERLINA GRAN BRETAGNA

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>356.494</b>	<b>234</b>	-	<b>24.359</b>	<b>688</b>	<b>93</b>	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	356.494	234	-	24.359	688	93	-	-	-
- banche	356.494	234	-	24.359	688	93	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passività per cassa	13.778	2.251	-	123.227	44.439	126.739	75.373	-	-
B.1 Depositi	13.777	1.496	-	123.172	44.419	126.739	75.373	-	-
- banche	10.793	1.496	-	123.172	44.419	126.739	75.373	-	-
- clientela	2.984	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	1	755	-	55	20	-	-	-	-
<i>Operazioni "fuori bilancio"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 003 FRANCO SVIZZERO

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FI- NO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>138.469</b>	<b>11.827</b>	-	<b>57.748</b>	<b>70.677</b>	<b>17.304</b>	<b>1.811</b>	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	138.469	11.827	-	57.748	70.677	17.304	1.811	-	-
- banche	138.463	11.827	-	57.748	70.677	17.304	1.811	-	-
- clientela	6	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>6.469</b>	<b>22.626</b>	-	<b>55.371</b>	<b>84.390</b>	<b>74.817</b>	<b>54.660</b>	-	-
B.1 Depositi	6.469	21.350	-	54.877	84.384	74.817	54.660	-	-
- banche	6.442	21.350	-	54.877	84.384	74.817	54.660	-	-
- clientela	27	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	1.276	-	494	6	-	-	-	-
<i>Operazioni "fuori bilancio"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 007 CORONA DANESE

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>113</b>	<b>97</b>	-	<b>992</b>	<b>153</b>	<b>384</b>	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A.5 Finanziamenti</b>	<b>113</b>	<b>97</b>	-	<b>992</b>	<b>153</b>	<b>384</b>	-	-	-
- banche	113	97	-	992	153	384	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>382</b>	<b>1.409</b>	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>382</b>	<b>1.409</b>	-	-	-	-	-	-	-
- banche	329	1.409	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	53	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Operazioni "fuori bilancio"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 008 CORONA NORVEGESE

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>597</b>	-	-	<b>2</b>	<b>6</b>	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>597</b>	-	-	<b>2</b>	<b>6</b>	-	-	-	-
- banche	597	-	-	2	6	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passività per cassa	573	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	573	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	182	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	391	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Operazioni "fuori bilancio"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 009 CORONA SVEDESE

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>5.155</b>	-	-	<b>416</b>	<b>341</b>	<b>106</b>	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>5.155</b>	-	-	<b>416</b>	<b>341</b>	<b>106</b>	-	-	-
- banche	5.155	-	-	416	341	106	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>208</b>	<b>5.864</b>	-	<b>55</b>	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>208</b>	<b>5.864</b>	-	-	-	-	-	-	-
- banche	106	5.864	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	102	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	<b>55</b>	-	-	-	-	-
<i>Operazioni "fuori bilancio"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 012 DOLLARO CANADESE

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTR 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>1.911</b>	-	-	<b>268</b>	<b>68</b>	<b>125</b>	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>1.911</b>	-	-	<b>268</b>	<b>68</b>	<b>125</b>	-	-	-
- banche	1.908	-	-	268	68	125	-	-	-
- clientela	3	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>2.324</b>	<b>153</b>	-	<b>108</b>	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>2.324</b>	<b>153</b>	-	<b>108</b>	-	-	-	-	-
- banche	2.013	153	-	108	-	-	-	-	-
- clientela	311	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 062 CORONA ISLANDA

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>113</b>	<b>323</b>	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>113</b>	<b>323</b>	-	-	-	-	-	-	-
- banche	113	323	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>151</b>	<b>183</b>	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>151</b>	<b>183</b>	-	-	-	-	-	-	-
- banche	151	183	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 066 PESO FILIPPINO

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>32</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>32</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	32	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 071 YEN GIAPPONESE

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>27.543</b>	<b>6.577</b>	-	<b>22.547</b>	<b>17.424</b>	<b>6.409</b>	<b>5.650</b>	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>27.543</b>	<b>6.577</b>	-	<b>22.547</b>	<b>17.424</b>	<b>6.409</b>	<b>5.650</b>	-	-
- banche	27.543	6.577	-	22.547	17.424	6.409	5.650	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>9.827</b>	<b>8</b>	-	<b>5.433</b>	<b>375</b>	-	<b>47.831</b>	-	-
B.1 Depositi	<b>9.827</b>	<b>8</b>	-	<b>5.433</b>	<b>375</b>	-	<b>47.831</b>	-	-
- banche	8.718	8	-	5.433	375	-	47.831	-	-
- clientela	1.109	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 073 BATH

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>20</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>20</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	20	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>14</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>14</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	3	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	11	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 080 DINARO TUNISINO

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>23</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>23</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	23	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 082 RAND

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>711</b>	<b>977</b>	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>711</b>	<b>977</b>	-	-	-	-	-	-	-
- banche	711	977	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>1.136</b>	<b>160</b>	-	<b>47</b>	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>1.136</b>	<b>57</b>	-	<b>47</b>	-	-	-	-	-
- banche	1.126	57	-	47	-	-	-	-	-
- clientela	10	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	103	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 084 DIRHAM MAROCCO

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>31</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>31</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	31	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>3</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>3</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	3	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 103 DOLLARO HONG KONG

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>944</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>944</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	944	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>97</b>	-	-	<b>830</b>	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>97</b>	-	-	<b>830</b>	-	-	-	-	-
- banche	33	-	-	830	-	-	-	-	-
- clientela	64	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 109 DOLLARO AUSTRALIANO

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>1.804</b>	<b>740</b>	-	<b>6.043</b>	<b>22</b>	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>1.804</b>	<b>740</b>	-	<b>6.043</b>	<b>22</b>	-	-	-	-
- banche	1.804	740	-	6.043	22	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>1.662</b>	<b>37</b>	-	<b>279</b>	<b>271</b>	<b>6.063</b>	-	-	-
B.1 Depositi	<b>1.662</b>	<b>36</b>	-	<b>279</b>	<b>271</b>	<b>6.063</b>	-	-	-
- banche	663	36	-	279	271	6.063	-	-	-
- clientela	999	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	1	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 113 DOLLARO NEOZELANDESE

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>996</b>	-	-	<b>77</b>	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>996</b>	-	-	<b>77</b>	-	-	-	-	-
- banche	996	-	-	77	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>270</b>	-	-	<b>826</b>	-	<b>1</b>	-	-	-
B.1 Depositi	<b>270</b>	-	-	<b>811</b>	-	<b>1</b>	-	-	-
- banche	264	-	-	811	-	1	-	-	-
- clientela	6	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	15	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 124 DOLLARO SINGAPORE

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>554</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>554</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	554	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>64</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>64</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	7	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	57	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 143 DOLLARO TAIWAN

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>2.720</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>2.720</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	2.720	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>2.716</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>2.716</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	2.716	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 153 FORINT UNGHERESE

Voci/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>424</b>	-	-	<b>155</b>	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>424</b>	-	-	<b>155</b>	-	-	-	-	-
- banche	424	-	-	155	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>419</b>	-	-	<b>155</b>	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>419</b>	-	-	<b>155</b>	-	-	-	-	-
- banche	419	-	-	155	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 216 PESO ARGENTINA

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>10</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>10</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	10	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>2</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>2</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	2	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 222 PESO MESSICANO

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>12</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>12</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	12	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>1</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>1</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	1	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 223 CORONA CECA

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>37</b>	<b>749</b>	-	<b>245</b>	<b>610</b>	<b>315</b>	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>37</b>	<b>749</b>	-	<b>245</b>	<b>610</b>	<b>315</b>	-	-	-
- banche	37	749	-	245	610	315	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>18</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>18</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	18	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 224 CORONA SLOVACCA

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>18</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>18</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	18	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>5</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>5</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	5	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 237 ZLOTY

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>539</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>539</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	539	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>180</b>	<b>15</b>	-	<b>522</b>	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>180</b>	<b>15</b>	-	<b>522</b>	-	-	-	-	-
- banche	177	15	-	522	-	-	-	-	-
- clientela	3	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 242 EURO

Voci/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>3.951.958</b>	<b>1.121.158</b>	-	<b>158.393</b>	<b>77.204</b>	<b>54.523</b>	<b>121.204</b>	<b>677.447</b>	<b>724.629</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	2.531	4.973	-	8.165	150.898	229.121
A.2 Titoli di debito quotati	1	-	-	-	-	1	57	7.970	5.114
A.3 Altri titoli di debito	20.818	-	-	-	27.918	1.648	78.955	269.956	45.658
A.4 Quote O.I.C.R.	107.101	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>3.824.038</b>	<b>1.121.158</b>	-	<b>155.862</b>	<b>44.313</b>	<b>52.874</b>	<b>34.027</b>	<b>248.623</b>	<b>444.736</b>
- banche	3.538.529	1.121.009	-	153.247	38.812	29.482	1.651	13.497	2.006
- clientela	285.509	149	-	2.615	5.501	23.392	32.376	235.126	442.730
<b>Passività per cassa</b>	<b>4.713.118</b>	<b>605.783</b>	-	<b>465.242</b>	<b>281.022</b>	<b>20.036</b>	<b>23.538</b>	<b>163.526</b>	<b>62.446</b>
B.1 Depositi	<b>4.706.012</b>	<b>502.324</b>	-	<b>401.974</b>	<b>82.935</b>	<b>1.006</b>	-	-	-
- banche	4.308.094	502.324	-	401.974	82.935	1.006	-	-	-
- clientela	397.918	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	5.182	-	-	-	-	6.487	23.533	163.512	62.446
B.3 Altre passività	1.924	103.459	-	63.268	198.087	12.543	5	14	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: 267 LIRA TURCHIA (NUOVA)

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	A VISTA	DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI	DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI	DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE	DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>Attività per cassa</b>	<b>712</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	<b>712</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	712	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>551</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	<b>551</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	551	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 2. DISTRIBUZIONE SETTORIALE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	GOVERNI E BANCHE CENTRALI	ALTRI ENTI PUBBLICI	SOCIETÀ FINANZIARIE	IMPRESE DI ASSICURAZIONE	IMPRESE NON FINANZIARIE	ALTRI SOGETTI
1. Debiti verso clientela	1.881	3.445	334.070	46.384	35.689	456.189
2. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	153.374
3. Passività finanziarie di negoziazione	799	13	25.300	17.776	2	197.748
4. Passività finanziarie al <i>fair value</i>	-	-	29.500	73.103	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>2.680</b>	<b>3.458</b>	<b>388.870</b>	<b>137.263</b>	<b>35.691</b>	<b>807.311</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>2.321</b>	<b>2.983</b>	<b>350.547</b>	<b>107.806</b>	<b>30.707</b>	<b>696.549</b>

## 3. DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	ITALIA	ALTRI PAESI EUROPEI	AMERICA	ASIA	RESTO DEL MONDO
1. Debiti verso clientela	877.336	322	-	-	-
2. Debiti verso banche	6.366.997	590.312	10.360	-	23
3. Titoli in circolazione	153.374	-	-	-	-
4. Passività finanziarie di negoziazione	98.870	142.326	407	34	1
5. Passività finanziarie al <i>fair value</i>	86.497	16.106	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>7.583.074</b>	<b>749.066</b>	<b>10.767</b>	<b>34</b>	<b>24</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>6.316.989</b>	<b>356.915</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>123.107</b>

## SEZIONE 4: RISCHI OPERATIVI

### *Informazioni di natura qualitativa*

#### Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

La Banca, nell'ambito delle iniziative definite a livello di Gruppo nell'area del Risk management, ha avviato un processo di implementazione di un sistema integrato di gestione del rischio operativo costruito su un modello di governo che vede coinvolte tutte le società comprese nel perimetro di gruppo.

L'approccio adottato ha come obiettivo la definizione di metodologie, processi e strumenti che consentano di valutare l'esposizione al rischio operativo per ciascuna area di business e, contestualmente, di raggiungere i seguenti ulteriori obiettivi specifici:

- fornire ai *risk owner* gli strumenti per una corretta gestione dei rischi connessi alla propria operatività;
- monitorare l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali;
- individuare i fattori di rischio sottostanti gli eventi causa di perdite e comprenderne la natura;
- fornire informazioni necessarie al miglioramento del Sistema dei Controlli Interni;
- ottimizzare le azioni di mitigazione dei rischi operativi, attraverso un processo che, partendo dall'identificazione dei rischi, dalla loro valutazione economica e dall'individuazione degli elementi di criticità interna ad essi sottostanti, consenta di effettuare un'analisi costi/benefici degli interventi da attuare.

Nella prima fase progettuale, svoltasi nel corso del biennio 2004-2005, sono stati conseguiti i seguenti risultati:

- definizione del *framework* complessivo di gestione dei rischi operativi in termini di modelli di classificazione, metodologie di analisi, processi di gestione, strumenti a supporto.
- definizione del processo di autovalutazione prospettica di esposizione ai rischi operativi, c.d. *Risk Self Assessment*. I risultati delle valutazioni fornite vengono elaborati attraverso un modello statistico che permette di tradurre le stime dell'esposizione al rischio operativo in valori di capitale economico.
- definizione del processo e della metodologia di raccolta delle perdite operative, c.d. *Loss Data Collection*.

Il progetto ha previsto, inoltre, l'acquisizione, l'installazione e la parametrizzazione dei software di gestione per i processi di *Risk Self Assessment* e di *Loss Data Collection*.

La seconda fase progettuale, avviata nel 2006 e che si completerà alla fine del 2007, si pone l'obiettivo di consolidare la gestione dei rischi operativi attraverso l'implementazione a regime dei processi definiti e lo sviluppo di ulteriori tecniche di analisi e di misurazione dei rischi.

Le attività sin qui svolte hanno consentito di disporre di informazioni significative e puntuali in termini di:

- rischiosità prospettica, stimata su base quantitativa nell'ambito del processo di *Risk Self Assessment*,
- perdite operative subite, rilevate mediante il processo di *Loss Data Collection*, con una serie storica che raggiunge i quattro anni .

Le ulteriori attività progettuali pianificate prevedono lo sviluppo e l'implementazione di un modello quantitativo di analisi delle perdite operative e l'integrazione dei risultati rivenienti da tali analisi con quelli ottenuti dalla valutazione prospettica, per il conseguimento di una misura complessiva di esposizione ai rischi operativi.

*Informazioni di natura quantitativa*

*Parte F*  
*Informazioni*  
*sul patrimonio*

**SEZIONE 1: IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA**

A. Informazioni di natura qualitativa

Per patrimonio individuale si intende il patrimonio di vigilanza così come definito dalla circolare Banca d'Italia n. 155 del 22/11/1991 e successivi aggiornamenti. La citata normativa impone alle banche appartenenti a gruppi bancari il rispetto di un coefficiente (*total capital ratio*) minimo del 7%, calcolati come rapporto tra la somma di patrimonio di vigilanza e prestiti subordinati di terzo livello ammessi, e il totale delle attività ponderate per il rischio. Nella formulazione delle ipotesi di futuro sviluppo delle attività della Banca viene costantemente monitorato il rispetto dei requisiti patrimoniali minimi obbligatori necessari ad assecondare la crescita quantitativa e qualitativa degli impieghi e più in generale delle attività di rischio; ciò avviene correlando tale crescita con il relativo sviluppo reddituale e verificandone la conseguente capacità di autofinanziamento.

B. Informazioni di natura quantitativa

Si rimanda alla “Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale” – Passivo – Sezione 14.

## SEZIONE 2: IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

### 2.1 Patrimonio di vigilanza

*Informazioni di natura quantitativa*

	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>272.169</b>	<b>260.742</b>
Filtri prudenziali del patrimonio di base:		
- filtri prudenziali las/lfrs positivi	-	1.035
- filtri prudenziali las/lfrs negativi	11	
<b>B. Patrimonio di base dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>272.158</b>	<b>259.707</b>
<b>C. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>46.479</b>	<b>51.829</b>
Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:		
- filtri prudenziali las/lfrs positivi	-	-
- filtri prudenziali las/lfrs negativi	-	-
<b>D. Patrimonio supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>46.479</b>	<b>51.829</b>
<b>E. Totale patrimonio di base e supplementare dopo l'applicazione dei filtri</b>	<b>318.637</b>	<b>311.536</b>
Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	1.155	5.523
<b>F. Patrimonio di vigilanza</b>	<b>317.482</b>	<b>306.013</b>

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### Informazioni di natura quantitativa

CATEGORIE/VALORI	IMPORTI NON PONDERATI		IMPORTI PONDERATI / REQUISITI	
	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005	TOTALE AL 31/12/2006	TOTALE AL 31/12/2005
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
A.1 RISCHIO DI CREDITO	12.551.220	11.725.175	2.237.794	1.926.743
<i>METODOLOGIA STANDARD</i>				
<b>ATTIVITA' PER CASSA</b>	<b>7.702.041</b>	<b>6.439.602</b>	<b>2.146.549</b>	<b>1.809.727</b>
1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite)	6.684.870	5.591.321	1.205.528	1.020.039
1.1 Governi e Banche Centrali	271.210	290.414	-	
1.2 Enti pubblici	395.270	212.430	1.850	
1.3 Banche	6.018.390	5.088.477	1.203.678	1.020.039
1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)	-	-	-	
2. Crediti ipotecari su immobili residenziali	40.637	32.818	20.318	16.409
3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali	-	-	-	
4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate	49.972		49.972	7.828
5. Altre attività per cassa	926.563	815.463	870.731	765.450
<b>ATTIVITA' FUORI BILANCIO</b>	<b>4.849.179</b>	<b>5.285.572</b>	<b>91.245</b>	<b>117.016</b>
1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):	4.418.180	3.666.646	88.472	110.841
1.1 Governi e Banche Centrali	17.087	14.108	-	
1.2 Enti pubblici	-	-	-	
1.3 Banche	3.651.320	3.015.165	58.758	61.041
1.4 Altri soggetti	749.773	637.373	29.714	49.800
2. Contratti derivati verso (o garantiti da):	430.999	1.618.926	2.773	6.175
2.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	
2.2 Enti pubblici	-	-	-	
2.3 Banche	382.342	1.603.776	2.412	5.724
2.4 Altri soggetti	48.657	15.150	361	451
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 RISCHIO DI CREDITO	-		156.626	133.639
B.2 RISCHI DI MERCATO			38.434	41.560
1. <i>METODOLOGIA STANDARD</i>	X	X	38.434	41.560
di cui:				
+ rischio di posizione su titoli di debito	X	X	22.655	24.633
+ rischio di posizione su titoli di capitale	X	X	3.368	1.857
+ rischio di cambio	X	X	-	
+ altri rischi	X	X	12.411	15.070
2. <i>MODELLI INTERNI</i>	X	X	-	-
di cui:				
+ rischio di posizione su titoli di debito	X	X	-	
+ rischio di posizione su titoli di capitale	X	X	-	
+ rischio di cambio	X	X	-	
<b>B.3 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>6.141</b>	<b>5.416</b>
<b>B.4 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI (B1+B2+B3)</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>201.201</b>	<b>180.615</b>
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA	X	X	2.874.298	2.580.214
C.1 Attività di rischio ponderate	X	X	2.874.298	2.580.214
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	X	X	9,47%	10,11%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	X	X	11,05%	11,90%

*Parte G*  
*Operazioni*  
*di aggregazione*  
*riguardanti*  
*imprese o rami*  
*d'azienda*

**SEZIONE 1: OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO**

**1.1 OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**1.2 ALTRE INFORMAZIONI SULLE OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**1.2.1 VARIAZIONI ANNUE DELL'AVVIAMENTO**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**1.2.2 ALTRE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**SEZIONE 2: OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

**2.1 OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

*Parte H  
Operazioni  
con parti  
correlate*

**1. DATI RELATIVI AI COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE**

Si indicano di seguito i dati richiesti dallo IAS 24 par. 16, relativi ai compensi degli amministratori e a n. 3 dirigenti ricompresi nella Direzione Generale.

<b>TOTALE AL 31/12/2006</b>	
Compensi e Retribuzioni (1)	1.710
Benefici successivi al rapporto di lavoro (2)	146

(1) E' compresa la retribuzione al Direttore Generale ed ai Vice Direttori Generali.

(2) Rappresenta l'accantonamento annuo al fondo di trattamento di fine rapporto calcolato, secondo quanto previsto dalla legislazione vigente.

**CREDITI E GARANZIE RILASCIATE:**

<b>TOTALE AL 31/12/2006</b>	
Amministratori	273
Sindaci	-

**2. INFORMAZIONI SULLE TRANSAZIONI CON PARTI CORRELATE**

**DENOMINAZIONE DELLA CAPOGRUPPO**

Iccrea Holding S.p.A.

**SEDE**

Via Lucrezia Romana, 41/47  
00178 ROMA

**IMPRESA CAPOGRUPPO - DATI SIGNIFICATIVI AL 31 DICEMBRE 2005 (MIGLIAIA DI EURO)**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	
<b>Attivo</b>	<b>709.175</b>
<b>Passivo</b>	<b>114.587</b>
<b>Fondo rischi bancari generali</b>	<b>4.865</b>
Capitale Sociale	512.420
Riserva legale	13.614
Riserva per azioni proprie	1.311
Riserva statutaria	19.930
Altre Riserve	4.050
Riserve di rivalutazione	23.077
Utile di esercizio	15.321
<b>Patrimonio netto</b>	<b>589.723</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	
Ricavi dalle attività ordinarie	29.089
Costi dalle attività ordinarie	(18.324)
Utile dalle attività ordinarie	10.765
Proventi e Oneri straordinari	198
Variazione Fondo rischi bancari generali	0
Imposte sul reddito	4.358
<b>Utile di esercizio</b>	<b>15.321</b>

La società capogruppo svolge attività di direzione e coordinamento.

Si segnalano di seguito le poste patrimoniali ed economiche relative ai rapporti infragruppo:

ATTIVO	A20	A60	A70	A150
	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	CREDITI VERSO BANCHE	CREDITI VERSO CLIENTELA	ALTRE ATTIVITÀ
Aureo Gestioni				53
Banca Agrileasing	581	1.600		36
Bcc Gestione Crediti				3
Bcc Gestioni Immobiliari			33.384	2.504
Bcc Private Equity				
Bcc Securis				13
Bcc Servizi Innovativi				
Bcc Vita	20.183		1	311
Bcc Web				2
Ccredico Finance				
Iccrea Holding			70.713	6.352
Immicra			397	
Nolé			854	
Sef Consulting				
TK Leasing & Factoring			120	
Prominvestment				1.554
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>20.764</b>	<b>1.600</b>	<b>105.469</b>	<b>10.828</b>

PASSIVO	P10	P20	P30	P40	P50	P100
	DEBITI VERSO BANCHE	DEBITI VERSO CLIENTELA	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	ALTRE PASSIVITÀ
Aureo Gestioni		2.588				
Banca Agrileasing	559.301			486		115
Bcc Gestione Crediti		565				
Bcc Gestioni Immobiliari		1.117				4.181
Bcc Private Equity		2.194				
Bcc Securis		9				
Bcc Servizi Innovativi		53				185
Bcc Vita		58.234	1.563	11.295	89.209	
Bcc Web		1.261				2
Ccredico Finance		27				
Iccrea Holding		5.591				13.603
Immicra		132				
Nolé						6
Sef Consulting		281				253
TK Leasing & Factoring				4.984		
Prominvestment		80				
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>559.301</b>	<b>72.132</b>	<b>1.563</b>	<b>16.765</b>	<b>89.209</b>	<b>18.345</b>

CONTO ECONOMICO	E10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	E20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	E40 COMMISSIONI ATTIVE	E80 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	E90 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	E110 RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FV	E150 SPESE AMMINISTRATIVE	E190 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE
Aureo Gestioni		123	120					29
Banca Agrileasing	2.467	5.002	999	1.310			8	60
Bcc Gestione Crediti		16					11	9
Bcc Gestioni Immobiliari	1.314	12	1		85		7.476	1.845
Bcc Private Equity		42						3
Bcc Securis			7					20
Bcc Servizi Innovativi		2					580	
Bcc Vita	5	3.341	547	1.417		609		10
Bcc Web		29	1				110	3
Ccredico Finance		1						
Iccrea Holding	3.234	459			88		1.620	750
Immicra	27	1						
Nolé	62		49					
Sef Consulting		17					277	1
TK Leasing & Factoring	66	5	1					1
Prominvestment		2						1.524
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>7.175</b>	<b>9.052</b>	<b>1.725</b>	<b>2.727</b>	<b>173</b>	<b>609</b>	<b>10.082</b>	<b>4.255</b>

*Parte I  
Accordi  
di pagamento  
basati su propri  
strumenti  
patrimoniali*

*A. Informazioni di natura qualitativa*

**1. DESCRIZIONE DEGLI ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SUI PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI**

Iccrea Banca non ha in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

*B. Informazioni di natura quantitativa*

**1. VARIAZIONI ANNUE**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**2. ALTRE INFORMAZIONI**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

allegati



Si allegano gli schemi di bilancio  
delle società' partecipate:

Bcc Securis s.r.l.

Credico Finance s.r.l.

Prominvestment S.p.A.





# BCC SECURIS SRL

*Bilancio  
al 31 Dicembre 2006*

Sede Legale Via Lucrezia Romana, 41/47 - Roma  
Iscritta nel Registro delle Imprese di Roma  
Codice Fiscale e Partita IVA 07122621001  
Capitale Sociale Euro 10.000 – interamente versato

Società soggetta alla direzione e coordinamento di  
ICCREA HOLDING SPA

**STATO PATRIMONIALE****ATTIVO (VALORI IN EURO)**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
10. Cassa e disponibilità	0	0
60. Crediti verso enti creditizi:	8.904	8.891
a) a vista	8.904	
120 Immobilizzazioni immateriali		715
Di cui		
- costi di impianto		
150. Altre attività	35.432	53.974
<b>Totale Attivo</b>	<b>44.336</b>	<b>63.580</b>

**PASSIVO (VALORI IN EURO)**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
100. Altre passività	34.336	53.580
120. Fondi per rischi ed oneri		
- fondi imposte e tasse		
180. Capitale	10.000	10.000
<b>Totale Passivo</b>	<b>44.336</b>	<b>63.580</b>

**CONTO ECONOMICO****COSTI (VALORI IN EURO)**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
50. Commissioni passive	85	60
150. Spese amministrative:	63.743	61.483
(b) altre spese amministrative	63.743	
180. Rettifiche di valore su Immobilizzazioni Immateriali		715
190. Oneri straordinari		
260. Imposte sul reddito dell'esercizio		3
<b>Totale costi</b>	<b>63.828</b>	<b>62.261</b>

**RICAVI (VALORI IN EURO)**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
10. Interessi attivi e proventi assimilati	201	136
190. Altri proventi di gestione	63.627	62.125
<b>Totale ricavi</b>	<b>63.828</b>	<b>62.261</b>

# CREDICO FINANCE S.R.L.

## STATO PATRIMONIALE

al 31 dicembre 2006

(valori espressi in Euro)

<b>ATTIVO</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
60. Cassa e disponibilità	26.928	41.497
120. Attività fiscali		
(a) correnti	2.495	2.282
(b) anticipate		
140. Altre attività	37.502	21.837
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>66.925</b>	<b>65.616</b>
<b>PASSIVO</b>		
90. Altre passività	12.158	11.632
120. Capitale	51.645	51.645
160 Riserve	2.338	833
170 Riserve di valutazione		-
180 Utile (Perdita) d'esercizio	783	1.505
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>66.925</b>	<b>65.615</b>

**CONTO ECONOMICO****al 31 dicembre 2006***(valori espressi in Euro)*

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
10. Interessi attivi e proventi assimilati	783	490
20. Interessi passivi e oneri assimilati		
Margine di interesse	<b>783</b>	<b>490</b>
30. Commissioni attive		
40. Commissioni passive		
Commissioni nette	-	-
50. Dividendi e proventi assimilati		
60. Risultato netto dell'attività di negoziazione		
70. Risultato netto dell'attività di copertura		
80. Risultato netto dell'attività finanziarie al <i>fair value</i>		
90. Risultato netto delle passività finanziarie al <i>fair value</i>		
100. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) passività finanziarie		
Margine di intermediazione	-	-
110. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) passività finanziarie		
120. Spese amministrative:	62.919	61.295
a) spese per il personale		
b) altre spese amministrative	62.919	
130. Rettifiche di valore nette su attività materiali		
140. Rettifiche di valore nette su attività immateriali		
150. Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali		
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		
170. Altri oneri di gestione	1.000	1.000
180. Altri proventi di gestione	63.919	63.310
Risultato della Gestione operativa	<b>- 0</b>	<b>1.015</b>
190. Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
200. Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
Utile (Perdita) dell'Attività corrente al lordo delle imposte	<b>783</b>	<b>1.505</b>
210. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
Utile (Perdita) dell'Attività corrente al netto delle imposte	<b>783</b>	<b>1.505</b>
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
220. poste		
Utile (Perdita) dell'esercizio	<b>783</b>	<b>1.505</b>

# PROMINVESTMENT

## SOCIETÀ PER LA PROMOZIONE DEGLI INVESTIMENTI SPA

### STATO PATRIMONIALE al 30.06.2006

<b>ATTIVO</b>	<b>30/06/2006</b>	<b>30/06/2005</b>
10. Cassa e disponibilità	966	381
20. Crediti verso enti creditizi:		
a) a vista	524.830	1.003.856
40. Crediti verso clientela	7.862.573	6.505.569
90. Immobilizzazioni immateriali	3.125	48.979
di cui:		
- costi d'impianto	-	-
100. Immobilizzazioni materiali	16.514	26.920
130. Altre attività	216.215	62.426
140. Ratei e risconti attivi		
a) Ratei attivi	-	-
b) Risconti attivi	-	5.813
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>8.624.223</b>	<b>7.653.944</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>30/06/2006</b>	<b>30/06/2005</b>
50. Altre passività	5.934.965	4.602.273
60. Ratei e Risconti Passivi		
a) Ratei passivi	26.304	19.957
b) Risconti passivi	572.288	646.505
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	109.756	99.852
80. Fondi per rischi ed oneri:		
b) fondi imposte e tasse	27.389	99.710
c) altri fondi	525.408	510.857
120. Capitale	742.857	742.857
130. Sovraprezzi di emissione	462.062	462.062
140. Riserve		
a) Riserva legale	39.432	36.389
d) Altre Riserve	- riserva straordinaria	430.440
	- per arrotondamento all'unità di euro	372.634
170. Perdita dell'esercizio (-)/Utile dell'esercizio (+)	-246.678	60.848
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>8.624.223</b>	<b>7.653.944</b>
<b>GARANZIE E IMPEGNI</b>		
<b>VOCI DEL PASSIVO</b>		
10. Garanzie rilasciate	2.727.347	2.727.347
di cui:		
- altre garanzie	2.727.347	2.727.347



relazione  
del Collegio  
Sindacale





*Signori Azionisti,*

abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato a tutte le adunanze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, svoltesi nel rispetto delle norme legislative, statutarie e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Abbiamo ottenuto dagli amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo per dimensioni e caratteristiche.

Abbiamo tenuto riunioni con la società di revisione incaricata del controllo contabile e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società anche tramite verifiche settoriali di funzionalità, ottenendo informazioni dai diretti responsabili delle funzioni e dai soggetti incaricati dei controlli.

Abbiamo seguito l'attività di auditing posta in essere dalla D.I.A.S.G. – Direzione Internal Audit delle Società di Gruppo – e quella ispettiva (affidata alla stessa DIASG a partire dal 1 gennaio 2006).

In particolare:

Nell'anno 2006 la DIASG ha espletato n. 16 tra revisioni e ispezioni, rassegnando i relativi rapporti, e ne ha in corso altre 10, ha emesso n. 1 rapporto di follow up ( e n. 1 è in corso).

L'Audit ha inoltre svolto attività di consulenza a supporto della compliance aziendale partecipando a gruppi di lavoro e progetti (n. 35 attività della specie).

Le revisioni, in conformità alla programmazione a suo tempo approvata e concordata anche con il Collegio Sindacale, hanno riguardato, tra l'altro, la Finanza, l'Estero, i servizi amministrativi e di back-office nonché, come di consueto, i processi dei sistemi informativi.

Dalle evidenze emerge che le iniziative assunte dall'Istituto sul complessivo contesto organizzativo/operativo della Società (progetto MIFID e rivisitazione degli assetti organizzativi e di business dell'Area Finanza, progetto D.Lgs. 231, Area Estero), nonché l'ampia analisi svolta per l'avvio dei nuovi presidi di controllo di primo livello per la Finanza potranno produrre effetti positivi sia per l'eliminazione delle criticità esistenti (reporting, normativa interna, contrattualistica, ecc.) sia per cogliere l'opportunità di condivisibili linee di sviluppo organizzativo.

Si registra, inoltre, il consolidamento del processo di produzione della normativa interna relativa alle attività svolte dai diversi servizi, avviatosi grazie all'avvenuto rafforzamento del Servizio Supporto Organizzativo che comincia a produrre i risultati previsti.

Con specifico riferimento al sistema di controllo associato ai processi di information technology dell'Istituto, si è realizzata, nel corso del 2006, una migliore integrazione tra le strutture di produzione e quelle di utenza.

In tale contesto, ruolo importante ha svolto il progetto Continuità operativa che ha coinvolto, sia pure con intensità diversa, tutte le strutture dell'Istituto ed i cui benefici di lungo periodo sono attesi proprio nelle aree di maggiore criticità (ad es. sui processi ove le responsabilità risultano distribuite su più Direzioni Centrali / Dipartimenti dell'Istituto).

Per tale ragione il Collegio ritiene necessario continuare ad estendere la definizione for-

male dei processi, delle attività di controllo e l'esecuzione del monitoraggio delle stesse. È stato, inoltre, definito e condiviso con il Collegio il piano delle attività di auditing per l'anno 2007.

È continuata nell'esercizio la realizzazione ed il seguimiento delle iniziative tese a migliorare l'organizzazione aziendale sia sotto il profilo strutturale che dei processi operativi e di controllo, deliberate a suo tempo dal Consiglio e comunicate alla Banca d'Italia a seguito dell'ispezione avvenuta nel 2004.

In particolare nell'esercizio è proseguito, per il comparto "equity", lo sviluppo del sistema informativo "SUMMIT".

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare concretamente i fatti di gestione.

Gli amministratori ci hanno rimesso nei termini il bilancio al 31/12/2006 e la relazione sulla gestione.

#### Dati riassuntivi

##### Situazione patrimoniale

Attivo	€	8.920.616.918
Passivo	€	8.581.385.242
Patrimonio netto		
Capitale sociale	€	216.913.200
Riserve	€	92.107.844
Utile d'esercizio	€	30.210.632
Conto economico		
Ricavi d'esercizio	€	503.633.937
Costi d'esercizio	€	473.423.305
Utile d'esercizio	€	30.210.632

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua conformità alla legge per quanto riguarda la sua formazione e la sua struttura. Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri.

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 4 del D.lgs. n. 38 del 28/2/2005, il bilancio al 31/12/2006 è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS omologati dalla Commissione Europea e sulla base della circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" emanata dalla Banca d'Italia.

Detti principi hanno introdotto rilevanti cambiamenti sulle modalità di rappresentazione in bilancio dei risultati economici e delle consistenze patrimoniali, con rilevanti riflessi sulla classificazione delle poste patrimoniali ed economiche e sui criteri di valutazione.

Le più rilevanti modifiche sono riconducibili:

- a) all'applicazione del principio generale di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica;
- b) all'iscrizione degli strumenti finanziari al loro fair value incrementato dei costi e ricavi direttamente riferibili all'acquisizione o emissione delle attività o passività finanziarie;
- c) alla classificazione degli strumenti finanziari in base alle finalità per le quali la Banca li detiene e non più in funzione della loro natura. (Le "attività possedute fino a scadenza", i "finanziamenti e crediti" e le "altre passività finanziarie" sono valutate al costo

ammortizzato; mentre le “attività di negoziazione”, le “passività valutate al fair value” e le “attività disponibili per vendita” devono essere valutate al “fair value”);

- d) alla valutazione dei crediti verso la clientela tenendo conto dei tempi necessari per l’incasso degli importi ritenuti recuperabili (attualizzazione).

Il Collegio ha seguito costantemente sotto il profilo applicativo l’attività posta in essere e le soluzioni adottate dalla struttura di ICCREA e dalla Società di revisione incaricata del controllo contabile.

Gli effetti dell’elaborazione dei nuovi criteri di contabilizzazione e di valutazione sono dettagliatamente descritti nella nota integrativa.

Unitamente al bilancio, formato dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, sono stati predisposti il rendiconto finanziario e le variazioni di patrimonio netto.

La relazione sulla gestione redatta dal Consiglio di Amministrazione illustra in modo completo ed esauriente la situazione dell’Istituto e l’andamento della gestione 2006, nonché la sua evoluzione dopo la chiusura dell’esercizio.

Risultano osservate le norme di legge inerenti la sua predisposizione.

Sono stati esaminati i contratti infragruppo che risultano stipulati a condizioni di mercato. Considerate le risultanze dell’attività svolta dall’organo di controllo contabile, esprimiamo parere favorevole alla approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2006, dando atto che la proposta di destinazione dell’utile formulata dal Consiglio di Amministrazione è conforme ai dettami di legge e di statuto.

Roma, 11 aprile 2007

IL COLLEGIO SINDACALE



relazione  
di certificazione

A photograph of a table with numbers, heavily blurred. The numbers are arranged in a grid pattern, with some numbers being larger than others. The numbers visible include 7144, 8459, 12307, 7342, and 863.



Reconta Ernst & Young S.p.A.  
Via G.D. Romagnosi, 18/A  
00196 Roma

Tel. (+39) 06 324751  
Fax (+39) 06 32475504  
www.ey.com

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

Agli Azionisti della  
Iccrea Banca S.p.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Iccrea Banca S.p.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Iccrea Banca S.p.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. Il suddetto bilancio d'esercizio è stato preparato per la prima volta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio d'esercizio presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai medesimi principi contabili. Inoltre, la sezione della nota integrativa "L'adozione dei nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS" illustra gli effetti della transizione agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea. L'informativa presentata nella suddetta sezione è stata da noi esaminata ai fini dell'espressione del giudizio sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Iccrea Banca S.p.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo al 31 dicembre 2006 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del

Reconta Ernst & Young S.p.A.  
Sede Legale: 00196 Roma - Via G.D. Romagnosi, 18/A  
Capitale Sociale: € 1.259.500.000 i.v.  
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma  
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584  
P.I. 00891241003  
vecchio numero R.I. 669789 - numero R.E.A. 250904



■ Reconta Ernst & Young S.p.A.

patrimonio netto ed i flussi di cassa della Iccrea Banca S.p.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo per l'esercizio chiuso a tale data.

Roma, 10 aprile 2007

Reconta Ernst & Young S.p.A.

  
Francesco Natale  
(Socio)





ISTITUTO  
CENTRALE DEL  
CREDITO  
COOPERATIVO

SEDE

ICCREA Banca S.p.A.  
Via Lucrezia Romana, 41-47  
00178 Roma

[www.iccrea.it](http://www.iccrea.it)