



## Relazione e bilancio di Banca Prossima dell'esercizio 2010

**Banca Prossima S.p.A.**

Sede Legale: Piazza Paolo Ferrari, 10 20121 Milano Capitale Sociale Euro 80.000.000,00 Registro Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 05836420967 N. Iscr. Albo Banche 5677 Codice ABI 3359.7 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia Appartenente al gruppo bancario "Intesa Sanapolo" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari Socio Unico, Direzione e Coordinamento Intesa Sanpaolo S.p. A.



---

# Sommario

|  |     |
|--|-----|
| <b>Cariche sociali</b>   | 5   |
| <b>RELAZIONE E BILANCIO DI BANCA PROSSIMA</b>  | 7   |
| <b>RELAZIONE SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE</b>   | 9   |
| Dati di sintesi di bilancio e Indicatori alternativi di performance  | 11  |
| L'esercizio 2010   | 13  |
| Lo scenario macroeconomico e il sistema creditizio   | 19  |
| I risultati economici  | 22  |
| Gli aggregati patrimoniali   | 28  |
| Altre informazioni   | 36  |
| <b>Proposta di approvazione del Bilancio e ripartizione del risultato di esercizio</b>   | 39  |
| <b>BILANCIO DI BANCA PROSSIMA</b>  | 41  |
| Prospetti contabili  | 43  |
| Stato patrimoniale   | 44  |
| Conto economico  | 46  |
| Prospetto della redditività complessiva  | 47  |
| Prospetto delle variazioni del patrimonio netto  | 48  |
| Rendiconto finanziario   | 49  |
| <b>Nota Integrativa</b>  | 51  |
| Parte A - Politiche contabili  | 53  |
| Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale  | 72  |
| Parte C - Informazioni sul conto economico   | 88  |
| Parte D - Redditività consolidata complessiva  | 97  |
| Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura  | 98  |
| Parte F - Informazioni sul patrimonio  | 124 |
| Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda  | 127 |
| Parte H - Informazioni sui compensi e operazioni con parti correlate   | 128 |
| Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali   | 132 |
| Parte L - Informativa di settore   | 133 |
| <b>Relazione del Collegio sindacale</b>  | 135 |
| <b>Relazione della Società di revisione</b>  | 145 |
| <b>Allegati di bilancio</b>  | 151 |
| - <i>Raccordo tra schemi di bilancio riclassificati e prospetti contabili</i>  |     |
| - <i>Schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico della controllante Intesa SanPaolo S.p.A. al 31.12.2009</i>                                      |     |
| - <i>Elenco dei principi contabili IAS/IFRS omologati dalla Commissione Europea al 31.12.2010</i>  |     |
| - <i>Corrispettivi di revisione contabile e dei servizi diversi dalla revisione ai sensi dell'art. 149 duodecies del Regolamento Consob n. 11971</i> |     |



---

## Cariche sociali

### Consiglio di Amministrazione

|                             |                         |
|-----------------------------|-------------------------|
| Paolo Maria Vittorio Grandi | Presidente              |
| Marco Morganti              | Amministratore Delegato |
| Franco Ceruti               | Consigliere             |
| Carlo Messina               | Consigliere             |
| Paolo Molesini (1)          | Consigliere             |
| Fabio Innocenzi (2)         | Consigliere             |
| Antonio Nucci (2)           | Consigliere             |

### Collegio Sindacale

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Giovanni Brondi   | Presidente        |
| Pierluigi Benigno | Sindaco Effettivo |
| Paolo Mazzi       | Sindaco Effettivo |

### Direttore Generale

Paolo Chiumenti

### Società di Revisione

Reconta Ernst & Young S.p.A.

(1) Mandato scaduto il 31 Marzo 2010

(2) In carica a partire dal 1 Aprile 2010



# RELAZIONE E BILANCIO DI BANCA PROSSIMA





# Relazione sull'andamento della gestione



# Dati di sintesi di bilancio e indicatori alternativi di performance

| Dati di bilancio                                 | 2010           | 2009          | variazioni    |       |
|--|----------------|---------------|---------------|-------|
|  |                |               | assolute      | %     |
| <b>Dati economici</b> (migliaia di euro)         |                |               |               |       |
| Interessi netti                                  | 11.036         | 6.923         | 4.113         | 59,4  |
| Commissioni nette                                | 4.051          | 2.079         | 1.972         | 94,8  |
| Risultato dell'attività di negoziazione          | 85             | 61            | 24            | 38,9  |
| Proventi operativi netti                         | 15.169         | 9.077         | 6.092         | 67,1  |
| Oneri operativi                                  | -17.726        | -13.278       | 4.448         | 33,5  |
| Risultato della gestione operativa               | -2.558         | -4.202        | -1.644        | -39,1 |
| Rettifiche di valore nette su crediti            | -1.553         | -1.978        | -425          | -21,5 |
| Risultato netto                                  | -3.985         | -5.455        | -1.470        | -26,9 |
| <b>Dati patrimoniali</b> (migliaia di euro)      |                |               |               |       |
| Crediti verso clientela                          | 371.009        | 202.472       | 168.537       | 83,2  |
| Attività / passività finanziarie di negoziazione | -              | -             | -             | -     |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita  | -              | -             | -             | -     |
| Attività immobilizzate                           | 11             | 11            | -             | -     |
| Totale attività                                  | 794.206        | 490.157       | 304.049       | 62,0  |
| Raccolta da clientela                            | 623.522        | 361.778       | 261.744       | 72,3  |
| Raccolta indiretta da clientela                  | 2.567.164      | 285.234       | 2.281.930     |       |
| <i>di cui gestita</i>                            | <i>144.104</i> | <i>70.618</i> | <i>73.486</i> |       |
| Posizione interbancaria netta                    | 340.279        | 240.479       | 99.800        | 41,5  |
| Patrimonio netto                                 | 116.015        | 111.426       | 4.589         | 4,1   |
| <b>Struttura operativa</b>                       |                |               |               |       |
| Numero dipendenti *                              | 271            | 200           | 71            |       |
| - personale dipendente                           | 81             | -             | 81            |       |
| - personale distaccato                           | 190            | 200           | -10           |       |
| Numero sportelli                                 | 53             | 52            | 1             |       |
| di cui punti commerciali                         | 49             | 49            | -             |       |

\* Il personale dipendente al 31 dicembre 2010 include 40 risorse precedentemente inquadrato in regime di distacco.

---

| <b>Indicatori</b>  | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|--|-------------|-------------|
| <b>Indicatori di rischio (%)</b>   |             |             |
| Attività deteriorate / Crediti verso clientela                                   | 0,5         | 0,5         |
| Sofferenze nette / Crediti verso clientela                                       | 0,1         | 0,3         |
| Finanziamenti incagliati e ristrutturati / Crediti verso clientela               | 0,2         | 0,1         |
| Finanziamenti scaduti e sconfinati da oltre 180 giorni / Crediti verso clientela | 0,2         | 0,1         |

---

---

# L'esercizio 2010

## **Il modello di servizio e la struttura organizzativa**

Fra le banche reti della Divisione Banca dei Territori, Banca Prossima è quella cui è stato assegnato il compito di servire il Terzo Settore Laico e gli Enti Religiosi, creando valore grazie a un modello di servizio specifico e prodotti dedicati.

Banca Prossima è la prima banca in Europa specializzata esclusivamente nel servire il nonprofit, è nata dal patrimonio delle relazioni di Intesa Sanpaolo con le Organizzazioni nonprofit laiche e religiose e dalle esperienze innovative del Laboratorio Banca & Società di Intesa Sanpaolo.

Banca Prossima opera seguendo le seguenti linee sinergiche di azione:

- innalzare il livello di soddisfazione delle Organizzazioni già servite dal Gruppo Intesa Sanpaolo e acquisire nuova clientela per il Gruppo, attraverso strumenti, prodotti e professionisti interamente dedicati;
- interpretare e condividere "da pari a pari" i bisogni del mondo nonprofit, facendone propri, per quanto possibile, i bisogni;
- aggregare tutte le forze disponibili e interessate (Imprese Sociali, Pubblica amministrazione, Fondazioni) in progetti multistakeholder più efficaci per la Società.

Ha una struttura leggera, focalizzata sulla gestione della relazione con la clientela di riferimento, che trova complementarietà nella rete fisica di sportelli di Intesa Sanpaolo. Gli ulteriori servizi che assicurano il funzionamento della banca sono invece forniti dalla Capogruppo mediante apposito contratto di outsourcing.

Caratteristica distintiva di Banca Prossima è la presenza di Responsabili di Relazione (di seguito RdR) in grado di fornire un livello di servizio personalizzato e specializzato ai segmenti di riferimento (Organizzazioni Nonprofit ed Enti Religiosi). Le principali attività in carico agli RdR riguardano la gestione della relazione e lo sviluppo commerciale.

## **La struttura territoriale**

La struttura di rete di Banca Prossima si articola in filiali e punti commerciali.

I Punti Commerciali sono strutture fisiche dislocate sul territorio al servizio della clientela in grado di soddisfare ogni tipo di esigenza bancaria senza operatività di cassa. Sono dislocati presso filiali del Gruppo Intesa Sanpaolo o all'interno di altre strutture del Gruppo. L'appartenenza a Banca Prossima dei punti commerciali è resa evidente mediante strumenti di comunicazione visiva predisposta a norma di legge.

Al 31 dicembre 2010 il numero totale di Filiali di Banca Prossima risulta essere di 53, così suddiviso:

- 4 filiali con cassa a operatività completa a Milano, Roma (2) e Napoli;
- 49 punti commerciali distribuiti sul territorio nazionale.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Prossima in data 29 settembre 2010 ha inoltre deliberato l'apertura di ulteriori 14 punti commerciali.

Banca Prossima per garantire il servizio offerto alla clientela per i principali servizi bancari (quali prelievamenti, versamenti e cambio assegni), si avvale della struttura territoriale della Capogruppo.

Nel corso del secondo semestre del 2010 è stato effettuato il trasferimento di Sede Legale da Via Monte di Pietà, 8 Milano a Piazza Ferrari, 10 Milano.

---

## Il mercato di riferimento

Con la crisi finanziaria e il conseguente impatto sull'economia reale, è cresciuto esponenzialmente il numero delle persone in difficoltà:

- disoccupati e cassaintegrati
- nuove fasce deboli: "poveri delle carte di credito" che non riescono a pagare rate e bollette
- più italiani in difficoltà, ma senza la capacità di reazione degli immigrati

In questo contesto il welfare pubblico non è più sufficiente alle richieste di aiuto: la spinta del privato sociale è diventata quindi indispensabile.

Le organizzazioni nonprofit hanno rappresentato un ammortizzatore sociale per le persone in difficoltà e, dopo la crisi, sono destinate a diventare un nuovo stile imprenditoriale e manageriale capace di integrare valore aziendale e sociale.

## Terzo settore laico\*

In Italia operano oltre 250.000 organizzazioni nonprofit, localizzate su tutto il territorio nazionale con una forte concentrazione nel nord del Paese.

Le attività svolte dal settore nonprofit italiano sono ampie e diversificate, in particolare:

- cultura, sport e ricreazione;
- assistenza sociale;
- relazioni e rappresentanze sindacali;
- educazione e ricerca;
- sanità;
- altre attività.

Nel settore nonprofit italiano trovano impiego retribuito circa 700.000 lavoratori, la gran parte con contratto di lavoro dipendente (circa 84%) e, in misura minore, con contratti di collaborazione (16%), oppure distaccati da imprese private o da pubblica amministrazione. Queste cifre collocano le organizzazioni del settore nonprofit attorno al 2,7% dell'occupazione complessiva non agricola del nostro Paese.

Ai lavoratori retribuiti vanno poi aggiunti circa 3,3 milioni di volontari (che, ovviamente, non prestano il loro servizio a tempo pieno), 96.000 religiosi e 28.000 obiettori di coscienza.

In Italia le organizzazioni basano la propria capacità di sopravvivere e svolgere le attività per cui sono state costituite sull'abilità nel raccogliere risorse derivanti dalla vendita di beni e servizi, sia a soggetti privati sia alla pubblica amministrazione. In totale le entrate complessive delle organizzazioni nonprofit italiane ammontano a circa 45 miliardi di euro, il 64% da fonte privata e il 36% dalle Pubbliche Amministrazioni.

Il contributo delle donazioni in Italia è minimo rispetto a quello che avviene negli altri paesi europei.

\*proiezioni sulla base del censimento ISTAT pubblicato nel 2010 con dati aggiornati al 1999

## Terzo settore religioso

In Italia la Chiesa Cattolica è costituita da Enti Religiosi ed Ecclesiastici. Questi ultimi in particolare si articolano in 16 regioni ecclesiastiche e 226 diocesi.

Le diocesi sono a loro volta suddivise in parrocchie (oltre 25.000), rette dai parroci.

## L'attività commerciale

Per rafforzare ulteriormente il ruolo di Banca Prossima come banca di riferimento per il Terzo Settore sono stati realizzati, nel corso del 2010, nuovi prodotti, servizi e iniziative a esclusivo sostegno delle realtà del nonprofit.

### *Buoni di Risparmio*

È un importo di denaro, depositato sul conto, che il cliente accetta di sottoporre a un vincolo di indisponibilità per un certo periodo di tempo, di durata compresa tra 31 giorni e 18 mesi. In cambio il cliente ottiene un tasso

---

di interesse più favorevole di quello normalmente applicato su un saldo di conto corrente libero e disponibile. Per la sua liquidabilità e rendimento certo risponde in pieno all'esigenza di ottimizzare la liquidità delle organizzazioni non profit, caratterizzate da cicli finanziari imprevedibili.

#### *FRI Lab*

Servizio che permette ai clienti di accedere a una consulenza autorevole e di pratica utilità per migliorare l'efficacia e l'efficienza dei propri progetti di Fund Raising. Il cliente avrà inoltre la possibilità di accedere a un credito dedicato, a condizioni esclusive, per finanziare il progetto.

#### *Linea "Tutto 5x1.000"*

Ampliamento dell'offerta di servizi per le organizzazioni che si rivolgono al cinque per mille. Da inizio 2010 è disponibile "Tutto 5x1.000-campagna", credito finalizzato al finanziamento della campagna di marketing e comunicazione a sostegno della raccolta fondi cinque per mille.

#### *Passa in Prossima - 2010*

Iniziativa volta a far conoscere alla clientela di Intesa Sanpaolo, rientrante nel perimetro di Banca Prossima, le opportunità e i servizi offerti dalla banca del Gruppo a loro dedicata.

#### *Carta Superflash – Persone Giuridiche*

Carta prepagata nominativa (intestata a una P.IVA) e ricaricabile che associa le funzionalità proprie delle carte di pagamento ai servizi tipici del conto corrente. Nasce dall'esigenza di soddisfare le necessità delle micro e piccole organizzazioni con bisogni bancari essenziali.

#### *Progetto Terzo Valore*

Presentazione in anteprima della piattaforma Internet che permetterà alle organizzazioni non profit (ONP), oltre al ricorso alla classica raccolta fondi, l'utilizzo di due strumenti innovativi per finanziarsi : Prestobene e Donobene. Con il Prestobene le ONP potranno ricevere, per la prima volta, denaro in prestito da privati e organizzazioni. Con il Donobene sarà possibile moltiplicare l'effetto del Dono creando un circolo virtuoso tra ONP che moltiplica le risorse raccolte. Relativamente al Prestobene nel corso del 2010 sono stati definiti, anche con il supporto delle competenti autorità di vigilanza, i dettagli operativi dell'iniziativa.

#### *Previmedical Card*

Carta che offre alle persone che lavorano nelle organizzazioni nonprofit un accesso privilegiato a strutture sanitarie e studi odontoiatrici convenzionati con Previmedical, oltre a un'assistenza telefonica dedicata.

#### *Ricapitalizzazione Più*

Linea di finanziamenti dedicati alla capitalizzazione e al rafforzamento patrimoniale delle Organizzazioni nonprofit. *Ricap Moltiplica*: finanziamento che può essere concesso in misura fino a due volte l'aumento del capitale sociale. *Ricap Crescita Programmata*: finanziamento che può essere concesso ed erogato **in anticipo** rispetto al piano di rafforzamento patrimoniale dell'azienda in misura **da una a due volte** l'entità del rafforzamento stesso.

#### *Carta Commercial*

Carta di credito per le organizzazioni che consente di semplificare la gestione delle spese e di usufruire dei vantaggi finanziari derivanti dall'addebito posticipato dei pagamenti

#### *Fondo rotativo di garanzia a sostegno dell'occupazione*

La Fondazione Cassa di Risparmio e Rovigo ha costituito presso Banca Prossima un fondo rotativo di garanzia di 2,5 milioni di euro per la concessione, da parte di Banca Prossima, di finanziamenti a tassi agevolati alle organizzazioni nonprofit delle province di Padova e Rovigo per sostenere piani di sviluppo in grado di generare nuova occupazione.

#### *San Martino*

Progetto dedicato alle grandi organizzazioni religiose diretto a ottimizzare la relazione con la Banca per generare maggiore valore sociale.

---

**Linea di servizi transazionali e di gestione della liquidità** a elevato valore aggiunto per le grandi organizzazioni nonprofit. Alcuni servizi sono:

- Cash Pooling
- Fatturazione Elettronica
- Firma digitale
- Gestione dei RID in outsourcing

Nell'ultima parte dell'anno si è inoltre lavorato allo sviluppo di prodotti con lancio pianificato a Gennaio 2011. In particolare si segnalano:

#### **Conto Prossima Menù**

Linea di Conti Correnti su misura per le realtà del nonprofit che offre la possibilità di scegliere fra sei combinazioni tra costi e rendimenti la più adatta alle necessità dell'organizzazione, con l'opportunità di variarla nel tempo.

#### **Prossima Stipendi**

Soluzione che permette di anticipare pro-solvendo alle Cooperative e alle Imprese Sociali gli incassi delle fatture emesse a carico della Pubblica Amministrazione, per provvedere al pagamento del costo del lavoro. E' finalizzata alla tutela dei lavoratori e alla continuità dell'azienda sociale: le somme smobilizzate devono essere utilizzate solo per pagare stipendi e modello F24 per imposte e contributi.

### **Il credito per finalità di solidarietà e sviluppo**

Banca Prossima, ai sensi dell'articolo 28 dello Statuto, destina l'utile netto risultante dal bilancio alle finalità di solidarietà e sviluppo, tramite la costituzione di un apposito Fondo per lo sviluppo e l'impresa sociale dedotta la quota di riserva legale e quelle previste dallo statuto (riserva statutaria non distribuibile; dividendo alle azioni in misura non superiore al 50% dell'utile netto annuale quale residuante una volta effettuato l'accantonamento a riserva statutaria).

Tale Fondo, avente natura di posta di patrimonio netto, è stato costituito mediante allocazione dell'importo di 10 milioni di euro a valere sulla riserva sovrapprezzo azioni, a seguito delle deliberazioni adottate dall'Assemblea dei Soci in data 7 gennaio 2008.

L'Assemblea ordinaria dei Soci del 16 dicembre 2009 ha disposto di incrementare il Fondo per lo sviluppo e l'impresa sociale con un ulteriore importo di 14 milioni di euro a valere sulla riserva sovrapprezzo azioni (pari a 30 milioni di euro al 31 dicembre 2008), avvalendosi della possibilità – prevista dall'art. 28 dello Statuto – di alimentare, con il consenso del Socio unico, il Fondo mediante prelievo dalle riserve disponibili sino all'ammontare di 24 milioni di euro e comunque entro la data di approvazione del Bilancio 2010.

Il Fondo fronteggia gestionalmente i rischi derivanti dagli impieghi per finalità di solidarietà e sviluppo che la società può erogare a favore di soggetti che risulterebbero non avere, o avere insufficiente accesso al credito secondo linee di impiego tradizionali.

La classificazione del credito e il relativo impegno potenziale del Fondo avviene in fase di delibera ed è effettuata a livello di singolo rapporto, così come previsto dall'apposito regolamento del fondo.

Al 31 dicembre 2010 risultano in essere 677 rapporti (430 al 31 dicembre 2009) per un totale deliberato pari a 51,1 milioni di euro (34,3 milioni di euro al 31 dicembre 2009). Le entrate dell'anno sono state 531 per un totale deliberato di 36,3 milioni di euro a fronte di 307 uscite pari ad un deliberato di 17,8 milioni di euro. Secondo quanto è previsto dal regolamento del Fondo, la percentuale di impegno potenziale da parte del Fondo è del 45,3%(31,5 al 31 dicembre 2009), pari ad euro 10,9 milioni.

Si evidenzia infine che l'articolo 28 dello statuto prevede che, qualora al termine di un esercizio la banca chiudesse il bilancio in perdita e tale perdita fosse attribuibile, in tutto o in parte, a posizioni fronteggiate dal fondo, tali perdite saranno interamente ripianate utilizzando a copertura il Fondo per lo sviluppo e l'impresa sociale.

Nel corso del 2010 sono state chiuse in via definitiva quattro posizioni fronteggiate dal Fondo che hanno generato una perdita complessiva di 30.335,10 euro. Chiudendo la banca con un risultato netto negativo si è



---

provveduto, così come definito dalla norma statutaria, a ripianare le suddette perdite con il Fondo per lo sviluppo.

A supporto ed indirizzo delle politiche creditizie del Fondo per lo sviluppo e l'impresa sociale, in ottemperanza con l'art 29 dello statuto, è stato costituito il Comitato per la Solidarietà e lo Sviluppo composto da "personalità di riconosciuto prestigio e indipendenza". Il Comitato ha il compito di elaborare "gli indirizzi circa le attività di solidarietà e sviluppo di cui la società possa farsi carico" e vigilare che "l'attività di amministrazione sia realizzata, quanto alle attività di solidarietà e sviluppo, nel rispetto dei suoi indirizzi e secondo i principi di buona amministrazione".

## Le risorse

Nel corso del 2010 è stata posta particolare attenzione alla selezione del personale per far fronte al processo di incremento degli organici, già avviato nel 2009 e condiviso con la Capogruppo, e correlato al piano aziendale finalizzato a supportare gli sfidanti obiettivi di acquisizione della clientela.

I nuovi ingressi in Banca Prossima sono stati infatti prevalentemente destinati alle unità organizzative dedicate al presidio commerciale.

Le risorse di Banca Prossima che alla fine del 2009 risultavano essere complessivamente 200 sono state portate alla fine dell'anno ad un totale di 271 unità.

Si evidenzia che, rispetto al 31 dicembre 2009 quando la Banca operava facendo esclusivamente ricorso a personale distaccato, nel corso del 2010 sono stati iscritti a Libro Matricola della banca 81 risorse di cui:

- \* 41 risorse, selezionate dall'esterno con specializzazione nel terzo settore e assegnate alla Rete Territoriale, assunte in Banca Prossima (ad eccezione di una) con contratto di apprendistato professionalizzante;

- \* 40 risorse, precedentemente distaccate, oggetto di cessione individuale del contratto da altre società del gruppo.

Nel corso del 2010 sono stati erogati complessivamente 3.720 giorni di formazione di cui 562 riferiti all'area normativa e istituzionale (Formazione obbligatoria).

La formazione del personale in questo periodo, è stata sviluppata focalizzando l'attenzione sia al percorso professionalizzante per le risorse assunte con contratto di apprendistato (1.155 giorni su tematiche trasversali e specialistiche) sia a quello dei loro tutor. Per tutto il resto della popolazione è stata erogata formazione tramite l'utilizzo di tutti i canali disponibili (corsi in aula, formazione a distanza, corsi esterni) in relazione a temi specialistici (credito, prodotti e mercato di riferimento, tematiche innovative).

A seguito del consolidamento operativo e organizzativo, dell'incremento delle risorse assegnate alla Banca e dell'ampliamento del portafoglio clienti si è proceduto a ridefinire il nuovo "Regolamento delle strutture" di Banca Prossima.

L'**evoluzione del modello organizzativo** della Banca si sostanzia in una più dettagliata declinazione delle funzioni assegnate alle strutture centrali e nell'ufficializzazione dei ruoli presenti sulla rete territoriale della Banca e che si riferiscono a :

- Direttore di filiale
- Coordinatore di sportello
- Assistente alla clientela
- Coordinatore Commerciale
- Referente territoriale
- Responsabile di Relazione
- Assistente Responsabili di Relazione

---

## Gli eventi rilevanti

Anche l'operatività del 2010 è stata caratterizzata dall'attenzione per i seguenti fattori: incremento della redditività e mantenimento della qualità degli attivi.

Relativamente alla crescita dei proventi (+67%) l'apporto più significativo è provenuto dall'aumento delle masse intermedie che ha consentito di compensare la riduzione del markdown, dai maggiori collocamenti di titoli e dall'incasso di arrangement fee.

La qualità del credito è costantemente monitorata e l'ottimizzazione del profilo rischio / rendimento è perseguita attraverso l'allineamento delle erogazioni alle politiche creditizie, le quali tengono in considerazione la rischiosità specifica del cliente, le sue caratteristiche anagrafiche (classificazione nonprofit, specie giuridica, ecc.), la forma tecnica e gli eventuali fattori mitiganti.

Il credito anomalo, seppur in crescita in relazione al propagarsi degli effetti della crisi finanziaria all'economia reale nonché all'incremento significativo degli attivi della banca, si mantiene nei livelli dello scorso anno (incidenza attività deteriorate pari a 0,5%). Le sofferenze risultano adeguatamente coperte (per oltre il 70%) e, al netto delle rettifiche, incidono per lo 0,1% sul totale dei crediti netti.

Quanto agli eventi significativi dell'anno si segnala che a partire dal mese di aprile Banca Prossima ha iniziato un piano di assunzioni che ha portato all'ingresso di 41 giovani risorse, con specializzazione nel terzo settore e assegnate alla Rete Territoriale, con contratto di apprendistato professionalizzante.

Inoltre nel corso dell'ultimo trimestre del 2010 sono state rilasciate nuove implementazioni sia in ambito anagrafico sia di Modello di Valutazione. Più in particolare, è stata introdotta una modifica alla procedura Anagrafe Generale al fine di identificare univocamente tutta la clientela non profit del Gruppo e la relativa specie giuridica. E' stato parallelamente sviluppata una *release* del Modello di Valutazione caratterizzata da nuove stime su basi statistiche/econometriche con ottimizzazione delle componenti che ne hanno migliorato *performance* e "robustezza", permettendo una maggiore integrazione con le procedure della Banca.

Infine il mese di dicembre è stato caratterizzato dall'ingresso di alcune controparti istituzionali che hanno portato un rilevante incremento della raccolta amministrata della banca (oltre 2 miliardi di euro).

---

# Lo scenario macroeconomico e il sistema creditizio

## Lo scenario macroeconomico

Il 2010 è stato un anno di ripresa economica globale, accoppiata a gravi tensioni in alcuni mercati finanziari, particolarmente sul mercato dei debiti pubblici nell'eurozona.

Il contesto internazionale è stato favorevole all'economia "reale". Produzione e flussi commerciali globali hanno registrato tassi di crescita relativamente sostenuti per tutto l'anno, sebbene il ritorno ai livelli precedenti la crisi finanziaria e la recessione possa dirsi completo soltanto per i paesi emergenti. Nel 2010 le economie di questi ultimi hanno registrato una significativa accelerazione del tasso di crescita del PIL (oltre 7% nelle stime del Fondo Monetario Internazionale, dal 2,6% del 2009). Nell'area avanzata, la crescita del PIL si è avvicinata al 3% negli Stati Uniti, ma nell'Eurozona si è fermata all'1,7% e l'Italia è stata solo di circa l'1%. La crescita del Paese è stata trainata dalla domanda interna e dalle scorte; la prima ha beneficiato dell'andamento positivo degli investimenti in mezzi di trasporto e soprattutto in macchinari, favoriti dalle agevolazioni fiscali; malgrado la contrazione del reddito disponibile reale, anche i consumi delle famiglie sono cresciuti, al costo di un netto calo della propensione al risparmio.

Dal lato bancario e finanziario, il livello dei tassi ufficiali della BCE non ha subito variazioni nel corso dell'anno. La Banca Centrale ha continuato a soddisfare interamente la domanda di liquidità in occasione delle operazioni di mercato aperto, prorogando fino all'aprile 2011 il regime straordinario in vigore. Nel secondo semestre, le banche europee hanno rinnovato soltanto in parte i pronti/termine in scadenza, con l'effetto di ridurre di due terzi l'eccesso di riserve; modeste pressioni al rialzo hanno interessato pertanto i tassi Euribor: sulla scadenza mensile, l'incremento rispetto allo 0,45% di fine 2009 è stato di 33 punti base. Si è andata manifestando nel corso dell'anno una crescente concentrazione della domanda di liquidità in alcuni sistemi bancari periferici (irlandese, portoghese, spagnolo e greco). A fronte di tassi Euribor in moderato rialzo, i tassi IRS a medio e lungo termine sono scesi fino all'ultima settimana di agosto, quando ha preso avvio un veloce rimbalzo. Sulla scadenza quinquennale, comunque, i tassi (2,47%) risultavano a fine 2010 ancora di 34 punti base inferiori rispetto a un anno prima.

Sul mercato obbligazionario governativo, la crisi che ha colpito la Grecia già dai primi mesi del 2010 si è poi estesa a tutti i mercati "periferici", obbligando l'Ecofin ad annunciare in maggio un meccanismo speciale di sostegno comunitario per i paesi in difficoltà, oltre che a promuovere un'agenda di riforma del sistema di sorveglianza macroeconomico e fiscale. Contemporaneamente, la BCE avviava un programma di acquisto di titoli di stato, che a fine anno aveva permesso di ritirare complessivamente 73,5 miliardi di obbligazioni dal mercato secondario. Dopo alcuni mesi di tregua, in autunno la crisi si è nuovamente riacutizzata, obbligando Irlanda e Portogallo a collocare debito a costi elevati; il Portogallo ha continuato a rifinanziarsi sul mercato, ma alla fine di novembre l'Irlanda è stata costretta a chiedere il sostegno finanziario dell'Unione Europea e del FMI, anche per lo stato di profondo dissesto del suo sistema bancario. La performance del debito italiano è stata migliore rispetto a quella degli altri paesi europei periferici: il differenziale BTP-Bund sulla scadenza decennale era salito da 75 a 144 punti base nel secondo trimestre del 2010; in occasione della crisi irlandese ha toccato un massimo di 201 punti base, oscillando successivamente tra 153 e 186 punti base, livelli più che doppi rispetto a quelli di inizio anno. La sfiducia nel debito pubblico europeo ha avuto ripercussioni anche sui cambi dell'euro.

Il mercato obbligazionario corporate europeo ha registrato nel 2010 *performance* difforni per comparto e per strumento. Il comparto *investment grade* ha riportato una impostazione complessivamente negativa, particolarmente pronunciata per i titoli finanziari. Un bilancio pesante ha interessato anche il segmento derivato, caratterizzato da un aumento dei premi al rischio per tutti i principali indici iTraxx europei (indici di Credit Default Swap). Il comparto delle obbligazioni *non investment grade* ha mantenuto una intonazione positiva, con restringimenti dei differenziali di tasso.

I mercati azionari hanno avuto andamenti molto eterogenei, anche rimanendo in Europa. Mediando fra l'aumento di quello tedesco e la contrazione di quelli francese, italiano e spagnolo, l'Euro Stoxx ha chiuso l'anno quasi invariato (dopo un -10% a metà anno).

---

## Il sistema creditizio italiano

Il 2010 è stato caratterizzato da tassi bancari storicamente bassi, che hanno toccato nuovi minimi nel corso del primo semestre prima di iniziare a invertire la tendenza. Durante l'estate, infatti, in concomitanza con il rialzo dei tassi di mercato, anche i tassi bancari hanno cominciato a mostrare piccoli aumenti mensili.

Gli aggiustamenti hanno interessato in prima battuta i tassi sui nuovi prestiti alle imprese che nel secondo semestre sono aumentati di oltre mezzo punto rispetto al primo (2,60% il tasso medio del secondo semestre rispetto a 2,06% del primo e a 2,38% della seconda metà del 2009). Cumulando i piccoli movimenti avviati dall'estate 2010, i tassi medi sulle nuove erogazioni di prestiti a società non finanziarie, pur restando storicamente bassi, si sono posizionati ai massimi da metà 2009. Gli altri tassi attivi hanno mostrato variazioni molto contenute. Anche il tasso medio sul complesso della raccolta da clientela, dopo i primi sei mesi caratterizzati da piccoli aggiustamenti verso il basso, nella seconda metà dell'anno ha evidenziato i primi contenuti ritocchi al rialzo, pur rimanendo vicino ai minimi. In media annua, il tasso sulla raccolta è risultato inferiore a quello del 2009 per quasi mezzo punto (a 1,47% rispetto a 1,96% del 2009). Tra le componenti del tasso medio, mentre i tassi sui depositi di famiglie e imprese (inclusi i pronti contro termine) hanno mostrato ritocchi marginali, nel quarto trimestre il tasso sulle obbligazioni in essere ha evidenziato aumenti più evidenti, tornando al livello di inizio 2010 (2,85% la media del quarto trimestre, contro 2,73% nel trimestre precedente).

I margini sull'intermediazione creditizia sono rimasti contenuti e inferiori rispetto alla media del 2009. La forbice tra tassi medi sui prestiti e sulla raccolta è risultata invariata nel corso dell'anno (al 2,15%), ma più bassa per un quarto di punto rispetto alla media del 2009. La contribuzione unitaria della raccolta, misurata sui tassi a breve termine, ha evidenziato un recupero nel corso del secondo semestre per effetto del rialzo dei tassi di mercato monetario (mark-down<sup>1</sup> sull'Euribor a 1 mese più che triplicato dallo 0,15% medio dei primi sei mesi allo 0,47% medio del quarto trimestre). Tuttavia, in media annua, il mark-down è risultato inferiore al livello medio del 2009 (di 9 centesimi a 0,27%). Per il mark-up<sup>2</sup> sull'Euribor a 1 mese si è osservata in corso d'anno una moderata tendenza al calo (al 3,46% medio annuo rispetto al 3,86% del 2009). Dati i suddetti andamenti, lo spread a breve è rimasto storicamente basso, attestandosi al 3,73% medio, 49 centesimi in meno rispetto alla media 2009.

Quanto all'attività creditizia, in corso d'anno si sono progressivamente rafforzati i segni di miglioramento dell'andamento dei prestiti bancari. Dopo un primo semestre debole, nell'ultima parte dell'anno i prestiti a famiglie e imprese hanno segnato una moderata accelerazione, arrivando a registrare una crescita media non dissimile da quella del 2009 (2,1% in media nel 2010 rispetto al 2,3% dell'anno precedente). Tale andamento ha riflesso il costante aumento dei prestiti a medio / lungo termine e la graduale ripresa dei prestiti a breve termine, tornati in crescita verso il finire dell'anno dopo sedici mesi consecutivi di variazioni negative.

Il recupero della componente a breve termine è legato al riavvio della domanda di credito delle imprese a sostegno dell'attività produttiva, sulla scia del consolidamento della ripresa economica. I prestiti alle società non finanziarie hanno infatti evidenziato un progressivo miglioramento dai minimi del 2009 e nel quarto trimestre sono tornati a crescere, pur molto moderatamente. In termini di dimensione del prestatore, i miglioramenti sono stati generalizzati: dapprima si è osservata la ripresa dei prestiti alle piccole imprese, che peraltro non hanno mai segnato cali vistosi, e verso fine anno anche i prestiti alle imprese medio-grandi sono tornati in territorio positivo, dopo la contrazione registrata tra fine 2009 e la prima metà del 2010. Al contempo, è proseguita la buona dinamica dei prestiti alle famiglie. Lungo tutto il 2010, le banche italiane hanno registrato una crescita dei prestiti alle famiglie superiore alla media dell'area euro; anche la ripresa dei finanziamenti alle società non finanziarie è risultata più decisa rispetto a quanto osservato nell'Eurozona.

La raccolta da clientela delle banche italiane ha mostrato, nel corso del 2010, un progressivo rallentamento. La variazione tendenziale dei conti correnti è arrivata in territorio leggermente negativo a fine anno, rispetto all'aumento a doppia cifra di inizio 2010. Le obbligazioni, dopo il forte rallentamento registrato nella prima metà dell'anno, hanno oscillato su tassi di variazione attorno allo zero, con una contrazione dei titoli di durata fino a due anni, mentre le obbligazioni a scadenza più lunga hanno mantenuto una variazione positiva. In media annua la crescita della raccolta da clientela è risultata superiore a quella dei prestiti (+5,6% nella media

---

<sup>1</sup> Differenza tra euribor a 1 mese ed il tasso sui conti correnti di famiglie e imprese.

<sup>2</sup> Differenza tra tasso applicato al complesso di famiglie e imprese sui finanziamenti con durata inferiore a un anno e l'euribor a 1 mese.

---

del 2010 inclusi i pronti contro termine, contro il +3,0% per i prestiti al settore privato). Nel confronto internazionale si è confermato il miglior andamento della raccolta delle banche italiane rispetto all'area euro.

Per quanto riguarda le gestioni, la raccolta netta sul mercato italiano dei fondi comuni è risultata in modesto attivo, trainata dai contributi dei prodotti obbligazionari e, in misura minore, flessibili, bilanciati e azionari, mentre sono cadute le sottoscrizioni di prodotti di liquidità e hedge. La produzione delle assicurazioni dei rami Vita ha registrato una robusta crescita rispetto allo stesso periodo del 2009, soprattutto nei prodotti di natura finanziaria e più rischiosa; ma la seconda parte del 2010 è stata caratterizzata da un rallentamento della produzione, concentrato in particolare nelle polizze di Ramo I.

### **Il credito al "settore" nonprofit**

Nel 2010 la Banca d'Italia ha reso per la prima volta disponibile – sotto forma di *working paper* – un resoconto quantitativo dei rapporti creditizi del settore nonprofit italiano. Lo stock di credito verso il settore nonprofit (circa 22.000 soggetti affidati risultanti all'indagine) era di circa 10,7 miliardi di euro ovvero circa lo 0,6% del totale del credito al settore non finanziario; di questo circa un sesto va alle cooperative sociali, un sesto agli enti religiosi e i due terzi rimanenti al resto del mondo nonprofit. Più di metà del credito al nonprofit e dei soggetti finanziati è dislocata nel Nord. I competitori principali sono – contrariamente alla percezione precedente – gli altri gruppi maggiori (Banca Prossima è inclusa in questo gruppo, in quanto considerata nello studio come parte del gruppo Intesa Sanpaolo). Le condizioni di tasso al nonprofit non si discostano significativamente da quelle medie verso le imprese non finanziarie – controllando per la tipologia di operazione – ma la rischiosità, intesa come tasso di sofferenza ex post, è mediamente inferiore situandosi attorno al 3%.

Per quanto riguarda la dinamica, è disponibile una valutazione di lungo termine che mostra come la crescita dei finanziamenti al settore nonprofit sia stata seconda, nell'orizzonte 2001-2010, solo a quella del credito alle famiglie e nettamente superiore a quella alle imprese non finanziarie e alle AA.PP.; all'interno del terzo settore il comparto delle cooperative sociali – la cui domanda di credito è più che quadruplicata nell'orizzonte decennale – ha guidato l'aumento complessivo del mondo nonprofit.

## I risultati economici

### Conto economico riclassificato

Per consentire una corretta e più immediata lettura dei risultati del periodo, è stato predisposto un conto economico riclassificato sintetico. Le riaggregazioni effettuate rispetto al conto economico esposto nei prospetti contabili sono dettagliate in allegato.

Gli interventi di riclassificazione, relativi per la quasi totalità a riconduzioni in voci strettamente correlate, hanno riguardato principalmente:

- il rientro del time value su crediti, che è stato ricondotto tra gli interessi netti anziché essere allocato tra le rettifiche di valore nette su crediti, in quanto il fenomeno deriva direttamente dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato, in assenza di variazioni nella previsione dei flussi futuri attesi. Una impostazione simile è stata utilizzata per il time value del trattamento di fine rapporto del personale e dei fondi per rischi ed oneri;
- i recuperi di spese e di imposte e tasse, che sono stati portati a diretta diminuzione delle spese amministrative anziché essere evidenziati tra gli altri proventi di gestione.

|  | 2010           | 2009           | (migliaia di euro)     |              |
|--|----------------|----------------|------------------------|--------------|
|  |                |                | variazioni<br>assolute | %            |
| Interessi netti  | 11.036         | 6.923          | 4.113                  | 59,4         |
| Dividendi e utili (perdite) di partecipazioni valutate al patrimonio netto               | -              | -              | -                      | -            |
| Commissioni nette  | 4.051          | 2.079          | 1.972                  | 94,8         |
| Risultato dell'attività di negoziazione  | 85             | 61             | 24                     | 38,9         |
| Altri proventi (oneri) di gestione   | -3             | 13             | -16                    |              |
| <b>Proventi operativi netti</b>  | <b>15.169</b>  | <b>9.077</b>   | <b>6.092</b>           | <b>67,1</b>  |
| Spese del personale  | -9.334         | -6.647         | 2.688                  | 40,4         |
| Spese amministrative   | -8.392         | -6.632         | 1.760                  | 26,5         |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali                                    | -              | -              | -                      | -            |
| <b>Oneri operativi</b>   | <b>-17.726</b> | <b>-13.278</b> | <b>4.448</b>           | <b>33,5</b>  |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>  | <b>-2.557</b>  | <b>-4.202</b>  | <b>-1.644</b>          | <b>-39,1</b> |
| Rettifiche di valore dell'avviamento   | -              | -              | -                      | -            |
| Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri  | -              | -              | -                      | -            |
| Rettifiche di valore nette su crediti  | -1.553         | -1.978         | -425                   | -21,5        |
| Rettifiche di valore nette su altre attività   | -              | -              | -                      | -            |
| Utili (perdite) su attività finanziarie detenute sino a scadenza e su altri investimenti | -              | -              | -                      | -            |
| <b>Risultato corrente al lordo delle imposte</b>   | <b>-4.110</b>  | <b>-6.180</b>  | <b>-2.070</b>          | <b>-33,5</b> |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente  | 125            | 725            | -600                   | -82,7        |
| Oneri di integrazione (al netto delle imposte)   | -              | -              | -                      | -            |
| Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione (al netto delle imposte)    | -              | -              | -                      | -            |
| <b>Risultato netto</b>   | <b>-3.985</b>  | <b>-5.455</b>  | <b>-1.470</b>          | <b>-26,9</b> |

In un contesto di mercato ancora instabile Banca Prossima ha chiuso l'esercizio 2010 con una perdita di 4 milioni di euro, in linea con quanto definito dai piani previsionali, significativamente influenzata dall'andamento flettente dei tassi di mercato che ha rallentato l'evoluzione dei ricavi. Si evidenzia, inoltre, un aumento dei costi in quanto la Banca ha continuato il suo investimento a sostegno della crescita sia per far fronte all'aumento dell'operatività sia per raggiungere una migliore copertura territoriale necessaria a garantire un efficiente servizio alla clientela.

Il considerevole sforzo commerciale, un'attenta gestione dell'investimento della liquidità della banca e una forte attenzione alla qualità del credito hanno comunque consentito alla banca di migliorare il risultato netto rispetto all'esercizio precedente di quasi 1,5 milioni di euro.

## Evoluzione trimestrale del conto economico riclassificato

| Voci   | (migliaia di euro) |               |               |               |               |               |               |               |
|--|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 2010               |               |               |               | 2009          |               |               |               |
|  | 4° trimestre       | 3° trimestre  | 2° trimestre  | 1° trimestre  | 4° trimestre  | 3° trimestre  | 2° trimestre  | 1° trimestre  |
| Interessi netti  | 3.720              | 3.202         | 2.224         | 1.889         | 1.678         | 1.617         | 1.732         | 1.896         |
| Dividendi e utili (perdite) di partecipazioni valutate al patrimonio netto               | -                  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Commissioni nette  | 1.175              | 1.140         | 1.038         | 699           | 602           | 461           | 498           | 519           |
| Risultato dell'attività di negoziazione  | 23                 | 20            | 28            | 14            | 13            | 19            | 15            | 14            |
| Altri proventi (oneri) di gestione   | -5                 | -0            | 1             | 1             | 7             | 5             | 2             | -1            |
| <b>Proventi operativi netti</b>  | <b>4.913</b>       | <b>4.362</b>  | <b>3.291</b>  | <b>2.602</b>  | <b>2.301</b>  | <b>2.102</b>  | <b>2.246</b>  | <b>2.427</b>  |
| Spese del personale  | -3.192             | -2.604        | -2.044        | -1.494        | -2.109        | -1.688        | -1.674        | -1.176        |
| Spese amministrative   | -2.310             | -2.193        | -2.231        | -1.658        | -2.070        | -1.170        | -1.785        | -1.607        |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali                                    | -                  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Oneri operativi</b>   | <b>-5.502</b>      | <b>-4.798</b> | <b>-4.274</b> | <b>-3.152</b> | <b>-4.178</b> | <b>-2.858</b> | <b>-3.459</b> | <b>-2.783</b> |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>  | <b>-589</b>        | <b>-435</b>   | <b>-984</b>   | <b>-550</b>   | <b>-1.877</b> | <b>-756</b>   | <b>-1.213</b> | <b>-356</b>   |
| Rettifiche di valore dell'avviamento   | -                  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri  | -                  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Rettifiche di valore nette su crediti  | -246               | -816          | -181          | -311          | -982          | -545          | -251          | -200          |
| Rettifiche di valore nette su altre attività   | -                  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Utili (perdite) su attività finanziarie detenute sino a scadenza e su altri investimenti | -                  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Risultato corrente al lordo delle imposte</b>   | <b>-834</b>        | <b>-1.251</b> | <b>-1.165</b> | <b>-860</b>   | <b>-2.859</b> | <b>-1.301</b> | <b>-1.464</b> | <b>-557</b>   |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente  | -113               | 57            | 106           | 75            | 395           | -10           | 230           | 110           |
| Oneri di integrazione (al netto delle imposte)   | -                  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione (al netto delle imposte)    | -                  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Risultato netto</b>   | <b>-947</b>        | <b>-1.194</b> | <b>-1.059</b> | <b>-785</b>   | <b>-2.464</b> | <b>-1.311</b> | <b>-1.234</b> | <b>-447</b>   |

L'analisi della dinamica trimestrale dei margini economici ha evidenziato una positiva evoluzione dei proventi operativi netti nonostante il calo dei tassi euribor che ha raggiunto i minimi storici nel primo semestre dell'anno. Più in particolare, l'andamento degli interessi netti, nonostante il contesto di mercato, è stato sempre positivo grazie alla crescita dei volumi intermediati. L'aumento degli oneri operativi netti deriva dalla crescita dimensionale della banca che ha registrato una particolare accelerazione a partire dal secondo trimestre per l'effetto della graduale assunzione di 81 risorse di cui 41 neoassunti e 40 risorse precedentemente distaccate, oggetto di cessione individuale del contratto da altre società del gruppo.

## Proventi operativi netti

I proventi operativi netti realizzati nel 2010 sono stati pari a 15,2 milioni, con una crescita del 67,1% rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

La dinamica su base annua è stata determinata sia dall'incremento degli interessi netti (59,4%), ascrivibile alla crescita delle masse intermedie, sia dall'incremento dei ricavi commissionali (+94,8%) sostenuto da quasi tutti i comparti.

## Interessi netti

Gli interessi netti dell'esercizio, che rappresentano la principale voce di ricavo, si attestano a 11 milioni di euro registrando una crescita del 59,4% rispetto al precedente esercizio nonostante la riduzione dei tassi di mercato. Positivo è stato l'andamento dell'operatività con clientela che ha beneficiato dell'incremento dei volumi intermediati, per l'espansione sia degli impieghi sia della raccolta, che hanno più che compensato la flessione sui margini. Per contenere l'impatto negativo dei tassi di mercato sui rendimenti dell'investimento nell'interbancario con la Capogruppo della liquidità disponibile, sono stati perfezionati contratti di deposito per 250 milioni di euro a due anni in sostituzione di operazione a più breve scadenza.

| Voci  | 2010          | 2009         | variazioni   |             |  |
|---|---------------|--------------|--------------|-------------|--|
|   |               |              | assolute     | %           |  |
| Rapporti con clientela                            | 7.060         | 2.836        | 4.225        |             |  |
| Titoli in circolazione                            | -             | -            | -            | -           |  |
| Differenziali su derivati di copertura            | -             | -            | -            | -           |  |
| <b>Intermediazione con clientela</b>              | <b>7.060</b>  | <b>2.836</b> | <b>4.225</b> |             |  |
| Attività finanziarie di negoziazione              | -             | -            | -            | -           |  |
| Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -             | -            | -            | -           |  |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -             | -            | -            | -           |  |
| <b>Attività finanziarie</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>    |  |
| <b>Rapporti con banche</b>                        | <b>3.914</b>  | <b>4.087</b> | <b>-173</b>  | <b>-4,2</b> |  |
| <b>Attività deteriorate</b>                       | <b>101</b>    | <b>-</b>     | <b>101</b>   | <b>-</b>    |  |
| Altri interessi netti - Spese del Personale       | -39           | -            | 39           | -           |  |
| Altri interessi netti - Fondi rivalutazione oneri | -             | -            | -            | -           |  |
| Altri interessi netti                             | -             | -            | -            | -           |  |
| <b>Altri interessi netti</b>                      | <b>-39</b>    | <b>-</b>     | <b>39</b>    | <b>-</b>    |  |
| <b>Interessi netti</b>                            | <b>11.036</b> | <b>6.923</b> | <b>4.113</b> | <b>59,4</b> |  |

| Trimestre | Interessi netti (migliaia di euro) |
|-----------|------------------------------------|
| 1/09      | 1.896                              |
| 2/09      | 1.732                              |
| 3/09      | 1.617                              |
| 4/09      | 1.678                              |
| 1/10      | 1.889                              |
| 2/10      | 2.224                              |
| 3/10      | 3.202                              |
| 4/10      | 3.720                              |

L'analisi del margine per trimestri evidenzia una dinamica crescente supportata nel corso dell'anno dalla crescita dei volumi e, nella seconda parte del 2010, da una graduale ripresa dei tassi. L'ultimo trimestre del 2010 chiude con una crescita del 114% rispetto all'ultimo trimestre 2009.



## Commissioni nette

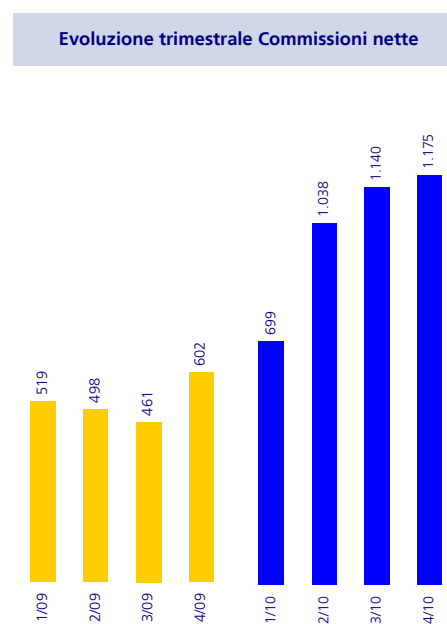
Nell'esercizio 2010 le commissioni nette, che rappresentano un quarto del totale dei ricavi operativi, sono state pari a 4 milioni di euro in crescita di 2 milioni rispetto al precedente esercizio. La dinamica positiva è da ricondursi all'importante flusso di acquisizione di clienti nel corso del 2010 nonchè allo sviluppo di quanto già acquisito nel 2009.

Le commissioni derivanti dall'attività bancaria commerciale nel periodo considerato sono salite a 2,2 milioni (+82,7% rispetto al 2009). La dinamica positiva è stata determinata dal contributo del comparto dei conti correnti (+0,8 milioni) che ha beneficiato della commissione di disponibilità fondi introdotta nella seconda metà del 2009, delle garanzie rilasciate e dei servizi di incasso e pagamento.

L'attività di gestione, intermediazione e consulenza finanziaria complessivamente ha generato commissioni nette per 1,3 milioni, in aumento del 69,7% rispetto al dato registrato nel 2009, grazie principalmente all'attività di intermediazione collocamento titoli. Si segnala inoltre l'avvio nel 2010 dei collocamenti di polizze vita.

Relativamente alle altre commissioni nette si evidenzia il conseguimento nel 2010 di commissioni di arrangement su finanziamenti a clientela per 300 mila euro.

| Voci  | 2010         | 2009         | (migliaia di euro)     |             |
|---|--------------|--------------|------------------------|-------------|
|   |              |              | variazioni<br>assolute | %           |
| Garanzie rilasciate                                       | 199          | 136          | 63                     | 46,5        |
| Servizi di incasso e pagamento                            | 213          | 49           | 164                    |             |
| Conti correnti  | 1.725        | 950          | 774                    | 81,5        |
| - di cui CDF: Commissioni disponibilità fondi             | 861          | 264          | 597                    |             |
| Servizio Bancomat e carte di credito                      | 23           | 47           | -24                    | -50,6       |
| <b>Attività bancaria commerciale</b>                      | <b>2.160</b> | <b>1.183</b> | <b>978</b>             | <b>82,7</b> |
| Intermediazione e collocamento titoli                     | 1.147        | 680          | 467                    | 68,6        |
| - Titoli  | 569          | 384          | 184                    | 48,0        |
| - Fondi   | 444          | 207          | 237                    |             |
| - Raccolta ordini   | 135          | 89           | 46                     | 51,1        |
| Intermediazione valute                                    | 64           | 36           | 28                     | 76,1        |
| Risparmio Gestito   | 130          | 48           | 82                     |             |
| - Gestioni patrimoniali                                   | 93           | 48           | 45                     | 94,1        |
| - Distribuzione prodotti assicurativi                     | 37           | 0            | 37                     |             |
| Altre commissioni intermediazione/gestione                | -21          | 13           | -34                    |             |
| <b>Attività di gestione, intermediazione e consulenza</b> | <b>1.320</b> | <b>778</b>   | <b>542</b>             | <b>69,7</b> |
| <b>Altre commissioni nette</b>                            | <b>571</b>   | <b>119</b>   | <b>452</b>             |             |
| <b>Commissioni nette</b>                                  | <b>4.051</b> | <b>2.079</b> | <b>1.972</b>           | <b>94,8</b> |



Nella dinamica trimestrale i ricavi commissionali hanno registrato nel 2010 una crescita continua sostenuta nel secondo trimestre dall'incasso di arrangement e nel terzo e quarto trimestre da commissioni di collocamento titoli. L'ultimo trimestre del 2010 chiude con una crescita del 95% rispetto all'ultimo trimestre 2009.

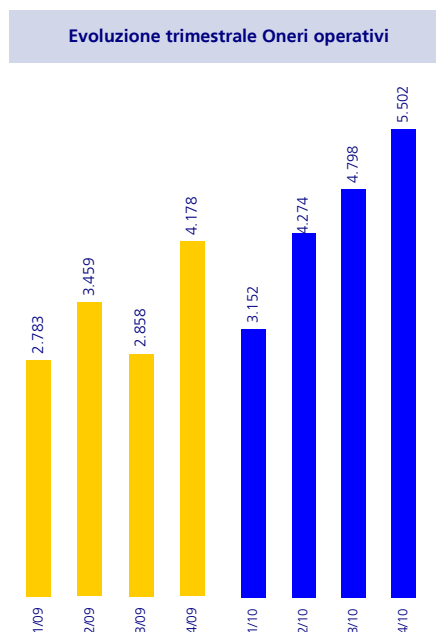
## Oneri operativi

Gli oneri operativi si attestano su un valore di 17,7 milioni di euro in aumento del 33,5% rispetto al precedente esercizio. L'incremento più significativo è da ricondursi alle spese del personale quale effetto dell'ingresso di risorse a sostegno della crescita prevista per la Banca nel prossimo triennio e dalla variazione della quota di distacco conseguente alle assunzioni a Libro Matricola di Banca Prossima.

Relativamente all'evoluzione delle spese amministrative va rilevato che la crescita annua, principalmente riconducibile all'evoluzione dei costi di outsourcing che rappresentano l'80% della voce complessiva, è da attribuire all'aumento dimensionale della Banca.

Si segnala infine che la componente costi indiretti del personale è stata valorizzata a seguito delle assunzioni. Tale componente, in presenza di regime di distacco, viene infatti ricompresa nelle spese del personale.

| Voci  | 2010           | 2009           | (migliaia di euro) |             |
|---|----------------|----------------|--------------------|-------------|
|   |                |                | variazioni         |             |
|   |                |                | assolute           | %           |
| Salari e stipendi   | -6.753         | -4.847         | 1.907              | 39,3        |
| Oneri sociali   | -1.551         | -1.081         | 470                | 43,5        |
| Altri oneri del personale                                   | -1.030         | -719           | 311                | 43,2        |
| <b>Spese del personale</b>                                  | <b>-9.334</b>  | <b>-6.647</b>  | <b>2.688</b>       | <b>40,4</b> |
| Spese per servizi informatici                               | -108           | -40            | 68                 |             |
| Spese di gestione immobili                                  | -61            | -15            | 46                 |             |
| Spese generali di funzionamento                             | -446           | -498           | -52                | -10,5       |
| Spese legali, professionali e assicurative                  | -319           | -352           | -33                | -9,3        |
| Spese pubblicitarie e promozionali                          | -228           | -293           | -65                | -22,2       |
| Oneri per outsourcing e per altri servizi prestati da terzi | -6.656         | -5.339         | 1.317              | 24,7        |
| Costi indiretti del personale                               | -335           | -              | 335                | -           |
| Altre spese   | -61            | -63            | -2                 |             |
| Imposte indirette e tasse                                   | -994           | -541           | 452                | 83,6        |
| Recuperi spese  | 815            | 509            | 306                | -2,7        |
| <b>Spese amministrative</b>                                 | <b>-8.392</b>  | <b>-6.632</b>  | <b>1.760</b>       | <b>26,5</b> |
| Ammortamenti immobilizzazioni materiali                     | -              | -              | -                  | -           |
| Ammortamenti immobilizzazioni immateriali                   | -              | -              | -                  | -           |
| <b>Ammortamenti</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>    |
| <b>Oneri operativi</b>                                      | <b>-17.726</b> | <b>-13.278</b> | <b>4.448</b>       | <b>33,5</b> |



Con riferimento all'analisi trimestrale, gli oneri operativi hanno fatto registrare una significativa crescita dal secondo trimestre del 2010. Tale dinamica è principalmente imputabile alle spese del personale che hanno subito un'accelerazione a seguito del piano di assunzioni avviato ad aprile e completato ad agosto.

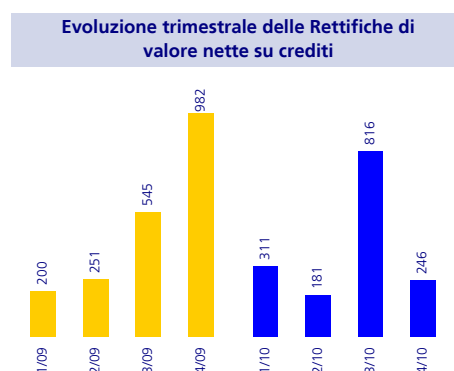
## Risultato della gestione operativa

Il risultato della gestione operativa nel 2010 è stato pari a -2,5 milioni, in miglioramento di 1,6 milioni di euro rispetto a quanto rilevato nel corrispondente periodo del precedente esercizio. Tale evoluzione è stata generata dalla crescita dei proventi operativi netti (67,1%), in parte controbilanciata dall'incremento degli oneri operativi (33,5 %).

## Rettifiche / riprese di valore nette su crediti

Nonostante il progressivo deterioramento della situazione economica che ha investito l'economia italiana, la Banca mantiene una buona qualità del portafoglio crediti. Il livello delle rettifiche nette di valore su crediti nel 2010 registra una flessione di 425 mila euro. Più in particolare, nel 2010 sono state registrate svalutazioni analitiche per 648 mila euro. Gli accantonamenti forfettari posti a rettifica del portafoglio in bonis sono stati pari a 905 mila di euro.

| Voci  | 2010          | 2009          | (migliaia di euro) |              |
|---|---------------|---------------|--------------------|--------------|
|   |               |               | variazioni         |              |
|   |               |               | assolute           | %            |
| Sofferenze  | -319          | -436          | -117               | -26,9        |
| Incagli   | -253          | -303          | -50                | -16,5        |
| Crediti ristrutturati                                       | -             | -             | -                  | -            |
| Crediti scaduti / sconfinati                                | -74           | -87           | -13                | -14,9        |
| Crediti in bonis  | -905          | -1.002        | -97                | -9,7         |
| <b>Rettifiche nette per deterioramento di crediti</b>       | <b>-1.551</b> | <b>-1.828</b> | <b>-277</b>        | <b>-15,2</b> |
| <b>Rettifiche nette per garanzie e impegni</b>              | <b>-2</b>     | <b>-150</b>   | <b>-148</b>        | <b>-98,9</b> |
| <b>Totale rettifiche/riprese di valore nette su crediti</b> | <b>-1.553</b> | <b>-1.978</b> | <b>-426</b>        | <b>-21,5</b> |



## Risultato corrente al lordo delle imposte

L'utile dell'operatività corrente prima della contabilizzazione delle imposte sul reddito si è attestato a -4,1 milioni, con una riduzione della perdita di 2 milioni rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, grazie alla crescita dei proventi superiore a quella degli oneri operativi nonché alla riduzione delle rettifiche nette di valore su crediti.

## Imposte sul reddito dell'attività corrente

Le imposte di competenza del periodo su base corrente e differita hanno comportato benefici fiscali per 125 mila euro a fronte dei 725 mila euro del 2009.

## Risultato netto

L'esercizio 2010 di Banca Prossima si chiude con risultato netto negativo di 4 milioni di euro, con una riduzione della perdita di 1,5 milioni di euro rispetto al 2009.

## Gli aggregati patrimoniali

Per consentire una corretta e più immediata lettura della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca, è stato predisposto uno stato patrimoniale riclassificato sintetico. Le riaggregazioni effettuate rispetto allo stato patrimoniale esposto nei prospetti contabili sono dettagliate in allegato.

Le aggregazioni di voci hanno riguardato:

- l'inclusione della Cassa e disponibilità liquide nell'ambito della voce residuale Altre voci dell'attivo;
- l'aggregazione in un'unica voce dell'ammontare dei Debiti verso clientela e dei Titoli in circolazione;
- il raggruppamento in un'unica voce dei fondi aventi destinazione specifica (Trattamento di fine rapporto e Fondi per rischi ed oneri);
- l'indicazione delle Riserve in modo aggregato.

### Stato patrimoniale riclassificato

| Attività   | 31.12.2010     | 31.12.2009     | (migliaia di euro) |             |
|--|----------------|----------------|--------------------|-------------|
|  |                |                | variazioni         |             |
|  |                |                | assolute           | %           |
| Attività finanziarie di negoziazione                             | -              | -              | -                  | -           |
| Attività finanziarie valutate al fair value                      | -              | -              | -                  | -           |
| Attività disponibili per la vendita                              | -              | -              | -                  | -           |
| Attività finanziarie detenute sino alla scadenza                 | -              | -              | -                  | -           |
| Crediti verso banche   | 414.673        | 283.964        | 130.710            | 46,0        |
| Crediti verso clientela  | 371.009        | 202.472        | 168.537            | 83,2        |
| Partecipazioni   | 11             | 11             | -                  | -           |
| Attività materiali e immateriali                                 | -              | -              | -                  | -           |
| Avviamento   | -              | -              | -                  | -           |
| Attività fiscali   | 1.222          | 1.371          | -149               | -10,9       |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | -              | -              | -                  | -           |
| Altre voci dell'attivo   | 7.292          | 2.341          | 4.951              |             |
| <b>Totale attività</b>   | <b>794.206</b> | <b>490.157</b> | <b>304.049</b>     | <b>62,0</b> |
| Passività  | 31.12.2010     | 31.12.2009     | variazioni         |             |
|  |                |                | assolute           |             |
|  |                |                | assolute           | %           |
| Debiti verso banche  | 31.029         | 354            | 30.675             |             |
| Debiti verso clientela e titoli in circolazione                  | 623.522        | 361.778        | 261.744            | 72,3        |
| Passività finanziarie di negoziazione                            | -              | -              | -                  | -           |
| Passività finanziarie valutate al fair value                     | -              | -              | -                  | -           |
| Passività fiscali  | 355            | 188            | 167                | 89,1        |
| Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione   | -              | -              | -                  | -           |
| Altre voci del passivo   | 19.060         | 16.237         | 2.824              | 17,4        |
| Fondi a destinazione specifica                                   | 4.226          | 175            | 4.051              |             |
| Capitale   | 80.000         | 80.000         | -                  | -           |
| Riserve  | 40.000         | 36.882         | 3.118              | 8,5         |
| Riserve da valutazione   | -              | -              | -                  | -           |
| Utile / perdita di periodo                                       | -3.985         | -5.455         | -1.470             | -26,9       |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>                       | <b>794.206</b> | <b>490.157</b> | <b>304.049</b>     | <b>62,0</b> |

## Evoluzione trimestrale dei dati patrimoniali

(migliaia di euro)

| Attività   | Esercizio 2010 |                |                |                | Esercizio 2009 |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 31/12          | 30/9           | 30/6           | 31/3           | 31/12          | 30/9           | 30/6           | 31/3           |
| Attività finanziarie di negoziazione                             | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Attività finanziarie valutate al fair value                      | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Attività disponibili per la vendita                              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Attività finanziarie detenute sino alla scadenza                 | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Crediti verso banche   | 414.673        | 357.273        | 364.077        | 370.442        | 283.964        | 285.555        | 263.169        | 254.872        |
| Crediti verso clientela  | 371.009        | 295.494        | 254.328        | 232.061        | 202.472        | 147.692        | 115.581        | 105.329        |
| Partecipazioni   | 11             | 11             | 11             | 11             | 11             | 10             | 10             | -              |
| Attività materiali e immateriali                                 | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Avviamento   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Attività fiscali   | 1.222          | 1.399          | 1.340          | 1.510          | 1.371          | 1.026          | 1.000          | 637            |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Altre voci dell'attivo   | 7.292          | 2.726          | 3.780          | 2.105          | 2.341          | 1.068          | 1.642          | 1.592          |
| <b>Totale attività</b>   | <b>794.206</b> | <b>656.903</b> | <b>623.535</b> | <b>606.130</b> | <b>490.157</b> | <b>435.350</b> | <b>381.402</b> | <b>362.431</b> |
| Passività  | Esercizio 2010 |                |                |                | Esercizio 2009 |                |                |                |
|  | 31/12          | 30/9           | 30/6           | 31/3           | 31/12          | 30/9           | 30/6           | 31/3           |
| Debiti verso banche  | 31.029         | 11.234         | 13.504         | 11             | 354            | 306            | 611            | 0              |
| Debiti verso clientela e titoli in circolazione                  | 623.522        | 506.302        | 473.302        | 472.016        | 361.778        | 311.853        | 252.193        | 237.969        |
| Passività finanziarie di negoziazione                            | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Passività finanziarie valutate al fair value                     | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Passività fiscali  | 355            | 889            | 406            | 383            | 188            | 570            | 410            | 408            |
| Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Altre voci del passivo   | 19.060         | 18.360         | 15.338         | 22.904         | 16.237         | 8.732          | 12.986         | 7.619          |
| Fondi a destinazione specifica                                   | 4.226          | 3.156          | 2.831          | 175            | 175            | -              | -              | -              |
| Capitale   | 80.000         | 80.000         | 80.000         | 80.000         | 80.000         | 80.000         | 80.000         | 80.000         |
| Riserve  | 40.000         | 40.000         | 40.000         | 31.426         | 36.882         | 36.882         | 36.882         | 36.882         |
| Riserve da valutazione   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Utile / perdita di periodo                                       | -3.985         | -3.038         | -1.844         | -785           | -5.455         | -2.991         | -1.680         | -447           |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>                       | <b>794.206</b> | <b>656.903</b> | <b>623.535</b> | <b>606.130</b> | <b>490.157</b> | <b>435.350</b> | <b>381.402</b> | <b>362.431</b> |

## Crediti verso clientela

Nonostante la grave crisi finanziaria ed economica che ha caratterizzato l'anno appena trascorso, i crediti verso clientela della Banca a fine anno hanno raggiunto i 371 milioni di euro, registrando un flusso netto positivo rispetto al 31 dicembre 2009 pari a 168 milioni (+83,2%). La dinamica rilevata è stata determinata dal contributo di tutti i comparti del credito commerciale. La crescita degli impieghi ha beneficiato del contributo delle forme tecniche proprie delle imprese derivante dalla ridotta capacità del Terzo Settore di autofinanziamento nonché dalla forte dipendenza dai tempi di pagamento delle P.A.: sono aumentati del 72% le anticipazioni e i finanziamenti e del 76% i conti correnti. I mutui, che hanno raggiunto i 181 milioni di euro (+93,3%), sono stati caratterizzati da crediti erogati principalmente a favore di Residenze Socio-Assistenziali e Cooperative Sociali.

Come meglio precisato più avanti nel paragrafo dedicato al presidio dei rischi, i crediti deteriorati permangono su livelli contenuti senza pertanto intaccare la qualità del portafoglio creditizio; l'incidenza sul totale dei crediti è risultata pari allo 0,5%.

| Voci                                   | 31.12.2010     |              | 31.12.2009     |              | (migliaia di euro)<br>variazioni |             | Evoluzione trimestrale<br>Crediti verso clientela |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------------------------|-------------|---|
|  | incidenza %    |              | incidenza %    |              | assolute                         | %           |   |
| Conti correnti                         | 112.370        | 30,3         | 63.849         | 31,5         | 48.521                           | <b>76,0</b> |   |
| Mutui                                  | 181.685        | 49,0         | 93.984         | 46,4         | 87.701                           | <b>93,3</b> |   |
| Anticipazioni e finanziamenti          | 75.043         | 20,2         | 43.558         | 21,5         | 31.485                           | <b>72,3</b> |   |
| <b>Crediti da attività commerciale</b> | <b>369.098</b> | <b>99,5</b>  | <b>201.391</b> | <b>99,5</b>  | <b>167.707</b>                   | <b>83,3</b> |   |
| Operazioni pronti contro termine       | -              | -            | -              | -            | -                                | -           |   |
| Crediti rappresentati da titoli        | -              | -            | -              | -            | -                                | -           |   |
| Crediti deteriorati                    | 1.911          | 0,5          | 1.081          | 0,5          | 830                              | <b>76,8</b> |   |
| <b>Crediti verso clientela</b>         | <b>371.009</b> | <b>100,0</b> | <b>202.472</b> | <b>100,0</b> | <b>168.537</b>                   | <b>83,2</b> |   |

L'evoluzione su base trimestrale evidenzia un ritmo in accelerazione che porta ad una crescita del 20% tra il terzo e il quarto trimestre del 2010.

## Crediti verso clientela: qualità del credito

Al termine del 2010 Banca Prossima evidenzia un incremento dei crediti deteriorati da inizio anno pari a 0,8 milioni di euro che lascia comunque invariata rispetto al 2009 l'incidenza dei medesimi sui crediti netti (0,5%). La copertura delle attività deteriorate, perseguita tramite politiche di accantonamento prudenziali, si è posizionata al 45%. In particolare, i finanziamenti in sofferenza al netto delle rettifiche si sono attestati a 0,6 milioni con un livello di copertura del 71%. Le partite in incaglio e i crediti ristrutturati, pari a 0,8 milioni, sono aumentati di 0,5 milioni di euro su base annua; il livello di copertura è risultato del 19%.

I crediti scaduti e sconfinanti sono ammontati a 0,7 milioni, in crescita di 0,4 milioni e con un livello di copertura dell'8%.

Il valore degli accantonamenti forfettari posti a rettifica dei finanziamenti in bonis pari all'1% dell'esposizione lorda verso clientela, in lieve flessione rispetto a quanto rilevato alla fine del precedente esercizio (1,3%), risulta congruo a fronteggiare la rischiosità dei crediti ad andamento regolare. I criteri di calcolo della rischiosità implicita del portafoglio in bonis sono riportati nella parte E della Nota integrativa al presente Bilancio.

| Voci                                     | (migliaia di euro) |                                  |                   |                   |                                  |                   |
|--|--------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
|  | 31.12.2010         |                                  |                   | 31.12.2009        |                                  |                   |
|  | Esposizione lorda  | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |
| Sofferenze                               | 1.899              | 1.339                            | 560               | 1.394             | 753                              | 641               |
| Incagli                                  | 834                | 160                              | 674               | 155               | 18                               | 137               |
| Crediti ristrutturati                    | -                  | -                                | -                 | -                 | -                                | -                 |
| Crediti scaduti/sconfinanti              | 739                | 62                               | 677               | 372               | 69                               | 303               |
| <b>Attività deteriorate</b>              | <b>3.472</b>       | <b>1.561</b>                     | <b>1.911</b>      | <b>1.921</b>      | <b>840</b>                       | <b>1.081</b>      |
| Finanziamenti in bonis                   | 372.699            | 3.601                            | 369.098           | 204.091           | 2.700                            | 201.391           |
| Crediti rappresentati da titoli in bonis | -                  | -                                | -                 | -                 | -                                | -                 |
| <b>Crediti verso clientela</b>           | <b>376.171</b>     | <b>5.162</b>                     | <b>371.009</b>    | <b>206.012</b>    | <b>3.540</b>                     | <b>202.472</b>    |

| Voci                                     | (migliaia di euro) |              |                   |              |                              |
|--|--------------------|--------------|-------------------|--------------|------------------------------|
|  | 31.12.2010         |              | 31.12.2009        |              | Variazione Esposizione netta |
|  | Esposizione netta  | Incidenza %  | Esposizione netta | Incidenza %  |                              |
| Sofferenze                               | 560                | 0,1          | 641               | 0,3          | -81                          |
| Incagli                                  | 674                | 0,2          | 137               | 0,1          | 537                          |
| Crediti ristrutturati                    | -                  | -            | -                 | -            | -                            |
| Crediti scaduti/sconfinanti              | 677                | 0,2          | 303               | 0,1          | 374                          |
| <b>Attività deteriorate</b>              | <b>1.911</b>       | <b>0,5</b>   | <b>1.081</b>      | <b>0,5</b>   | <b>830</b>                   |
| Finanziamenti in bonis                   | 369.098            | 99,5         | 201.391           | 99,5         | 167.707                      |
| Crediti rappresentati da titoli in bonis | -                  | -            | -                 | -            | -                            |
| <b>Crediti verso clientela</b>           | <b>371.009</b>     | <b>100,0</b> | <b>202.472</b>    | <b>100,0</b> | <b>168.537</b>               |

## Attività finanziarie della clientela

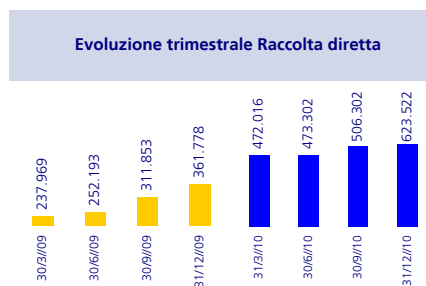
Al termine del 2010 le attività finanziarie della clientela (al netto della clientela istituzionale) hanno raggiunto i 1.111 milioni di euro, con un incremento di 464 milioni di euro da inizio anno grazie sia alla dinamica della raccolta diretta sia della raccolta indiretta.

| Voci  | 31.12.2010       |              | 31.12.2009     |              | (migliaia di euro)<br>variazioni |             |
|---|------------------|--------------|----------------|--------------|----------------------------------|-------------|
|   | incidenza        |              | incidenza      |              | assolute                         | %           |
|   |                  | %            |                | %            |                                  |             |
| <b>Raccolta diretta</b>                                       | <b>623.522</b>   | <b>56,1</b>  | <b>361.778</b> | <b>55,9</b>  | <b>261.744</b>                   | <b>72,3</b> |
| Risparmio gestito   | 144.104          | 13,0         | 70.618         | 10,9         | 73.487                           |             |
| Raccolta amministrata   | 343.115          | 30,9         | 214.616        | 33,2         | 128.499                          | 59,9        |
| <b>Raccolta indiretta esclusa<br/>clientela istituzionale</b> | <b>487.219</b>   | <b>43,9</b>  | <b>285.234</b> | <b>44,1</b>  | <b>201.985</b>                   | <b>70,8</b> |
| <b>Attività finanziarie della clientela</b>                   | <b>1.110.741</b> | <b>100,0</b> | <b>647.012</b> | <b>100,0</b> | <b>463.729</b>                   | <b>71,7</b> |

## Raccolta diretta

La consistenza della raccolta diretta da clientela, pari a oltre 623 milioni, ha registrato un incremento del 72,3% rispetto a fine dicembre 2009 riconducibile sia ai conti correnti, che rappresentano la forma tecnica preferita della clientela date le caratteristiche di estrema liquidità, sia alle operazioni pronti contro termine.

| Voci   | 31.12.2010     |              | 31.12.2009     |              | (migliaia di euro)<br>variazioni |             |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------------------------|-------------|
|  | incidenza      |              | incidenza      |              | assolute                         | %           |
|  |                | %            |                | %            |                                  |             |
| Conti correnti e depositi                      | 579.421        | 92,9         | 318.924        | 88,2         | 260.497                          | 81,7        |
| Operazioni pronti c/ termine e prestito titoli | 43.365         | 7,0          | 42.840         | 11,8         | 525                              | 1,2         |
| Obbligazioni                                   | -              | -            | -              | -            | -                                | -           |
| Certificati di deposito                        | -              | -            | -              | -            | -                                | -           |
| Passività subordinate                          | -              | -            | -              | -            | -                                | -           |
| Altra raccolta                                 | 736            | 0,1          | 14             | -            | 723                              |             |
| <b>Raccolta diretta da clientela</b>           | <b>623.522</b> | <b>100,0</b> | <b>361.778</b> | <b>100,0</b> | <b>261.744</b>                   | <b>72,3</b> |





**Raccolta indiretta**

Al 31 dicembre 2010 la raccolta indiretta (al netto della clientela istituzionale) è risultata pari a 487 milioni, presentando un incremento di 202 milioni (70,8%) rispetto a quanto registrato al 31 dicembre 2009. Per quanto risulti ancora prevalente la componente di raccolta amministrata, principalmente costituita da obbligazioni della Capogruppo e da titoli di stato, si evidenzia una crescita in termini di incidenza della componente del Risparmio Gestito che ha tratto vantaggio dalla favorevole intonazione dei mercati finanziari. A tale evoluzione ha concorso anche l'avvio dei collocamenti di polizze vita.

| Voci   | (migliaia di euro) |              |                |              |                  |             |
|--|--------------------|--------------|----------------|--------------|------------------|-------------|
|  | 31.12.2010         |              | 31.12.2009     |              | variazioni       |             |
|  | incidenza<br>%     |              | incidenza<br>% |              | assolute         | %           |
| Fondi comuni di investimento                               | 82.907             | 17,0         | 56.196         | 19,7         | 26.711           | 47,5        |
| Fondi pensione aperti e polizze individuali pensionistiche | -                  | -            | -              | -            | -                | -           |
| Gestioni patrimoniali                                      | 27.163             | 5,6          | 14.411         | 5,1          | 12.752           | 88,5        |
| Riserve tecniche e passività finanziarie vita              | 34.034             | 7,0          | 10             | -            | 34.024           |             |
| <b>Risparmio gestito</b>                                   | <b>144.104</b>     | <b>29,6</b>  | <b>70.618</b>  | <b>24,8</b>  | <b>73.487</b>    |             |
| <b>Raccolta amministrata</b>                               | <b>343.115</b>     | <b>70,4</b>  | <b>214.616</b> | <b>75,2</b>  | <b>128.499</b>   | <b>59,9</b> |
| <b>Raccolta indiretta esclusa clientela istituzionale</b>  | <b>487.219</b>     | <b>100,0</b> | <b>285.234</b> | <b>100,0</b> | <b>201.985</b>   | <b>70,8</b> |
| Clientela istituzionale - raccolta amministrata            | 2.079.945          |              | -              |              | 2.079.945        |             |
| Clientela istituzionale -raccolta gestita                  | -                  |              | -              |              | -                |             |
| <b>Raccolta indiretta inclusa clientela istituzionale</b>  | <b>2.567.164</b>   | <b>100,0</b> | <b>285.234</b> |              | <b>2.281.930</b> |             |

Si evidenzia che nel mese di dicembre sono stati perfezionati rapporti con clientela istituzionale (principalmente Fondo Pensioni del Gruppo) che ha fatto registrare un considerevole flusso di raccolta amministrata costituita principalmente da mandati diretti a favore di società specializzate nella gestione del risparmio.

## Posizione interbancaria netta

La posizione interbancaria netta al termine del 2010 è risultata positiva per 340 milioni, in crescita del 41,5% rispetto a quanto rilevato a fine 2009. I crediti verso banche sono essenzialmente costituiti dagli investimenti della liquidità della Banca effettuati presso Capogruppo. L'incremento degli altri debiti verso banche è da ricondursi a provvista BEI depositata nella seconda parte del 2010.

| Voci                                       | 31.12.2010     | 31.12.2009     | (migliaia di euro)     |             |
|--|----------------|----------------|------------------------|-------------|
|  |                |                | variazioni<br>assolute | %           |
| Crediti verso banche                       | 414.673        | 283.964        | 130.710                | 46,0        |
| Operazioni pronti c/ termine attivi        | 43.366         | 43.131         | 234                    | 0,5         |
| Crediti verso banche al netto PCT attivi   | 371.308        | 240.832        | 130.475                | 54,2        |
| - di cui dep.vinc.per riserva obbligatoria | -              | -              | -                      | -           |
| Altri debiti verso banche                  | -31.029        | -354           | -30.675                |             |
| <b>Posizione interbancaria netta</b>       | <b>340.279</b> | <b>240.479</b> | <b>99.800</b>          | <b>41,5</b> |

## Il patrimonio netto

Al 31 dicembre 2010 il patrimonio netto di Banca Prossima, inclusa la perdita di periodo, si è attestato a 116 milioni a fronte dei 111 milioni rilevati al termine del precedente esercizio. Le perdite al 31 dicembre 2009 sono state ripianate a seguito della delibera dell'assemblea dei soci del 1° aprile 2010 per complessivi 8.573.722 euro.

|   |  | (migliaia di euro) |
|---|--|--------------------|
| <b>Patrimonio netto al 1 gennaio 2010</b>                 |  | <b>111.426</b>     |
| <b>Decrementi</b>   |  | <b>-</b>           |
| - Dividendi e riserve                                     |  | -                  |
| - Capitale sociale  |  | -                  |
| - Riserva legale  |  | -                  |
| - Riserva sovrapprezzi emissione                          |  | -                  |
| - Riserva straordinaria                                   |  | -                  |
| - Riserve da valutazione (+/-)                            |  | -                  |
| - Altre riserve   |  | -                  |
| - Assegnazione fondo erogazioni opere sociali e culturali |  | -                  |
| <b>Incrementi</b>   |  | <b>4.588</b>       |
| - Capitale sociale  |  | -                  |
| - Riserva legale  |  | -                  |
| - Riserva sovrapprezzi emissione                          |  | -                  |
| - Riserva straordinaria                                   |  | -                  |
| - Riserve di Utili  |  | 8.574              |
| - Riserve da valutazione (+/-)                            |  | -                  |
| - Altre riserve   |  | -                  |
| - Utile netto del periodo                                 |  | -3.985             |
| <b>Patrimonio netto al 31 dicembre 2010</b>               |  | <b>116.015</b>     |

## Il patrimonio di vigilanza

Il patrimonio di vigilanza ed i coefficienti al 31 dicembre 2010 sono stati determinati con l'applicazione delle disposizioni di Banca d'Italia secondo la normativa Basilea 2.0.

|   | (migliaia di euro) |                   |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Patrimonio di vigilanza e coefficienti di solvibilità</b>                  | <b>31.12.2010</b>  | <b>31.12.2009</b> |
| <b>Patrimonio di vigilanza</b>  |                    |                   |
| Patrimonio di base (tier 1)   | 116.014            | 111.426           |
| Patrimonio supplementare (tier 2)   |                    |                   |
| Meno: elementi da dedurre   | -                  | -                 |
| <b>PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>  | <b>116.014</b>     | <b>111.426</b>    |
| Prestiti subordinati di 3° livello  | -                  | -                 |
| <b>PATRIMONIO DI VIGILANZA COMPLESSIVO</b>                                    | <b>116.014</b>     | <b>111.426</b>    |
| <b>Attività di rischio ponderate</b>  |                    |                   |
| Rischi di credito e di controparte  | 343.376            | 196.834           |
| Rischi di mercato   | 13                 |                   |
| Rischi operativi  | 16.175             | 10.762            |
| Deduzione 25% per appartenenza a Gruppo Creditizio                            | -89.891            | -51.899           |
| <b>ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE</b>   | <b>269.673</b>     | <b>155.697</b>    |
| <b>Coefficienti di solvibilità %</b>  |                    |                   |
| Patrimonio di base / Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)     | 43,0               | 71,6              |
| Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | 43,0               | 71,6              |

A fine 2010 il patrimonio di vigilanza complessivo ammonta a 116 milioni, a fronte di un attivo ponderato di 270 milioni, derivante in misura prevalente dai rischi di credito e di controparte e, in misura minore, dai rischi operativi. I coefficienti di solvibilità, che si collocano a 43%, sono in riduzione rispetto al 31 dicembre 2009 in considerazione della significativa crescita degli impieghi.

---

## Altre informazioni

### **I principali rischi ed incertezze e il presupposto della continuità aziendale**

Le informazioni sui rischi e sulle incertezze cui la Banca è esposta sono dettagliatamente illustrate nella presente Relazione sulla gestione e nella Nota integrativa.

Più in particolare, i rischi connessi all'andamento dell'economia mondiale e dei mercati finanziari sono esposti nella parte introduttiva della Relazione sulla gestione, nel capitolo sullo scenario macroeconomico e nel successivo capitolo sulla prevedibile evoluzione della gestione. Nella Parte B della Nota integrativa, nel paragrafo relativo ai test di impairment sono indicate le assunzioni sulle quali sono basate le valutazioni e le previsioni effettuate.

Le informazioni sui rischi finanziari e sui rischi operativi sono dettagliatamente illustrate nella parte E della Nota integrativa.

Quanto al presupposto della continuità aziendale, gli Amministratori di Banca Prossima ribadiscono quanto scritto nelle premesse, e cioè di avere la ragionevole aspettativa che la società continuerà con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile e che, di conseguenza, il bilancio dell'esercizio 2010 è stato predisposto in questa prospettiva di continuità. Precisano altresì di non avere rilevato nella struttura patrimoniale e finanziaria e nell'andamento operativo sintomi che possano indurre incertezze sul punto della continuità aziendale.

### **La responsabilità sociale e ambientale**

Nell'ambito del contesto mondiale, caratterizzato dal perdurare della crisi finanziaria ed economica e dai rischi di ripercussioni anche reputazionali della stessa sull'intero sistema bancario, Intesa Sanpaolo ha puntato ad un rafforzamento del modello di gestione della CSR affinché anche i temi della sostenibilità sociale e ambientale divenissero sempre più presenti nelle proprie attività.

Responsabilità sociale, per il Gruppo Intesa Sanpaolo, significa qualificare le proprie attività di business mettendo al centro dell'agire la creazione di "valore sociale". Il benessere della società viene così inteso in senso più ampio: la valorizzazione e la promozione dello sviluppo dei collaboratori, l'attenzione agli effetti positivi o negativi dell'attività su tutti coloro che vengono a contatto con il Gruppo (clienti, fornitori, comunità), la salvaguardia dell'ambiente. Banca Prossima ha adottato la regolamentazione del gruppo che disciplina la materia; in particolare il "Codice Etico", le "Linee guida in materia di politica ambientale" e le "Linee guida per la redazione del bilancio sociale e dei relativi processi gestionali". Con particolare riferimento al bilancio sociale, la Banca partecipa alla redazione di documento di Gruppo trovando specifica evidenza nella sezione dedicata alle "Comunità".

### **La prevedibile evoluzione della gestione**

Il 2011 si preannuncia un anno di consolidamento della ripresa economica, in un contesto però di restrizione fiscale e di crescenti pressioni inflazionistiche derivanti dal rincaro dei prezzi delle materie prime. Il settore nonprofit vedrà probabilmente un aumento delle tensioni sulle proprie fonti finanziarie principali a causa di vari sviluppi: le restrizioni sul bilancio pubblico implicano o una riduzione delle fonti disponibili per consumi pubblici di prodotti e servizi nonprofit, ovvero un ulteriore peggioramento dei tempi di pagamento (che non crediamo saranno significativamente alleviati in tempi brevi dalla nuova direttiva comunitaria in merito); l'andamento modesto dei mercati finanziari nel 2010 e la caduta del tasso di risparmio delle famiglie implicano invece difficoltà sul fronte delle erogazioni e donazioni, queste ultime già in tensione negli anni passati. Queste tendenze si potranno tradurre in un aumento della domanda di credito – a parità di programmi di espansione – ovvero in una riduzione di tali programmi; in entrambi i casi rimarrà fondamentale l'attenzione alla qualità del credito erogato.

Per quanto riguarda l'ambiente finanziario, il 2011 è anche un anno cruciale dal punto di vista della capacità dell'Eurozona di reagire alla crisi di fiducia degli investitori. Le condizioni di liquidità sul mercato dell'euro

---

dovrebbero mantenersi accomodanti: rialzi dei tassi ufficiali da parte della BCE appaiono improbabili. Tuttavia il calo dell'eccesso di riserve, l'aspettativa di normalizzazione delle procedure d'asta e la crescente probabilità di una svolta nel ciclo di politica monetaria nel corso del secondo semestre porteranno i tassi di mercato monetario su livelli più elevati. In questo contesto, tassi e margini bancari dovrebbero restare relativamente bassi anche nel 2011. Graduali correzioni verso l'alto dei tassi attivi e passivi sono prevedibili con la normalizzazione della liquidità e il progressivo recupero dei tassi monetari ma, a meno di rialzi dei tassi ufficiali BCE, l'impulso sui tassi bancari sarà contenuto. Di conseguenza, la forbice tra tassi attivi e passivi dovrebbe risultare nel 2011 marginalmente più elevata rispetto al 2010 soprattutto grazie a un miglioramento del mark-down.

Con riferimento all'attività creditizia, la ripresa dei prestiti alle imprese dovrebbe consolidarsi. L'espansione dei prestiti dovrebbe però risultare moderata, in relazione alla bassa crescita economica prevista, ad un tasso di disoccupazione che resterà elevato, alla ulteriore emersione del credito problematico e all'attenzione ai profili gestionali di liquidità, *funding* e capitale, in vista della progressiva introduzione di regole prudenziali più restrittive. La crescita della raccolta diretta è vista più moderata rispetto al 2010 e agli anni precedenti risentendo, tra l'altro, del graduale aumento del costo opportunità di detenere liquidità in conto, rispetto ai livelli eccezionalmente bassi del 2009-10, che dovrebbe favorire l'investimento in titoli da parte dei risparmiatori.

Nello scenario previsto per il Paese nel 2010 l'andamento della tradizionale attività di intermediazione creditizia continuerà a fornire un contributo significativo allo sviluppo dei ricavi della Banca, anche se i margini rimarranno sui bassi livelli. Si continuerà l'acquisizione dal Gruppo di clienti esistenti (roll-out), così come quella di clienti precedentemente privi di relazioni col Gruppo; contestualmente, saranno sviluppate sinergie con la Divisione Banca dei Territori. La Banca punterà a sviluppare l'attività di prestazione di servizi, espandendo così i ricavi da commissioni.

Gli oneri operativi sono previsti in crescita, soprattutto in relazione alla spesa per il personale, dato il previsto rafforzamento sia delle strutture commerciali di rete sia della direzione centrale nonché l'impatto derivante dalla variazione delle percentuali di distacco conseguente all'assunzione di 81 risorse a libro di Banca Prossima avvenuta nel corso del 2010.

La banca nel prossimo esercizio continuerà a perseguire l'obiettivo prioritario della redditività sostenibile nel medio/lungo periodo, sviluppando l'attività fondata sulla relazione di lungo periodo con la clientela, e presidiando la qualità del credito.

### **L'attività di direzione e coordinamento**

Intesa Sanpaolo esercita, ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, attività di direzione e coordinamento nei confronti delle proprie controllate dirette e indirette.

In tale contesto Banca Prossima è tenuta a recepire la normativa di Gruppo. Nel 2010 si è pertanto proceduto al consolidamento e all'evoluzione dell'impianto normativo in coerenza con le policy di Gruppo.

### **Il documento programmatico sulla sicurezza dei dati personali**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Prossima del 9 ottobre 2009, in qualità di Titolare del trattamento dei dati personali ai sensi degli artt. 4 e 28 del Decreto legislativo 30 Giugno 2003 n. 19 (di seguito, il "Codice"), ha nominato il Direttore Generale "Delegato del Titolare" ai sensi e per gli effetti del Codice e ha conferito allo stesso ogni necessario potere di rappresentanza e di spesa, in relazione a ogni decisione sulle finalità e modalità del trattamento dei dati personali e agli strumenti utilizzati ivi compreso il profilo della sicurezza.

In applicazione dei richiamati poteri il Delegato del Titolare ha approvato, in data 31 marzo 2010, il Documento Programmatico sulla Sicurezza redatto ai sensi dell'art. 6 del Codice, messo a disposizione dei presenti e conservato agli atti della Banca.

Tale documento è stato predisposto in collaborazione con l'Unità Tutela Aziendale – Privacy di Capogruppo e condiviso con la "Responsabile" per il trattamento dei dati personali dei dipendenti.

---

## La business continuity

Intesa Sanpaolo – in qualità di Capogruppo bancaria nonché nell'esercizio dell'attività di indirizzo, direzione e coordinamento – innova nel continuo la normativa del Gruppo, modificando precedenti disposizioni o introducendone di nuove, che Banca Prossima è tenuta a recepire.

In tema di business continuity la banca ha adottato le "Linee Guida di Continuità Operativa per il Gruppo Intesa Sanpaolo" con delibera del Consiglio di Amministrazione del 30 settembre 2009; il "Modello organizzativo per la gestione delle Crisi per il Gruppo Intesa Sanpaolo" recepito con delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 dicembre 2009 e il "Piano di Continuità Operativa per il Gruppo Intesa Sanpaolo"- recepito con delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 dicembre 2009.

Il presidio della materia e gli aggiornamenti delle soluzioni individuate sono garantiti dalle competenti funzioni di capogruppo di business continuity e disaster recovery e trovano evidenza in specifiche informative consiliare di cui l'ultima è riferita al Consiglio di Amministrazione del 1 aprile 2010.

## Il D.Lgs. 231 2001

Nell'intendimento di ottemperare alle previsioni del D.lgs. 231/2001, la società in data 9 febbraio 2009 ha approvato il proprio Modello Organizzativo, in linea con i principi ed i contenuti del Modello di Capogruppo; successivamente, a seguito delle innovazioni legislative intervenute in materia ed alle modifiche della struttura organizzativa di Gruppo, la società ha provveduto all'aggiornamento del Modello, la cui nuova versione è stata approvata in data 29 settembre 2010. L'Organismo di Vigilanza nominato per vigilare sul funzionamento e l'osservanza del citato modello organizzativo, è composto da un esperto esterno indipendente (Presidente dell'organismo), da un membro del Collegio sindacale, da un membro preposto al controllo interno, nonché da un membro supplente, individuato in un sindaco supplente.

## Altre informazioni

Le operazioni poste in essere con "parti correlate" di natura non atipica o inusuale, come disciplinate e definite dalle disposizioni della Consob, sono effettuate dalla banca nell'ambito dell'ordinaria operatività con la Capogruppo e con le altre società del Gruppo. Le informazioni relative all'operatività e ai rapporti della Banca e del Gruppo nei confronti di parti correlate sono riportate nella Parte H delle Note integrative al bilancio.

Le informazioni relative agli eventi successivi alla data di chiusura sono riportate nella parte A della Nota integrativa al presente Bilancio.

---

# Proposta di approvazione del Bilancio e ripartizione del risultato di esercizio

## Approvazione del bilancio 2010

Si sottopone ad approvazione il bilancio di Banca Prossima relativo all'esercizio 2010.

Considerato che il percorso verso la sostenibilità della Banca è rallentato dalla crisi dei mercati finanziari - iniziata nel 2009 e i cui tempi di ripresa sono ancora incerti - che ha fortemente condizionato sia il rendimento dei mezzi propri sia il mark down della raccolta con clientela e tenuto inoltre conto dei tempi necessari al completamento del trasferimento della clientela dalla Divisione Banca dei Territori, si propone di allocare come segue la perdita dell'esercizio 2010 pari ad euro 3.985.392:

- a riduzione della Riserva Fondo per lo sviluppo sociale, ai sensi dell'articolo 28 dello Statuto per la parte riferita a posizioni fronteggiate dal Fondo, pari ad euro 30.335;
- riporto a nuovo della restante quota della perdita pari ad euro 3.955.057.

## Destinazione del risultato netto dell'esercizio 2010

Il patrimonio netto di Banca Prossima, dopo la destinazione del risultato, risulterà così formato:

|                           | Composizione del Patrimonio netto di Banca Prossima prima della destinazione del risultato 2010 | Destinazione del risultato 2010 | Composizione del Patrimonio netto di Banca Prossima dopo la destinazione del risultato 2010 |
|---------------------------|---|---------------------------------|---|
| Capitale sociale          | 80.000.000  | -                               | 80.000.000  |
| Riserva legale            | -   | -                               | -   |
| Sovrapprezzi di emissione | 16.000.000  | -                               | 16.000.000  |
| Riserva straordinaria     | -   | -                               | -   |
| Altre riserve             | 24.000.000  | -3.985.392                      | 20.014.608  |
|                           | <i>di cui Perdita a nuovo</i>   | <i>-3.955.057</i>               | <i>-3.955.057</i>   |
|                           | <i>di cui Fondo per lo sviluppo sociale</i>   | <i>-30.335</i>                  | <i>23.969.665</i>   |
|                           | <i>di cui Altre riserve disponibili</i>   | -                               | -   |
| Riserve da valutazione    | -   | -                               | -   |
| Risultato d'esercizio     | -3.985.392  | 3.985.392                       | -   |
| Patrimonio netto          | 116.014.608   | -                               | 116.014.608   |

Tenuto conto del prospettato impegno del socio unico Intesa Sanpaolo per il ripianamento delle perdite relative all'esercizio 2010, che dovrebbe trovare esecuzione prima dell'approvazione del Bilancio da parte dell'Assemblea dei soci, la proposta di destinazione del risultato di esercizio potrebbe essere riformulata al fine di allocare ad "altre riserve" la quota del versamento che eccede la riserva portata a nuovo e conseguentemente integrare il Fondo per lo Sviluppo e l'impresa sociale nella misura intaccata dalla predetta perdita.

In tale circostanza, il patrimonio netto di Banca Prossima, dopo il ripianamento delle perdite e la predetta integrazione del fondo risulterebbe così formato.

|   | Composizione del Patrimonio netto di Banca Prossima prima della destinazione del risultato 2010 | Destinazione del risultato 2010 | Ripianamento delle perdite dell'esercizio | Alimentazione delle riserva Fondo per lo sviluppo sociale | Composizione del Patrimonio netto di Banca Prossima dopo la destinazione del risultato 2010 ed il ripianamento delle perdite |
|---|---|---------------------------------|---|---|--|
| Capitale sociale                            | 80.000.000  | -                               | -   | -   | 80.000.000   |
| Riserva legale                              | -   | -                               | -   | -   | -  |
| Sovrapprezzi di emissione                   | 16.000.000  | -                               | -   | -   | 16.000.000   |
| Riserva straordinaria                       | -   | -                               | -   | -   | -  |
| Altre riserve                               | 24.000.000  | -3.985.392                      | 3.985.392                                 | -   | 24.000.000   |
| <i>di cui Perdita a nuovo</i>               | -   | <i>-3.955.057</i>               | <i>3.955.057</i>                          | -   | -  |
| <i>di cui Fondo per lo sviluppo sociale</i> | <i>24.000.000</i>   | <i>-30.335</i>                  | -   | <i>30.335</i>   | <i>24.000.000</i>  |
| <i>di cui Altre riserve disponibili</i>     | -   | -                               | <i>30.335</i>                             | <i>-30.335</i>  | -  |
| Riserve da valutazione                      | -   | -                               | -   | -   | -  |
| Risultato d'esercizio                       | -3.985.392  | 3.985.392                       | -   | -   | -  |
| <b>Patrimonio netto</b>                     | <b>116.014.608</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>                                  | <b>-</b>  | <b>120.000.000</b>   |

Milano, 11 marzo 2011

Il Consiglio di Amministrazione



---

# Bilancio di Banca Prossima

---

---

## Prospetti contabili

## Stato patrimoniale

| Voci dell'attivo   | (importi in euro)                 |                    | variazioni         |             |
|--|-----------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
|  | 31.12.2010                        | 31.12.2009         | assolute           | %           |
|  | 10. Cassa e disponibilità liquide | 508.482            | 159.634            | 348.848     |
| 20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                    | -                                 | -                  | -                  | -           |
| 30. Attività finanziarie valutate al fair value  | -                                 | -                  | -                  | -           |
| 40. Attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | -                                 | -                  | -                  | -           |
| 50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                     | -                                 | -                  | -                  | -           |
| 60. Crediti verso banche   | 414.673.389                       | 283.963.740        | 130.709.649        | 46,0        |
| 70. Crediti verso clientela  | 371.008.626                       | 202.471.578        | 168.537.048        | 83,2        |
| 80. Derivati di copertura  | -                                 | -                  | -                  | -           |
| 90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | -                                 | -                  | -                  | -           |
| 100. Partecipazioni  | 10.545                            | 10.545             | -                  | -           |
| 110. Attività materiali  | -                                 | -                  | -                  | -           |
| 120. Attività immateriali  | -                                 | -                  | -                  | -           |
| di cui:  |                                   |                    |                    |             |
| - avviamento   | -                                 | -                  | -                  | -           |
| 130. Attività fiscali  | 1.221.698                         | 1.370.525          | -148.827           | -10,9       |
| a) correnti  | 336.818                           | 642.645            | -305.827           | -47,6       |
| b) anticipate  | 884.880                           | 727.880            | 157.000            | 21,6        |
| 140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                    | -                                 | -                  | -                  | -           |
| 150. Altre attività  | 6.783.165                         | 2.181.216          | 4.601.949          |             |
| <b>Totale dell'attivo</b>  | <b>794.205.905</b>                | <b>490.157.239</b> | <b>304.048.666</b> | <b>62,0</b> |

## Stato patrimoniale

| Voci del passivo e del patrimonio netto   | (importi in euro)       |                    | variazioni         |             |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
|   | 31.12.2010              | 31.12.2009         | assolute           | %           |
|   | 10. Debiti verso banche | 31028.758          | 353.781            | 30.674.977  |
| 20. Debiti verso clientela  | 623.521.837             | 361.777.892        | 261.743.945        | 72,3        |
| 30. Titoli in circolazione  | -                       | -                  | -                  | -           |
| 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 (+/-) | -                       | -                  | -                  | -           |
| 80. Passività fiscali   | 354.733                 | 187.607            | 167.126            | 89,1        |
| a) correnti   | 354.733                 | 187.607            | 167.126            | 89,1        |
| b) differite  | -                       | -                  | -                  | -           |
| 90. Passività associate ad attività in via di dismissione                                 | -                       | -                  | -                  | -           |
| 100. Altre passività  | 19.060.449              | 16.236.682         | 2.823.767          | 17,4        |
| 110. Trattamento di fine rapporto del personale   | 1642.206                | -                  | 1642.206           | -           |
| 120. Fondi per rischi ed oneri  | 2.583.314               | 175.000            | 2.408.314          |             |
| a) quiescenza e obblighi simili   | -                       | -                  | -                  | -           |
| b) altri fondi  | 2.583.314               | 175.000            | 2.408.314          |             |
| 130. Riserve da valutazione   | -                       | -                  | -                  | -           |
| 140. Azioni rimborsabili  | -                       | -                  | -                  | -           |
| 150. Strumenti di capitale  | -                       | -                  | -                  | -           |
| 160. Riserve  | 24.000.000              | 20.881.599         | 3.118.401          | 14,9        |
| 170. Sovrapprezzi di emissione  | 16.000.000              | 16.000.000         | -                  | -           |
| 180. Capitale   | 80.000.000              | 80.000.000         | -                  | -           |
| 190. Azioni proprie (-)   | -                       | -                  | -                  | -           |
| 200. Utile (perdita) d'esercizio  | -3.985.392              | -5.455.321         | -1.469.929         | -26,9       |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>  | <b>794.205.905</b>      | <b>490.157.239</b> | <b>304.048.666</b> | <b>62,0</b> |

## Conto economico

| Voci  | 2010               | 2009               | (importi in euro) |              |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|
|   |                    |                    | variazioni        |              |
|   |                    |                    | assolute          | %            |
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati  | 12.809.078         | 9.481.104          | 3.327.974         | 35,1         |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati  | -1.750.085         | -2.558.363         | -808.278          | -31,6        |
| <b>30. Margine di interesse</b>   | <b>11.058.993</b>  | <b>6.922.742</b>   | <b>4.136.251</b>  | <b>59,7</b>  |
| 40. Commissioni attive  | 4.276.983          | 2.241.680          | 2.035.303         | 90,8         |
| 50. Commissioni passive   | -220.686           | -158.471           | 62.215            | 39,3         |
| <b>60. Commissioni nette</b>  | <b>4.056.297</b>   | <b>2.083.209</b>   | <b>1.973.088</b>  | <b>94,7</b>  |
| 70. Dividendi e proventi simili   | -                  | -                  | -                 | -            |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione   | 85.209             | 61.328             | 23.881            | 38,9         |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura  | -                  | -                  | -                 | -            |
| 100. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:   | -                  | -                  | -                 | -            |
| <i>a) crediti</i>   | -                  | -                  | -                 | -            |
| <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>                                   | -                  | -                  | -                 | -            |
| <i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>                                  | -                  | -                  | -                 | -            |
| <i>d) passività finanziarie</i>   | -                  | -                  | -                 | -            |
| 110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value          | -                  | -                  | -                 | -            |
| <b>120. Margine di intermediazione</b>  | <b>15.200.499</b>  | <b>9.067.279</b>   | <b>6.133.220</b>  | <b>67,6</b>  |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:                              | -1.537.015         | -1.978.145         | -441.130          | -22,3        |
| <i>a) crediti</i>   | -1.535.342         | -1.828.145         | -292.803          | -16,0        |
| <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>                                   | -                  | -                  | -                 | -            |
| <i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>                                  | -                  | -                  | -                 | -            |
| <i>d) altre operazioni finanziarie</i>  | -1.673             | -150.000           | -148.327          | -98,9        |
| <b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                      | <b>13.663.484</b>  | <b>7.089.135</b>   | <b>6.574.350</b>  | <b>92,7</b>  |
| 150. Spese amministrative:  | -18.582.456        | -13.791.036        | 4.791.420         | 34,7         |
| <i>a) spese per il personale</i>  | -9.373.953         | -6.646.779         | 2.727.174         | 41,0         |
| <i>b) altre spese amministrative</i>  | -9.208.503         | -7.144.257         | 2.064.246         | 28,9         |
| 160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                       | -                  | -                  | -                 | -            |
| 170. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                               | -                  | -                  | -                 | -            |
| 180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                             | -                  | -                  | -                 | -            |
| 190. Altri oneri/proventi di gestione   | 808.377            | 521.839            | 286.538           | 54,9         |
| <b>200. Costi operativi</b>   | <b>-17.774.079</b> | <b>-13.269.197</b> | <b>4.504.882</b>  | <b>33,9</b>  |
| 210. Utili (Perdite) delle partecipazioni   | -                  | -                  | -                 | -            |
| 220. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali | -                  | -                  | -                 | -            |
| 230. Rettifiche di valore dell'avviamento   | -                  | -                  | -                 | -            |
| 240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti  | -                  | -                  | -                 | -            |
| <b>250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>               | <b>-4.110.595</b>  | <b>-6.180.062</b>  | <b>-2.069.467</b> | <b>-33,5</b> |
| 260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                           | 125.203            | 724.741            | -599.538          | -82,7        |
| <b>270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>               | <b>-3.985.392</b>  | <b>-5.455.321</b>  | <b>-1.469.929</b> | <b>-26,9</b> |
| 280. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte    | -                  | -                  | -                 | -            |
| <b>290. Utile / (perdita) d'esercizio</b>   | <b>-3.985.392</b>  | <b>-5.455.321</b>  | <b>-1.469.929</b> | <b>-26,9</b> |

## Prospetto della redditività complessiva

(importi in euro)

|  | 31.12.2010        | 31.12.2009        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>   | <b>-3.985.392</b> | <b>-5.455.321</b> |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte                                       |                   |                   |
| 20. Attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | -                 | -                 |
| 30. Attività materiali   | -                 | -                 |
| 40. Attività immateriali   | -                 | -                 |
| 50. Copertura di investimenti esteri   | -                 | -                 |
| 60. Copertura dei flussi finanziari  | -                 | -                 |
| 70. Differenze di cambio   | -                 | -                 |
| 80. Attività non correnti in via di dismissione  | -                 | -                 |
| 90. Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti                              | -                 | -                 |
| 100. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | -                 | -                 |
| 110. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte                           | -                 | -                 |
| <b>120. Redditività complessiva (Voce 10 + 110)</b>                                      | <b>-3.985.392</b> | <b>-5.455.321</b> |

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2010

(importi in euro)

|   | 31.12.2010       |                     |                            |            |            |                            |                             |                              |       |                       |                | Patrimonio netto |                              |
|---|------------------|---------------------|----------------------------|------------|------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------|-----------------------|----------------|------------------|------------------------------|
|   | Capitale         |                     | Sovrap-prezzi di emissione | Riserve    |            | Riserve da valutazione     |                             |                              |       | Strumenti di capitale | Azioni proprie |                  | Utile (Perdita) di esercizio |
|   | azioni ordinarie | azioni di risparmio |                            | di utili   | altre      | disponibili per la vendita | copertura flussi finanziari | leggi speciali di rivalutaz. | altre |                       |                |                  |                              |
| <b>ESISTENZE AL 1.1.2010</b>                      | 80.000.000       | -                   | 16.000.000                 | -3.118.401 | 24.000.000 | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -5.455.321       | 111.426.278                  |
| <b>ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE</b> |                  |                     |                            |            |            |                            |                             |                              |       |                       |                |                  |                              |
| <b>Riserve</b>                                    | -                | -                   | -                          | -5.455.321 | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | 5.455.321        | -                            |
| <b>Dividendi e altre destinazioni</b>             | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| <b>VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO</b>                  |                  |                     |                            |            |            |                            |                             |                              |       |                       |                |                  |                              |
| <b>Variazioni di riserve</b>                      | -                | -                   | -                          | 8.573.722  | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | 8.573.722                    |
| <b>Operazioni sul patrimonio netto</b>            | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Emissione nuove azioni                            | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Acquisto azioni proprie                           | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Distribuzione straordinaria dividendi             | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Variazione strumenti di capitale                  | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Derivati su proprie azioni                        | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Stock option                                      | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| <b>Redditività complessiva del periodo</b>        | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -3.985.392       | -3.985.392                   |
| <b>PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2010</b>             | 80.000.000       | -                   | 16.000.000                 | -          | 24.000.000 | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -3.985.392       | 116.014.608                  |

Come da delibera dell'Assemblea dei Soci del 1° aprile 2010 la Capogruppo ha coperto le perdite degli anni 2007, 2008 e 2009 per un controvalore di 8.573.722 euro.

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2009

(importi in euro)

|   | 31.12.2009       |                     |                            |            |            |                            |                             |                              |       |                       |                | Patrimonio netto |                              |
|---|------------------|---------------------|----------------------------|------------|------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------|-----------------------|----------------|------------------|------------------------------|
|   | Capitale         |                     | Sovrap-prezzi di emissione | Riserve    |            | Riserve da valutazione     |                             |                              |       | Strumenti di capitale | Azioni proprie |                  | Utile (Perdita) di esercizio |
|   | azioni ordinarie | azioni di risparmio |                            | di utili   | altre      | disponibili per la vendita | copertura flussi finanziari | leggi speciali di rivalutaz. | altre |                       |                |                  |                              |
| <b>ESISTENZE AL 1.11.2009</b>                     | 80.000.000       | -                   | 30.000.000                 | -640.599   | 10.000.000 | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -2.477.802       | 116.881.599                  |
| <b>ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE</b> |                  |                     |                            |            |            |                            |                             |                              |       |                       |                |                  |                              |
| <b>Riserve</b>                                    | -                | -                   | -                          | -2.477.802 | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | 2.477.802        | -                            |
| <b>Dividendi e altre destinazioni</b>             | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| <b>VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO</b>                  |                  |                     |                            |            |            |                            |                             |                              |       |                       |                |                  |                              |
| <b>Variazioni di riserve</b>                      | -                | -                   | -14.000.000                | -          | 14.000.000 | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| <b>Operazioni sul patrimonio netto</b>            | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Emissione nuove azioni                            | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Acquisto azioni proprie                           | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Distribuzione straordinaria dividendi             | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Variazione strumenti di capitale                  | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Derivati su proprie azioni                        | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| Stock option                                      | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -                | -                            |
| <b>Redditività complessiva del periodo</b>        | -                | -                   | -                          | -          | -          | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -5.455.321       | -5.455.321                   |
| <b>PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2009</b>             | 80.000.000       | -                   | 16.000.000                 | -3.118.401 | 24.000.000 | -                          | -                           | -                            | -     | -                     | -              | -5.455.321       | 111.426.278                  |



## Rendiconto finanziario (metodo indiretto)

(importi in euro)

|   | 31.12.2010          | 31.12.2009          |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>   |                     |                     |
| <b>1. Gestione</b>  | <b>-2.323.173</b>   | <b>-2.752.435</b>   |
| - risultato d'esercizio (+/-)   | -3.985.392          | -5.455.321          |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività valutate al fair value (-/+) | -                   | -                   |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)  | -                   | -                   |
| - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)   | 1.537.015           | 1.978.145           |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)  | -                   | -                   |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)  | -                   | -                   |
| - imposte e tasse non liquidate (+)   | 125.203             | 724.741             |
| - rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)         | -                   | -                   |
| - altri aggiustamenti (+/-)   | -                   | -                   |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>   | <b>-305.362.036</b> | <b>-148.452.648</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione   | -                   | -                   |
| - attività finanziarie valutate al fair value   | -                   | -                   |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita   | -                   | -                   |
| - crediti verso banche: a vista   | 19.918.352          | -25.140.325         |
| - crediti verso banche: altri crediti   | -150.628.000        | -                   |
| - crediti verso clientela   | -170.074.062        | -120.694.906        |
| - altre attività  | -4.578.326          | -2.617.417          |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>  | <b>299.460.336</b>  | <b>151.233.475</b>  |
| - debiti verso banche: a vista  | -225.023            | -11.966.904         |
| - debiti verso banche: altri debiti   | 30.900.000          | -                   |
| - debiti verso clientela  | 261.743.945         | 157.603.344         |
| - titoli in circolazione  | -                   | -                   |
| - passività finanziarie di negoziazione   | -                   | -                   |
| - passività finanziarie valutate al fair value  | -                   | -                   |
| - altre passività   | 7.041.413           | 5.597.035           |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>   | <b>-8.224.874</b>   | <b>28.392</b>       |
| <b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>  |                     |                     |
| <b>1. Liquidità generata da</b>   | -                   | -                   |
| - vendite di partecipazioni   | -                   | -                   |
| - dividendi incassati su partecipazioni   | -                   | -                   |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -                   | -                   |
| - vendite di attività materiali   | -                   | -                   |
| - vendite di attività immateriali   | -                   | -                   |
| - vendite di società controllate e di rami d'azienda  | -                   | -                   |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>  | -                   | <b>-10.545</b>      |
| - acquisti di partecipazioni  | -                   | -10.545             |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -                   | -                   |
| - acquisti di attività materiali  | -                   | -                   |
| - acquisti di attività immateriali  | -                   | -                   |
| - acquisti di società controllate e di rami d'azienda   | -                   | -                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>  | <b>-</b>            | <b>-10.545</b>      |
| <b>C. ATTIVITÀ DI PROVISTA</b>  |                     |                     |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie  | -                   | -                   |
| - aumenti di capitale   | -                   | -                   |
| - distribuzione dividendi e altre finalità  | 8.573.722           | -                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>  | <b>8.573.722</b>    | <b>-</b>            |
| <b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>  | <b>348.848</b>      | <b>17.847</b>       |
| <b>RICONCILIAZIONE</b>  |                     |                     |
| <b>Voci di bilancio</b>   |                     |                     |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio   | 159.634             | 141.789             |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio  | 348.848             | 17.847              |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi   | -                   | -                   |
| <b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>   | <b>508.482</b>      | <b>159.636</b>      |



---

## Nota Integrativa



---

# Parte A – Politiche contabili

## A.1 - PARTE GENERALE

### SEZIONE 1 - DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Il bilancio della Banca, in applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, è redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards 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 2010 è stato predisposto sulla base delle "Istruzioni per la redazione del bilancio dell'impresa e del bilancio consolidato delle banche e delle società finanziarie capogruppo di gruppi bancari" emanate dalla Banca d'Italia, nell'esercizio dei poteri stabiliti dall'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, con il Provvedimento del 22 dicembre 2005 con cui è stata emanata la Circolare n. 262/05, e con il successivo aggiornamento del 18 novembre 2009. Queste Istruzioni stabiliscono in modo vincolante gli schemi di bilancio e le relative modalità di compilazione, nonché il contenuto della Nota Integrativa.

Nella predisposizione del bilancio sono stati applicati i principi IAS/IFRS omologati ed in vigore al 31 dicembre 2010 (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC) il cui elenco è riportato tra gli allegati del presente bilancio.

Nella tabella che segue sono riportati i nuovi principi contabili internazionali o le modifiche di principi contabili già in vigore, con i relativi regolamenti di omologazione da parte della Commissione Europea, entrati in vigore a decorrere dall'esercizio 2010.

#### Principi contabili internazionali in vigore dal 2010

---

| Regolamento omologazione | Titolo   |
|--------------------------|--|
| 460/2009                 | IFRIC 16 - Coperture di un investimento netto in una gestione estera   |
| 494/2009(*)              | Modifiche IAS 27 - Bilancio consolidato e separato   |
| 495/2009(*)              | Modifiche all'IFRS 3 - Aggregazioni aziendali  |
| 839/2009                 | IAS 39 - Elementi qualificabili per la copertura - Modifica allo IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione  |
| 1136/2009                | Modifiche all'IFRS 1 - Prima adozione degli International Financial Reporting Standard                                   |
| 1142/2009                | IFRIC 17 - Distribuzione ai soci di attività non rappresentate da disponibilità liquide                                  |
| 1164/2009                | IFRIC 18 - Cessioni di attività da parte di clientela  |
| 243/2010                 | Miglioramenti agli IFRS:<br>Modifiche a: IFRS 2; IFRS 8; IAS 1; IAS 7; IAS 17; IAS 36; IAS 38; IAS 39; IFRIC 9; IFRIC 16 |
| 244/2010                 | Modifiche all'IFRS 2 - Pagamenti basati su azioni  |
| 550/2010                 | Modifiche all'IFRS 1 - Esenzioni aggiuntive per le entità che adottano per la prima volta gli IFRS                       |

---

(\*) Il gruppo Intesa Sanpaolo ha optato per l'applicazione anticipata del Regolamento nel Bilancio 2009.

L'applicazione di questi regolamenti nel Bilancio 2010 non ha comportato effetti per il bilancio della società. Nella tabella che segue sono riportati i nuovi principi contabili internazionali o le modifiche di principi contabili già in vigore, con i relativi regolamenti di omologazione da parte della Commissione Europea la cui applicazione obbligatoria decorre – nel caso di bilanci coincidenti con l'anno solare – dal 1° gennaio 2011 o da data successiva.

### Principi contabili internazionali con applicazione successiva al 31.12.2010

---

| Regolamento omologazione | Titolo   | Data di entrata in vigore   |
|--------------------------|--|---|
| 574/2010                 | Modifica dell'IFRS 1 - Esenzione limitata dall'informativa comparativa prevista dall'IFRS 7 per i neoutilizzatori<br>Modifica dell'IFRS 7 - Strumenti finanziari: informazioni integrative | 01/01/2011<br>Primo esercizio con inizio successivo al 30/06/2010 |
| 632/2010                 | IAS 24 - Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate<br>Modifica all'IFRS 8 - Settori operativi   | 01/01/2011<br>Primo esercizio con inizio successivo al 31/12/2010 |
| 633/2010                 | Modifiche all'IFRIC 14 - Pagamenti anticipati relativi a una previsione di contribuzione minima  | 01/01/2011<br>Primo esercizio con inizio successivo al 31/12/2010 |
| 662/2010                 | IFRIC 19 - Estinzione di passività finanziarie con strumenti rappresentativi di capitale<br>Modifica all'IFRS 1 - Prima adozione degli International Financial Reporting Standard          | 01/01/2011<br>Primo esercizio con inizio successivo al 30/06/2010 |

---

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

Il bilancio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota Integrativa ed è inoltre corredato da una Relazione sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria della 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 in unità di Euro, mentre i dati riportati nella 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.

Nella Relazione sulla gestione e nella Nota Integrativa sono fornite le informazioni richieste dai principi contabili internazionali, dalle Leggi, dalla Banca d'Italia e dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – Consob, oltre ad altre informazioni non obbligatorie ma ritenute ugualmente necessarie per dare una rappresentazione corretta e veritiera della situazione della Banca.

I Prospetti contabili e la Nota integrativa presentano oltre agli importi del periodo di riferimento, anche i corrispondenti dati di raffronto riferiti al 31 dicembre 2009.

Negli Allegati vengono presentati i prospetti di raccordo tra i dati di stato patrimoniale e di conto economico e i prospetti riclassificati inclusi nella Relazione sulla gestione che correda il presente bilancio.

### **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). Per completezza rispetto agli schemi definiti dalla Banca d'Italia sono riportate anche le voci che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente. Nel conto economico i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono preceduti dal segno meno.

#### ***Prospetto della redditività complessiva***

Il prospetto della redditività complessiva è costituito da voci che presentano le variazioni di valore delle attività registrate nell'esercizio in contropartita delle riserve da valutazione, al netto del relativo effetto fiscale.

Come per lo stato patrimoniale ed il conto economico, rispetto agli schemi definiti dalla Banca d'Italia sono riportate anche le voci che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente. Gli importi negativi sono preceduti dal segno meno.

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

Il prospetto delle variazioni del patrimonio netto è presentato, per una maggiore intelligibilità, invertendo le righe e le colonne rispetto al medesimo prospetto 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 di risparmio), le riserve di capitale, di utili e da valutazione di attività o passività di bilancio ed il risultato economico. Le eventuali azioni proprie in portafoglio sono portate in diminuzione del patrimonio netto. Non sono stati emessi strumenti di capitale diversi dalle azioni ordinarie.

#### ***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 preceduti dal segno meno.

#### **Contenuto della Nota integrativa**

La Nota integrativa comprende le informazioni previste dai principi contabili internazionali e dalla Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia, aggiornata in data 18 novembre 2009.

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

Nel periodo intercorso tra la chiusura dell'esercizio 2010 e la data di approvazione del presente bilancio non si sono verificati eventi tali da incidere in misura apprezzabile sull'operatività e sui risultati economici della banca.

#### **SEZIONE 4 - ALTRI ASPETTI**

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

Intesa Sanpaolo e le società italiane del Gruppo (con alcune eccezioni) tra cui Banca Prossima 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.

##### **Altri aspetti**

Il bilancio della Banca è sottoposto a revisione contabile da parte della società Reconta Ernst & Young S.p.a., in esecuzione della Delibera dell'Assemblea del 7 gennaio 2008, che ha attribuito a questa società l'incarico per gli esercizi dal 2007 al 2011.

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

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

###### **Criteri di classificazione**

Sono classificati in questa categoria i titoli di debito e di capitale ed il valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione.

Al 31 dicembre 2010 la Banca non detiene attività finanziarie della specie. La Banca si limita a svolgere attività di intermediazione per conto della clientela in titoli di debito che trovano, di fatto, immediata contropartita con la Capogruppo senza generare rimanenze di fine giornata.

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

La Banca non detiene attività finanziarie della specie.

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

La Banca non detiene attività finanziarie della specie.



## 4. Crediti

### Criteri di classificazione

I crediti includono gli impieghi con clientela e con banche, sia erogati direttamente sia acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, che non sono quotati in un mercato attivo e che non sono stati classificati all'origine tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

Nella voce Crediti rientrano inoltre i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine con obbligo di rivendita a termine, ed i titoli acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

Non sono ammesse riclassifiche in altre categorie di attività finanziarie previste dallo IAS 39.

### Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione. Qualora tale coincidenza non si manifesti, in sede di sottoscrizione del contratto si provvede ad iscrivere un impegno ad erogare fondi che si chiude alla data di erogazione del finanziamento. L'iscrizione del credito avviene sulla base del fair value dello stesso, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Qualora, in presenza di eventi inusuali, la rilevazione in questa categoria avvenisse per riclassificazione dalle Attività finanziarie disponibili per la vendita o dalle Attività finanziarie detenute per la negoziazione, il fair value dell'attività alla data di riclassificazione viene assunto come nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

### Criteri di valutazione

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.

I crediti sono sottoposti ad una ricognizione volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Rientrano in tale ambito i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, ristrutturato o di scaduto secondo le regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS.

Detti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica, o con determinazione della previsione di perdita per categorie omogenee ed attribuzione analitica ad ogni posizione, e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

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, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un

evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati tra le riprese di valore.

La rinegoziazione di esposizioni creditizie accordata dalla Banca a clientela in bonis viene assimilata nella sostanza all'apertura di una nuova posizione, qualora questa sia concessa essenzialmente per ragioni commerciali, diverse dalle difficoltà economiche-finanziarie del debitore, e sempre che il tasso di interesse applicato sia un tasso di mercato alla data di rinegoziazione.

Qualora la rinegoziazione venga invece concessa a clientela in difficoltà economico-finanziaria, le esposizioni sono classificate tra le attività deteriorate.

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche e di altri elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti. Nella valutazione si tiene conto anche della rischiosità connessa con il Paese di residenza della controparte.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate nel conto economico.

#### **Criteri di cancellazione**

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 stata mantenuta una parte rilevante 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 effettivamente 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, di tale 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.

Infine, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei 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.

#### **5. Attività finanziarie valutate al fair value**

Si tratta di voce non applicabile per la Banca; tuttavia sono di seguito esposti i principi che regolano tale posta di bilancio.

I principi contabili IAS/IFRS omologati dalla Commissione Europea consentono di classificare nella categoria degli strumenti finanziari valutati al fair value con contropartita in conto economico, qualsiasi attività finanziaria così definita al momento dell'acquisizione, nel rispetto delle casistiche previste dalla normativa di riferimento.

Non sono ammesse riclassifiche in altre categorie di attività finanziarie.

#### **6. Operazioni di copertura**

Al 31 dicembre 2010 la Banca non detiene contratti derivati per la gestione dei rischi (rischio di tasso, rischio di cambio, rischio di operazioni altamente probabili).

#### **7. Partecipazioni**

##### **Criteri di classificazione**

La voce include le interessenze detenute in società controllate, collegate e soggette a controllo congiunto.

In particolare, rientrano in questa voce le quote detenute dalla Banca in due consorzi costituiti dal Gruppo Intesa Sanpaolo.

Sono infatti considerate quali imprese sottoposte ad influenza notevole nei bilanci individuali le società partecipate da più entità del Gruppo considerate ai fini del bilancio consolidato come controllate.

Sono considerate controllate le imprese nelle quali la Banca, direttamente o indirettamente, possiede più della metà dei diritti di voto o quando pur con una quota di diritti di voto inferiore la Banca ha il potere di nominare la maggioranza degli amministratori della partecipata o di determinare le politiche finanziarie ed operative della stessa. Nella valutazione dei diritti di voto si tiene conto anche dei diritti "potenziali" che siano correntemente esercitabili o convertibili in diritti di voto effettivi in qualsiasi momento dalla Banca.

Sono considerate controllate congiuntamente le imprese nelle quali i diritti di voto ed il controllo dell'attività economica della partecipata sono condivisi in modo paritetico dalla Banca, direttamente o indirettamente, e da un altro soggetto. Inoltre viene qualificato come sottoposto a controllo congiunto un investimento partecipativo nel quale, pur in assenza di una quota paritetica di diritti di voto, il controllo sull'attività economica e sugli indirizzi strategici della partecipata è condiviso con altri soggetti in virtù di accordi contrattuali.

Sono considerate collegate, cioè sottoposte ad influenza notevole, le imprese nelle quali la Banca possiede almeno il 20% dei diritti di voto (ivi inclusi i diritti di voto "potenziali" come sopra definiti) o nelle quali - pur con una quota di diritti di voto inferiore - ha il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della partecipata in virtù di particolari legami giuridici quali la partecipazione a patti di sindacato.

Non sono considerate sottoposte ad influenza notevole alcune interessenze superiori al 20%, nelle quali la Banca detiene esclusivamente diritti patrimoniali su una porzione dei frutti degli investimenti, non ha accesso alle politiche di gestione e può esercitare diritti di governance limitati alla tutela degli interessi patrimoniali.

La voce inoltre include, in virtù della sua peculiarità, la partecipazione nel capitale della Banca d'Italia.

#### **Criteri di iscrizione**

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le interessenze partecipative sono contabilizzate al costo, comprensivo dei costi o proventi direttamente attribuibili alla transazione.

#### **Criteri di valutazione**

Le partecipazioni sono valutate al costo, eventualmente rettificato per perdite di valore. 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 attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a 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.

#### **Criteri di cancellazione**

Le partecipazioni vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando la partecipazione viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

### **8. Attività materiali**

La Banca non detiene attività materiali, in quanto gli strumenti di supporto necessari al suo funzionamento sono forniti dalla Capogruppo in base a contratti di outsourcing.

### **9. Attività immateriali**

La Banca non detiene attività immateriali.

## 10. Attività non correnti o gruppi di attività in corso di dismissione

Si tratta di voce non applicabile per la Banca; tuttavia sono di seguito esposti i principi che regolano tale posta di bilancio.

Vengono classificate nella voce dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e in quella del passivo "Passività associate ad attività in via di dismissione" attività non correnti o gruppi di attività/passività per i quali è stato avviato un processo di dismissione e la loro vendita è ritenuta altamente probabile. Tali attività/passività sono valutate al minore tra il valore di carico ed il loro fair value al netto dei costi di cessione.

I proventi ed oneri (al netto dell'effetto fiscale), riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nel conto economico in voce separata.

## 11. Fiscalità corrente e differita

Le imposte sul reddito, calcolate nel rispetto delle legislazioni fiscali nazionali, sono contabilizzate come costo in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate. Esse rappresentano pertanto il saldo della fiscalità corrente e differita relativa al reddito dell'esercizio. Le Attività e Passività fiscali correnti accolgono il saldo netto delle posizioni fiscali della Banca nei confronti delle amministrazioni finanziarie italiana ed estere. In particolare, tali poste accolgono il saldo netto tra le passività fiscali correnti dell'esercizio, calcolate in base ad una prudenziale previsione dell'onere tributario dovuto per l'esercizio, determinato in base alle norme tributarie in vigore, e le attività fiscali correnti rappresentate dagli acconti e dagli altri crediti d'imposta per ritenute d'acconto subite od altri crediti d'imposta di esercizi precedenti per i quali la Banca ha richiesto la compensazione con imposte di esercizi successivi.

Le Attività fiscali correnti accolgono altresì i crediti d'imposta per i quali la Banca ha richiesto il rimborso alle autorità fiscali competenti.

Tenuto conto dell'adozione del consolidato fiscale nazionale da parte del Gruppo, le posizioni fiscali riferibili alla Banca e quelle originate da altre società del Gruppo sono gestite in modo distinto sotto il profilo amministrativo. In particolare con riferimento all'imposta sul reddito delle società (IRES), la posizione fiscale si concretizza in rapporti nei confronti della stessa Capogruppo rappresentati da passività, anch'esse calcolate in base ad una prudenziale previsione dell'onere tributario dovuto per l'esercizio, come sopra descritto, e da attività rappresentate da acconti e da altri crediti d'imposta per ritenute d'acconto subite. Tali poste sono classificate nel bilancio della Banca per il loro saldo netto tra le Altre Attività o Altre Passività a seconda del segno dello sbilancio.

La fiscalità differita viene determinata in base al criterio del cosiddetto balance sheet liability method, tenuto conto dell'effetto fiscale connesso alle differenze temporanee tra il valore contabile delle attività e passività ed il loro valore fiscale che determineranno importi imponibili o deducibili nei futuri periodi. A tali fini, si intendono "differenze temporanee tassabili" quelle che nei periodi futuri determineranno importi imponibili e "differenze temporanee deducibili" quelle che negli esercizi futuri determineranno importi deducibili.

La fiscalità differita viene calcolata applicando le aliquote di imposizione stabilite dalle disposizioni di legge in vigore alle differenze temporanee tassabili per cui esiste la probabilità di un effettivo sostenimento di imposte ed alle differenze temporanee deducibili per cui esiste una ragionevole certezza che vi siano ammontari imponibili futuri al momento in cui si manifesterà la relativa deducibilità fiscale (c.d. probability test). Le imposte anticipate e differite relative alla medesima imposta e scadenti nel medesimo periodo vengono compensate.

Negli esercizi in cui le differenze temporanee deducibili risultano superiori alle differenze temporanee tassabili, le relative imposte anticipate sono iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale tra le Attività fiscali differite. Per contro, negli esercizi in cui le differenze temporanee tassabili risultano superiori alle differenze temporanee deducibili, le relative imposte differite sono iscritte nel passivo dello stato patrimoniale tra le Passività fiscali differite.

Qualora le Attività e Passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico (quali le rettifiche di prima applicazione degli IAS/IFRS, le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita o dei contratti derivati di

copertura di flussi finanziari), le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando le specifiche riserve quando previsto (es. riserve da valutazione).

La fiscalità latente riferita alle poste patrimoniali in sospensione d'imposta "tassabili soltanto in ipotesi di distribuzione" non viene iscritta in bilancio, in quanto la consistenza delle riserve disponibili già assoggettate a tassazione consente di ritenere che non saranno effettuate operazioni che ne comportino la tassazione.

La fiscalità differita riferita alle società incluse nel consolidato fiscale viene rilevata in bilancio dalle stesse, in applicazione del criterio di competenza economica ed in considerazione della valenza del consolidato fiscale limitata agli adempimenti di liquidazione delle posizioni fiscali correnti.

## 12. Fondi per rischi ed oneri

### Fondi di quiescenza e per obblighi simili

La Banca non detiene Fondi di quiescenza.

### Altri fondi

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni legali o connessi a rapporti di lavoro oppure a contenziosi, anche fiscali, originati da un evento passato per i quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Conseguentemente, la rilevazione di un accantonamento avviene se e solo se:

- vi è un'obbligazione in corso (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici; e
- può essere effettuata una stima attendibile dell'importo derivante dall'adempimento dell'obbligazione.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio e riflette rischi ed incertezze che inevitabilmente caratterizzano una pluralità di fatti e circostanze. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono aggiornati utilizzando i tassi correnti di mercato. L'accantonamento e gli incrementi dovuti al fattore temporale sono rilevati a Conto Economico.

L'accantonamento viene stornato quando diviene improbabile l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere l'obbligazione.

Nella voce sono inclusi anche i benefici a lungo termine ai dipendenti, i cui oneri vengono determinati con i medesimi criteri attuariali descritti per i fondi di quiescenza. Gli utili e le perdite attuariali vengono rilevati tutti immediatamente nel conto economico.

## 13. Debiti e titoli in circolazione

### Criteri di classificazione

I Debiti verso banche, i Debiti verso clientela e i Titoli in circolazione ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela, le operazioni pronti contro termine con obbligo di riacquisto a termine e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito, titoli obbligazionari ed altri strumenti di raccolta in circolazione, al netto degli eventuali ammontari riacquistati.

La Banca non detiene titoli in circolazione.

### Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con il momento della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito.

La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

#### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, per le quali il fattore temporale risulta trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato.

#### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

#### **14. Passività finanziarie di negoziazione**

La Banca non detiene passività finanziarie di negoziazione.

#### **15. Passività finanziarie valutate al fair value**

La Banca non detiene passività finanziarie valutate al fair value.

#### **16. Operazioni in valuta**

##### **Criteri di rilevazione iniziale**

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 successiva**

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste di bilancio in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura;
- 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 chiusura.

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**

##### **Azioni proprie**

La Banca non detiene azioni proprie.

##### **Ratei e risconti**

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza del periodo maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

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

La Banca non ha iscritto in bilancio spese per migliorie su beni di terzi.

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

Il trattamento di fine rapporto si configura come un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" classificato come:

- "piano a contribuzione definita" per le quote di trattamento di fine rapporto del personale maturande a partire dal 1° gennaio 2007 (ovvero successivamente al 1° gennaio 2007, data di entrata in vigore della riforma della previdenza complementare di cui al Decreto Legislativo 5

dicembre 2005 n. 252) sia nel caso di opzione da parte del dipendente per la previdenza complementare, sia nel caso di destinazione al fondo di Tesoreria presso l'INPS. Per tali quote, l'importo delle quote, contabilizzato tra i costi del personale, è determinato sulla base dei contributi dovuti senza l'applicazione di metodologie di calcolo attuariali.

- “piano a benefici definiti” e pertanto è iscritto sulla base del suo valore attuariale determinato utilizzando il metodo della “Proiezione Unitaria del Credito”, per la quota del trattamento di fine rapporto del personale maturata sino al 31 dicembre 2006.

Tali quote sono iscritte sulla base del loro valore attuariale determinato utilizzando il metodo della “Proiezione Unitaria del Credito”, senza applicazione del pro-rata del servizio prestato in quanto il costo previdenziale (“current service cost”) del TFR è quasi interamente maturato e la rivalutazione dello stesso, per gli anni a venire, non si ritiene dia luogo a significativi benefici per i dipendenti.

Ai fini dell'attualizzazione, il tasso utilizzato è determinato con riferimento al rendimento di mercato di titoli zero coupon, in quanto ritenuto maggiormente rappresentativo dei rendimenti di mercato, tenendo conto della durata media residua della passività, ponderata in base alla percentuale dell'importo pagato e anticipato, per ciascuna scadenza, rispetto al totale da pagare e anticipare fino all'estinzione finale dell'intera obbligazione.

I costi per il servizio del piano sono contabilizzati tra i costi del personale e i profitti/perdite attuariali sono computati in base al “metodo del corridoio”, ossia come l'eccesso dei profitti/perdite attuariali cumulati, risultanti alla chiusura dell'esercizio precedente, rispetto al 10% del valore attuale dei benefici generati dal piano. Tale eccedenza viene rilevata nel Conto Economico sulla base della vita lavorativa media attesa dei partecipanti al piano stesso.

#### **Accantonamenti per garanzie rilasciate e impegni**

Gli accantonamenti su base analitica e collettiva, relativi alla stima dei possibili esborsi connessi al rischio di credito relativo alle garanzie ed impegni, determinati applicando i medesimi criteri precedentemente esposti con riferimento ai crediti, sono appostati tra le Altre passività, come previsto dalle Istruzioni della Banca d'Italia.

#### **Pagamenti basati su azioni**

Si tratta di voce non applicabile per la Banca.

#### **Riconoscimento dei ricavi e dei costi**

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono conseguiti 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, nel caso di prestazioni di servizi, nel momento in cui gli stessi vengono prestati. In particolare:

- gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato. La voce interessi attivi (ovvero interessi passivi) comprende anche i differenziali o i margini, positivi (o negativi), maturati sino alla data di riferimento del bilancio, relativi a contratti derivati finanziari:
  - a) di copertura di attività e passività che generano interessi;
  - b) classificati nello Stato Patrimoniale nel portafoglio di negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività e/o passività finanziarie valutate al fair value (fair value option);
  - c) connessi gestionalmente con attività e passività classificate nel portafoglio di negoziazione e che prevedono la liquidazione di differenziali o di margini a più scadenze;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel corso dell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati. Le commissioni considerate nel costo ammortizzato ai fini della determinazione del tasso di interesse effettivo, sono rilevate tra gli interessi;;
- i ricavi derivanti dalla vendita di strumenti finanziari, determinati dalla differenza tra corrispettivo pagato o incassato 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 prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi, ovvero per attività e passività misurate sulla base di tecniche

di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario (livello 1 e livello 2 della gerarchia del fair value). Qualora i parametri di riferimento utilizzati per la valutazione non siano osservabili sul mercato o gli strumenti stessi presentino una ridotta liquidità (livello 3), lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione; la differenza rispetto al fair value affluisce al conto economico lungo la durata dell'operazione;

- gli utili e perdite derivanti dalla negoziazione di strumenti finanziari sono riconosciuti al conto economico al momento del perfezionamento della vendita, sulla base della differenza tra il corrispettivo pagato o incassato ed il valore di iscrizione degli strumenti stessi;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che sia stata mantenuta la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività. I costi sono rilevati in conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi. Se l'associazione tra costi e ricavi può essere effettuata in modo generico ed indiretto, i costi sono iscritti su più periodi con procedure razionali e su base sistematica. I costi che non possono essere associati ai proventi sono rilevati immediatamente in conto economico.

### **Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione dell'informativa finanziaria**

La predisposizione dell'informativa finanziaria richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi i valori iscritti in bilancio possono variare anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti, delle partecipazioni e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva;
- le ipotesi demografiche (legate alla mortalità prospettica della popolazione assicurata) e finanziarie (derivanti dalla possibile evoluzione dei mercati finanziari) utilizzate nello strutturare i prodotti assicurativi e nel definire le basi di calcolo delle riserve integrative.

### **Modalità di determinazione del fair value**

Si riportano di seguito le modalità di determinazione del fair value in uso nel gruppo Intesa Sanpaolo e, ove applicabile, dalla Banca che redige il bilancio.

Il fair value è l'ammontare al quale un'attività (o una passività) può essere scambiata in una transazione tra controparti indipendenti in possesso di un ragionevole grado di conoscenza delle condizioni di mercato e dei fatti rilevanti connessi all'oggetto della negoziazione. Nella definizione di fair value è fondamentale la presunzione che un'entità sia pienamente operativa e non sia nella necessità di liquidare o ridurre sensibilmente l'attività, o di intraprendere delle operazioni a condizioni sfavorevoli. Il fair value riflette la qualità creditizia dello strumento in quanto incorpora il rischio di controparte.

### **Strumenti finanziari**

Per gli strumenti finanziari il fair value viene determinato attraverso l'utilizzo di prezzi acquisiti dai mercati finanziari, nel caso di strumenti quotati su mercati attivi, o mediante l'utilizzo di modelli valutativi interni per gli altri strumenti finanziari.

Un mercato è considerato attivo se i prezzi di quotazione, rappresentanti effettive e regolari operazioni di mercato verificatesi in un congruo periodo di riferimento, sono prontamente e regolarmente disponibili tramite borse, mediatori, intermediari, società del settore, servizi di quotazione o enti autorizzati.

In assenza di quotazione su un mercato attivo o in assenza di un regolare funzionamento del mercato, cioè quando il mercato non ha un sufficiente e continuativo numero di transazioni, spread denaro-lettera e volatilità non sufficientemente contenuti, la determinazione del fair value degli strumenti finanziari è prevalentemente realizzata grazie all'utilizzo di tecniche di valutazione aventi l'obiettivo di stabilire il prezzo di una ipotetica transazione indipendente, motivata da normali considerazioni di mercato, alla data di valutazione. Tali tecniche includono:



- il riferimento a valori di mercato indirettamente collegabili allo strumento da valutare e desunti da prodotti simili per caratteristiche di rischio (comparable approach);
- le valutazioni effettuate utilizzando – anche solo in parte – input non desunti da parametri osservabili sul mercato, per i quali si fa ricorso a stime ed assunzioni formulate dal valutatore (Mark-to-Model).

La scelta tra le suddette metodologie non è opzionale, dovendo le stesse essere applicate in ordine gerarchico: è attribuita assoluta priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi per le attività e passività da valutare (effective market quotes – livello 1) ovvero per attività e passività simili misurate sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario (comparable approach – livello 2) e priorità più bassa a attività e passività il cui fair value è calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato e, quindi, maggiormente discrezionali (Mark-to-Model Approach – livello 3).

Sono considerati quotati in un mercato attivo (livello 1) i titoli azionari quotati su un mercato regolamentato, i titoli obbligazionari quotati sul circuito EuroMTS e quelli per i quali sono rilevabili con continuità dalle principali piattaforme internazionali di contribuzione di prezzi almeno tre prezzi con una differenza tra prezzo di domanda-offerta inferiore ad un intervallo ritenuto congruo, i fondi comuni di investimento armonizzati, le operazioni in cambi spot, i contratti derivati per quali siano disponibili quotazioni su un mercato attivo (per esempio futures e opzioni exchanged traded). Infine, si considerano quotati in un mercato attivo anche i fondi "hedge" per i quali l'amministratore del fondo rende disponibile, con la periodicità prevista dal contratto di sottoscrizione, il NAV (Net Asset Value), sempre che sugli asset sottostanti non siano necessari aggiustamenti della valutazione per rischio di liquidità o per rischio di controparte. Per differenza, tutti gli altri strumenti finanziari che non appartengono alle categorie sopra descritte non sono considerati quotati in un mercato attivo.

Per gli strumenti finanziari quotati su mercati attivi viene utilizzato il prezzo "corrente" di offerta ("denaro"), per le attività finanziarie, ed il prezzo corrente richiesto ("lettera"), per le passività finanziarie, rilevato sul mercato più vantaggioso al quale si ha accesso alla chiusura del periodo di riferimento.

Nel caso di strumenti finanziari per i quali il differenziale domanda-offerta risulta scarsamente rilevante, o per le attività e passività finanziarie con caratteristiche tali da portare a posizioni compensative per il rischio di mercato, viene utilizzato un prezzo medio di mercato (sempre riferito all'ultimo giorno del periodo di riferimento) in luogo del prezzo di offerta o del prezzo richiesto.

In assenza di prezzi rilevabili su mercati attivi, il fair value degli strumenti finanziari è determinato attraverso il cosiddetto "comparable approach" (livello 2) che presuppone l'utilizzo di modelli valutativi che fanno uso di parametri di mercato. In questo caso la valutazione non è basata su quotazioni dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, ma su prezzi o spread creditizi desunti dalle quotazioni ufficiali di strumenti sostanzialmente simili in termini di fattori di rischio, utilizzando una data metodologia di calcolo (modello di pricing). Il ricorso a tale approccio si traduce nella ricerca di transazioni presenti su mercati attivi, relative a strumenti che, in termini di fattori di rischio, sono comparabili con lo strumento oggetto di valutazione. Le metodologie di calcolo utilizzate nel comparable approach consentono di riprodurre i prezzi di strumenti finanziari quotati su mercati attivi (calibrazione del modello) senza includere parametri discrezionali – cioè parametri il cui valore non può essere desunto da quotazioni di strumenti finanziari presenti su mercati attivi ovvero non può essere fissato su livelli tali da replicare quotazioni presenti su mercati attivi – tali da influire in maniera determinante sul prezzo di valutazione finale.

Il fair value dei titoli obbligazionari privi di quotazioni ufficiali espresse da un mercato attivo viene determinato tramite l'utilizzo di un appropriato credit spread, individuato a partire da strumenti finanziari contribuiti e liquidi con caratteristiche simili. Le fonti del credit spread sono titoli contribuiti e liquidi del medesimo emittente, credit default swap sulla medesima reference entity, titoli contribuiti e liquidi emessi da emittente con stesso rating e dello stesso settore. Si tiene anche conto della differente seniority del titolo da prezzare relativamente alla struttura del debito dell'emittente.

Per i contratti derivati, in considerazione della loro numerosità e complessità, è stato individuato un quadro sistematico di riferimento che rappresenta le linee comuni (algoritmi di calcolo, modelli di elaborazione, dati di mercato utilizzati, assunzioni di base del modello) sulle quali si fonda la valutazione di ogni categoria di strumenti derivati.

I derivati di tasso, cambio, equity e inflazione, laddove non scambiati su mercati regolamentati, sono strumenti Over The Counter (OTC), ovvero negoziati bilateralmente con controparti di mercato e la loro valutazione è effettuata mediante appositi modelli di pricing, alimentati da parametri di input (quali le curve di tasso, cambi, volatilità) osservati sul mercato.

Inoltre, per pervenire alla determinazione del fair value, si considera anche la qualità creditizia della controparte. Il fair value tiene conto del rischio creditizio di controparte e delle esposizioni future

del contratto, attraverso il cosiddetto Credit Risk Adjustment (CRA).

Con riferimento ai prodotti strutturati di credito, per gli ABS, nel caso in cui non siano disponibili prezzi significativi, si fa ricorso a tecniche di valutazione che tengano conto di parametri desumibili dal mercato (Comparable Approach), quali spread desunti dalle nuove emissioni e/o raccolti dalle maggiori casi di investimento, rafforzati da un'analisi qualitativa relativa alla performance dei sottostanti desumibili dai periodici investor reports e oggetto di confronto (backtesting) con i prezzi di vendite effettive.

Nell'ambito degli strumenti finanziari il cui fair value è determinato attraverso il comparable approach rientrano anche i titoli azionari valutati con il ricorso a transazioni dirette, ovvero transazioni significative sul titolo registrate in un arco di tempo ritenuto sufficientemente breve rispetto al momento della valutazione ed in condizioni di mercato costanti o per i quali sono stati utilizzati i cosiddetti modelli valutativi "relativi" basati su moltiplicatori. L'uso dei moltiplicatori avviene secondo l'approccio delle società comparabili, o l'approccio delle transazioni comparabili. Nel primo caso il riferimento è rappresentato da un campione di società quotate comparabili e quindi dai prezzi rilevati dalle borse da cui si deducono i multipli per valutare la partecipata; nel secondo caso il riferimento è rappresentato dai prezzi di negoziazioni intervenute sul mercato relative a società comparabili registrate in un arco di tempo ritenuto sufficientemente breve rispetto al momento della valutazione ed in condizioni di mercato costanti.

Infine, rientrano tra gli strumenti finanziari il cui fair value è determinato attraverso il comparable approach anche i rapporti creditizi attivi e passivi. In particolare, per le attività e passività a medio e lungo termine, la valutazione viene effettuata attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri. Quest'ultima è basata sul discount rate adjustment approach, che prevede che i fattori di rischio connessi all'erogazione del credito siano considerati nel tasso utilizzato per l'attualizzazione dei cash flow futuri.

Per la determinazione del fair value di talune tipologie di strumenti finanziari è necessario ricorrere a modelli valutativi che presuppongono l'utilizzo di parametri non direttamente osservabili sul mercato e che quindi comportano stime e assunzioni da parte del valutatore (livello 3). In particolare, la valutazione dello strumento finanziario viene condotta utilizzando una data metodologia di calcolo che si basa su specifiche ipotesi riguardanti:

- lo sviluppo dei cash-flows futuri, eventualmente condizionati ad eventi futuri cui possono essere attribuite probabilità desunte dall'esperienza storica o sulla base di ipotesi di comportamento;
- il livello di determinati parametri in input non quotati su mercati attivi, per la cui stima sono comunque privilegiate le informazioni acquisite da prezzi e spread osservati sul mercato. Nel caso queste non siano disponibili, si ricorre a dati storici del fattore di rischio specifico sottostante o a ricerche specializzate in materia (ad es. report di Agenzie di Rating o di primari attori del mercato).

Sono valutati secondo un mark-to-model approach:

- titoli di debito rientranti nel perimetro dei prodotti strutturati di credito;
- derivati di credito complessi (CDO) rientranti nel perimetro dei prodotti strutturati di credito e derivati di credito su tranche di indici;
- hedge fund non considerati nell'ambito del livello 1;
- quote partecipative e altri titoli di capitale la cui valutazione viene effettuata con l'utilizzo di modelli fondati su flussi finanziari attualizzati;
- alcuni crediti, di importo ridotto, classificati nel portafoglio disponibili per la vendita.

Il fair value dei titoli di debito e dei derivati di credito complessi (CDO funded e unfunded) viene determinato utilizzando un modello quantitativo che stima le perdite sul collaterale mediante un approccio simulativo dei relativi cash flow ricorrendo a funzioni di copula. I fattori più rilevanti considerati nella simulazione - per i singoli collateral - sono le probabilità di default risk-neutral derivate dagli spread del mercato, i recovery rate, le correlazioni tra i valori dei collateral presenti nella struttura e le vite residue attese dei contratti. Per incorporare nelle valutazioni l'elevata dislocation dei mercati e gli intensi fenomeni di illiquidità che li caratterizzano, sono stati predisposti una serie di aggiustamenti alle valutazioni riferiti ai principali parametri di input. A valle di questa valutazione, è prevista una Qualitative Credit Review che consta di un'analisi accurata degli aspetti creditizi riguardanti sia la struttura stessa dell'ABS/CDO che il collaterale presente. Questa ha lo scopo di identificare elementi di debolezza presenti o futuri, che emergono dalle caratteristiche dei sottostanti, che potrebbero non essere stati colti dalle agenzie di rating e pertanto non pienamente considerati nelle valutazioni al punto precedente. I risultati di tale analisi, condensati in alcuni elementi di carattere oggettivo (ad esempio Past Due, Weighted Average Delinquency, ecc.) sono sintetizzati in un indicatore rappresentativo della qualità del credito da cui dipendono le revisioni al ribasso del rating, effettuate in modo da procedere ad un coerente aggiustamento della valutazione elaborata. Infine, per questa classe di prodotti, è prevista la possibilità di un ulteriore adjustment deciso dal management che trova riscontro in prezzi osservati presso controparti

e in giudizi di esperti.

Per i derivati di credito su tranche di indici, vengono valutate a livello 3 le serie off the run (non più in corso di emissione) quando non disponibili quotazioni attendibili e validabili dalla Direzione Risk Management; la determinazione del fair value avviene sulla base delle quotazioni relative alle serie in corso di emissione aggiustate per tenere conto della diversità di sottostante.

Per gli hedge fund, il fair value viene determinato applicando al NAV gestionale fornito dal Fund Administrator una decurtazione derivante da un processo di valutazione analitico del rischio di controparte (rappresentato dal rischio connesso con la qualità creditizia dei prime broker<sup>1</sup> di cui si serve il fondo) e del rischio di liquidità (rappresentato dal rischio che si manifesta quando gli asset in cui è investito il fondo diventano così illiquidi da far sorgere dubbi sulla certezza del processo di valorizzazione).

Per i titoli azionari per i quali non vengono applicati i modelli “relativi” citati con riferimento al livello 2, la valutazione viene effettuata attraverso modelli valutativi “assoluti”. In particolare si tratta di modelli fondati su flussi, che in sostanza prevedono la determinazione del valore del titolo attraverso la stima dei flussi finanziari o reddituali che lo stesso è in grado di generare nel tempo attualizzati con un tasso appropriato in funzione del

Il metodo di valutazione definito per uno strumento finanziario viene adottato con continuità nel tempo ed è modificato solo a seguito di variazioni rilevanti nelle condizioni di mercato o soggettive dell'emittente lo strumento finanziario.

Il processo di valutazione degli strumenti finanziari (la cosiddetta “fair value policy”) si articola in diverse fasi che vengono brevemente riassunte qui di seguito.

- individuazione delle fonti per le valutazioni: la Market Data Reference Guide stabilisce, per ogni categoria di riferimento (asset class), i processi necessari all'identificazione dei parametri di mercato e le modalità secondo le quali tali dati devono essere recepiti e utilizzati;
- certificazione e trattamento dei dati di mercato per le valutazioni: tale fase consiste nel controllo puntuale dei parametri di mercato utilizzati (rilevazione dell'integrità del dato storicizzato sulla piattaforma proprietaria rispetto alla fonte di contribuzione), nel test di verosimiglianza (congruenza di ogni singolo dato con dati simili o comparabili) e nella verifica delle concrete modalità applicative. In particolare, vengono:
  - distinte le categorie di riferimento per differenti tipologie di parametri di mercato;
  - stabiliti i requisiti di riferimento per determinare le fonti ufficiali di rivalutazione;
  - fissate le modalità di fixing dei dati ufficiali;
  - fissate le modalità di certificazione dei dati.
- certificazione dei modelli di pricing e Model Risk Assessment: in questa fase viene verificata la consistenza e l'aderenza delle varie metodologie valutative utilizzate con la corrente prassi di mercato, al fine di porre in luce eventuali aspetti critici insiti nei modelli di pricing usati e di determinare eventuali aggiustamenti necessari alla valutazione. Il processo di validazione è di particolare importanza quando viene introdotta l'operatività in un nuovo strumento finanziario, che necessita dello sviluppo di ulteriori modelli di pricing, così come quando si decide di utilizzare un nuovo modello per valutare payoff precedentemente gestiti con modelli ritenuti meno adeguati. Tutti i modelli utilizzati per la valutazione sottostanno ad un processo di certificazione interna che vede coinvolte le diverse strutture competenti o società esterne, in casi di elevata complessità o particolare turbolenza;
- monitoraggio della consistenza dei modelli di pricing nel tempo: il monitoraggio periodico dell'aderenza al mercato del modello di pricing per la valutazione consente di evidenziare tempestivamente eventuali scostamenti e avviare le necessarie verifiche e interventi.

La fair value policy prevede anche eventuali aggiustamenti per riflettere il “model risk” ed altre incertezze relative alla valutazione. In particolare, il model risk è rappresentato dalla possibilità che la valutazione di uno strumento complesso sia materialmente sensibile alla scelta del modello. E', infatti, possibile che diversi modelli, pur prezzando con qualità analoga gli strumenti elementari, possano dare luogo a pricing diversi per gli strumenti esotici. In questi casi, laddove possibile, i modelli alternativi sono confrontati e, laddove necessario, gli input al modello sono sottoposti a stress, ottenendo così elementi utili per

<sup>1</sup> Il Prime Broker è un intermediario finanziario su scala internazionale che opera come agente nel processo di settlement (liquidazione delle posizioni) effettuando le transazioni finanziarie disposte dal gestore con la massima riservatezza. Il Prime Broker, inoltre, svolge un ruolo di finanziatore del gestore, concedendo linee di credito e prestando i titoli necessari per dar luogo a vendite allo scoperto e acquisendo direttamente idonee garanzie a fronte del credito erogato al fondo. Contemporaneamente il Prime Broker opera uno stringente controllo sulle esposizioni di rischio dell'hedge fund, al fine di assicurare condizioni di stabilità finanziaria. Tra i servizi svolti vi sono altresì quelli di detenzione e deposito delle disponibilità liquide e dei valori mobiliari del fondo, la cura del processo di compensazione e liquidazione nonché la registrazione di tutte le operazioni di mercato.

quantificare aggiustamenti di fair value, espressi in termini di grandezze finanziarie misurabili (vega, delta, shift di correlazione) e rivisti periodicamente. Questi aggiustamenti di fair value, dovuti a rischi di modello, sono parte di una Policy di Mark to Market Adjustment adottata al fine di tenere in considerazione, oltre al model risk sopra illustrato, anche altri fattori suscettibili di influenzare la valutazione ed essenzialmente riconducibili a:

- elevato e/o complesso profilo di rischio;
- illiquidità delle posizioni determinata da condizioni temporanee o strutturali sui mercati o in relazione all'entità dei controvalori detenuti (in caso di eccessiva concentrazione);
- difficoltà di valutazione per mancanza di parametri di mercato liquidi e rilevabili.

Per le finalità dell'informativa sugli strumenti finanziari valutati al fair value, la gerarchia sopra identificata per la determinazione del fair value viene utilizzata coerentemente per la ripartizione dei portafogli contabili in base ai livelli di fair value (si veda il paragrafo A.3.2).

#### Attività non finanziarie

Per quanto concerne gli immobili di investimento, il cui fair value è calcolato solo ai fini dell'informativa della Nota Integrativa, si fa riferimento ad un valore determinato, prevalentemente attraverso perizie esterne, considerando operazioni a prezzi correnti in un mercato attivo per attività immobiliari similari, nella medesima localizzazione e condizione nonché soggette a condizioni simili per affitti ed altri contratti.

#### Modalità di determinazione del costo ammortizzato

Il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata alla rilevazione iniziale, l'attività o la passività finanziaria al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dall'ammortamento complessivo, calcolato usando il metodo dell'interesse effettivo, delle differenze tra il valore iniziale e quello a scadenza e al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso di interesse effettivo è quel tasso che eguaglia il valore attuale di un'attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri in denaro o ricevuti fino alla scadenza o alla successiva data di ricalcolo del prezzo. Per il calcolo del valore attuale si applica il tasso di interesse effettivo al flusso dei futuri incassi o pagamenti lungo l'intera vita utile dell'attività o passività finanziaria - o per un periodo più breve in presenza di talune condizioni (per esempio revisione dei tassi di mercato).

Successivamente alla rilevazione iniziale, il costo ammortizzato permette di allocare ricavi e costi portati in diminuzione o

aumento dello strumento lungo l'intera vita attesa dello stesso per il tramite del processo di ammortamento. La determinazione del costo ammortizzato è diversa a seconda che le attività/passività finanziarie oggetto di valutazione siano a tasso fisso o variabile e – in quest'ultimo caso – a seconda che la variabilità del tasso sia nota o meno a priori. Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per fasce temporali, i flussi futuri di cassa vengono quantificati in base al tasso di interesse noto (unico o variabile) durante la vita del finanziamento. Per le attività/passività finanziarie a tasso variabile, la cui variabilità non è nota a priori (ad esempio perché legata ad un indice), la determinazione dei flussi di cassa è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del tasso si procede al ricalcolo del piano di ammortamento e del tasso di rendimento effettivo su tutta la vita utile dello strumento, cioè fino alla data di scadenza. L'aggiustamento viene riconosciuto come costo o provento nel conto economico.

La valutazione al costo ammortizzato viene effettuata per i crediti, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza e quelle disponibili per la vendita, per i debiti ed i titoli in circolazione.

Le attività e le passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro fair value, che normalmente corrisponde all'ammontare erogato o pagato comprensivo, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato, dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili.

Sono considerati costi di transazione, i costi ed i proventi marginali interni o esterni attribuibili all'emissione, all'acquisizione o alla dismissione di uno strumento finanziario e non riaddebitabili al cliente. Tali commissioni, che devono essere direttamente riconducibili alla singola attività o passività finanziaria, incidono sul rendimento effettivo originario e rendono il tasso di interesse effettivo associato alla transazione diverso dal tasso di interesse contrattuale. Sono esclusi i costi/proventi relativi indistintamente a più operazioni e le componenti correlate ad eventi che possono verificarsi nel corso della vita dello strumento finanziario, ma che non sono certi all'atto della definizione iniziale, quali ad esempio: commissioni per retrocessione, per mancato utilizzo, per estinzione anticipata. Inoltre non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che l'impresa dovrebbe sostenere indipendentemente dall'operazione (es. costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione), quelli che, pur essendo specificatamente attribuibili all'operazione, rientrano nella normale prassi di gestione del

finanziamento (ad esempio, attività finalizzate all'erogazione del fido), nonché le commissioni per servizi incassate a seguito dell'espletamento di attività di Finanza Strutturata che si sarebbero comunque incassate indipendentemente dal successivo finanziamento dell'operazione (quali ad esempio le commissioni di facility e di arrangement) ed, infine, i costi/ricavi infragruppo.

Con particolare riferimento ai crediti, si considerano costi riconducibili allo strumento finanziario le provvigioni pagate ai canali distributivi, i compensi pagati per consulenza/assistenza per l'organizzazione e/o la partecipazione ai prestiti sindacati ed infine le commissioni up-front correlate a crediti erogati a tassi superiori a quelli di mercato; mentre i ricavi considerati nel calcolo del costo ammortizzato sono le commissioni up-front correlate a crediti erogati a tassi inferiori a quelli di mercato, quelle di partecipazione alle operazioni sindacate e le commissioni di brokeraggio collegate a provvigioni riconosciute da società di intermediazione.

Per quanto riguarda i titoli non classificati tra le attività di negoziazione, sono considerati costi di transazione le commissioni per contratti con broker operanti sui mercati azionari italiani, quelle erogate agli intermediari operanti sui mercati azionari e obbligazionari esteri definite sulla base di tabelle commissionali. Non si considerano attratti dal costo ammortizzato i bolli, in quanto non significativi.

Per i titoli emessi, sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato le commissioni di collocamento dei prestiti obbligazionari pagate a terzi, le quote pagate alle borse valori ed i compensi pagati ai revisori per l'attività svolta a fronte di ogni singola emissione, mentre non si considerano attratte dal costo ammortizzato le commissioni pagate ad agenzie di rating, le spese legali e di consulenza/revisione per l'aggiornamento annuale dei prospetti informativi, i costi per l'utilizzo di indici e le commissioni che si originano durante la vita del prestito obbligazionario emesso.

Il costo ammortizzato si applica anche per la valutazione della perdita di valore degli strumenti finanziari sopra elencati nonché per l'iscrizione di quelli emessi o acquistati ad un valore diverso dal loro fair value. Questi ultimi vengono iscritti al fair value, anziché per l'importo incassato o pagato, calcolato attualizzando i flussi di cassa futuri ad un tasso uguale al

tasso di rendimento effettivo di strumenti simili (in termini di merito creditizio, scadenze contrattuali, valuta, ecc.), con contestuale rilevazione nel conto economico di un onere o di un provento finanziario; successivamente alla valorizzazione iniziale, sono valutati al costo ammortizzato con l'evidenziazione di interessi effettivi maggiori o minori rispetto a quelli nominali. Infine, sono valutate al costo ammortizzato anche le attività o passività strutturate non valutate al fair value con imputazione al conto economico per le quali si è provveduto a scorporare e rilevare separatamente il contratto derivato incorporato nello strumento finanziario.

Il criterio di valutazione al costo ammortizzato non si applica per le attività/passività finanziarie coperte per le quali è prevista la rilevazione delle variazioni di fair value relative al rischio coperto a conto economico. Lo strumento finanziario viene però nuovamente valutato al costo ammortizzato in caso di cessazione della copertura, momento a partire dal quale le variazioni di fair value precedentemente rilevate sono ammortizzate, calcolando un nuovo tasso di interesse effettivo di rendimento che considera il valore del credito aggiustato del fair value della parte oggetto di copertura, fino alla scadenza della copertura originariamente prevista. Inoltre, come già ricordato nel paragrafo relativo ai criteri di valutazione dei crediti e dei debiti e titoli in circolazione, la valutazione al costo ammortizzato non si applica per le attività/passività finanziarie la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto economico dell'attualizzazione né per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

## **Modalità di determinazione delle perdite di valore**

### **Attività finanziarie**

Ad ogni data di bilancio le attività finanziarie non classificate nelle voci Attività finanziarie detenute per la negoziazione e Attività finanziarie valutate al fair value sono sottoposte ad un test di impairment (perdita di valore) al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività stesse.

Si è in presenza di perdite di valore se vi è evidenza oggettiva di una riduzione dei flussi di cassa futuri, rispetto a quelli originariamente stimati, a seguito di specifici eventi; la perdita deve poter essere quantificata in maniera affidabile ed essere correlata ad eventi attuali, non meramente attesi.

La valutazione di impairment viene effettuata su base analitica per le attività finanziarie che presentano specifiche evidenze di perdite di valore e collettivamente, per le attività finanziarie per le quali non è richiesta la valutazione analitica o per le quali la valutazione analitica non ha determinato una rettifica di valore. La valutazione collettiva si basa sull'individuazione di classi di rischio omogenee delle attività finanziarie con riferimento alle caratteristiche del debitore/emittente, al settore economico, all'area geografica, alla presenza di eventuali garanzie e di altri fattori rilevanti.

Con riferimento ai crediti verso clientela e verso banche, sono sottoposti a valutazione analitica i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, ristrutturato o di scaduto secondo le definizioni della Banca d'Italia, coerenti con i principi IAS/IFRS.

Detti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica, o con determinazione della previsione di perdita per categorie omogenee ed attribuzione analitica ad ogni posizione, e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto nel breve termine non vengono attualizzati, in quanto il fattore finanziario risulta non significativo.

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti. Nella valutazione si tiene conto anche della rischiosità connessa con il paese di residenza della controparte.

La determinazione degli accantonamenti sui crediti vivi è effettuata identificando le maggiori sinergie possibili (per quanto consentito dalle diverse normative) con l'approccio previsto ai fini di vigilanza dalle disposizioni del "Nuovo accordo sul capitale" denominato Basilea II. In particolare, i parametri del modello di calcolo previsti dalle nuove disposizioni di vigilanza, rappresentati dalla PD (Probability of Default) e dalla LGD (Loss Given Default), vengono utilizzati – laddove già disponibili – anche ai fini delle valutazioni di bilancio. Il rapporto tra i due citati parametri costituisce la base di partenza per la segmentazione dei crediti, in quanto essi sintetizzano i fattori rilevanti considerati dai principi IAS/IFRS per la determinazione delle categorie omogenee, e per il calcolo degli accantonamenti. L'orizzonte temporale di un anno utilizzato per la valorizzazione della probabilità di default si ritiene possa approssimare la nozione di incurred loss, cioè di perdita fondata su eventi attuali ma non ancora acquisiti dall'impresa nella revisione del grado di rischio dello specifico cliente, prevista dai principi contabili internazionali. Lo stesso orizzonte temporale viene ridotto a sei mesi solo con riferimento alle controparti rappresentate da persone fisiche per le quali il riconoscimento della situazione di peggioramento creditizio ed il conseguente trasferimento tra i crediti deteriorati avviene in genere a seguito di rate impagate o di sconfini continuativi per oltre 90/180 giorni.

La misura dell'accantonamento tiene inoltre conto di fattori correttivi quali l'andamento del ciclo economico e la concentrazione di rischi creditizi verso soggetti le cui esposizioni verso la Banca sono rilevanti.

Con riferimento alle attività disponibili per la vendita, il processo di rilevazione di eventuali impairment prevede la verifica della presenza di indicatori di impairment e la determinazione dell'eventuale svalutazione.

Gli indicatori di impairment sono sostanzialmente suddivisibili in due categorie: indicatori derivanti da fattori interni inerenti la società oggetto di valutazione, e quindi di tipo qualitativo, e - per i titoli di capitale - indicatori esterni di carattere quantitativo derivanti dai valori di mercato dell'impresa.

Tra la prima categoria di indicatori sono ritenuti rilevanti i seguenti fattori: il conseguimento di risultati economici negativi o comunque un significativo scostamento rispetto ad obiettivi di budget o previsti da piani pluriennali comunicati al mercato, l'annuncio/avvio di procedure concorsuali o di piani di ristrutturazione, la revisione al ribasso del "rating" espresso da una società specializzata di oltre due classi. Per quanto riguarda la seconda categoria, assume rilevanza una significativa o prolungata riduzione del fair value al di sotto del valore di iscrizione iniziale; più in particolare, rispetto a quest'ultimo valore, è ritenuta significativa una riduzione del fair value di oltre il 30% ovvero per 24 mesi e prolungata una riduzione continuativa per un periodo superiore ai 24 mesi. In presenza del superamento di una di tali soglie viene effettuato l'impairment del titolo; in assenza del superamento di tali soglie e in presenza di altri indicatori di impairment la rilevazione della perdita di valore deve essere corroborata anche dal risultato di specifiche analisi relative al titolo e all'investimento.

L'importo dell'impairment è determinato con riferimento al fair value dell'attività finanziaria.

Per i metodi utilizzati per la determinazione del fair value si rimanda a quanto indicato nel relativo capitolo illustrativo.

#### Partecipazioni

Ad ogni data di bilancio le partecipazioni di collegamento o sottoposte a controllo congiunto sono

sottoposte ad un test di impairment al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività stesse.

Il processo di rilevazione di eventuali impairment prevede la verifica della presenza di indicatori di possibili riduzioni di valore e la determinazione dell'eventuale svalutazione. Gli indicatori di impairment sono sostanzialmente suddivisibili in due categorie: indicatori qualitativi, quali il conseguimento di risultati economici negativi o comunque un significativo scostamento rispetto ad obiettivi di budget o previsti da piani pluriennali comunicati al mercato, l'annuncio/avvio di procedure concorsuali o di piani di ristrutturazione, la revisione al ribasso del "rating" espresso da una società specializzata di oltre due classi; indicatori quantitativi rappresentati da una riduzione del fair value al di sotto del valore di bilancio di oltre il 30% o la capitalizzazione di borsa inferiore al patrimonio netto contabile della società, nel caso di titoli quotati su mercati attivi, ovvero da un valore contabile della partecipazione nel bilancio separato superiore al valore contabile nel bilancio consolidato dell'attivo netto e dell'avviamento della partecipata o dalla distribuzione da parte di quest'ultima di un dividendo superiore al proprio reddito complessivo.

La presenza di indicatori di impairment comporta la rilevazione di una svalutazione nella misura in cui il valore recuperabile risulti inferiore al valore di iscrizione.

Il valore recuperabile è rappresentato dal maggiore tra il fair value al netto dei costi di vendita ed il valore d'uso.

Per quanto concerne i metodi di valutazione utilizzati per la determinazione del fair value, si rimanda a quanto sopra indicato nel relativo capitolo illustrativo.

Il valore d'uso è il valore attuale dei flussi finanziari attesi rivenienti dall'attività; esso riflette la stima dei flussi finanziari attesi dalla attività, la stima delle possibili variazioni nell'ammontare e/o nella tempistica dei flussi finanziari, il valore finanziario del tempo, il prezzo atto a remunerare la rischiosità della attività ed altri fattori che possano influenzare l'apprezzamento, da parte degli operatori di mercato, dei flussi finanziari attesi rivenienti dall'attività.

Nella determinazione del valore d'uso si utilizza il metodo dell'attualizzazione dei flussi di cassa futuri.

#### **Altre attività non finanziarie**

La Banca non detiene attività materiali ed immateriali con vita utile definita o indefinita.

### **A. 3 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE**

#### ***A.3.1 Trasferimenti tra portafogli***

*A.3.1.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, fair value ed effetti sulla redditività complessiva*

*A.3.1.2 Attività finanziarie riclassificate: effetti sulla redditività complessiva prima del trasferimento*

*A.3.1.3 Trasferimento di attività finanziarie detenute per la negoziazione*

*A.3.1.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate*

#### ***A.3.2 Gerarchia del fair value***

*A.3.2.1 Portafogli contabili: ripartizione per livelli del fair value*

*A.3.2.2 Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value (livello 3)*

*A.3.2.3 Variazioni annue delle passività finanziarie valutate al fair value (livello 3)*

*A.3.3 Informativa sul cd. "day one profit/loss"*

Al 31 dicembre 2010 la banca non detiene nè ha detenuto attività e passività finanziarie cui vada applicata l'informativa sul fair value.

# Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

## ATTIVO

### SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE - VOCE 10

#### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

|   | (migliaia di euro) |            |
|---|--------------------|------------|
|   | 31.12.2010         | 31.12.2009 |
| a) Cassa                                  | 508                | 160        |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | -                  | -          |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>508</b>         | <b>160</b> |

### SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE - VOCE 20

La Banca non detiene attività classificate in questa voce.

La Banca svolge infatti esclusivamente attività di intermediazione per conto della clientela in titoli di Stato che trova, di fatto, immediata contropartita con la Capogruppo senza generare rimanenze di fine giornata.

#### 2.3. Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione: variazioni annue

|  | (migliaia di euro) |                    |                   |               |             |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------|
|  | Titoli di debito   | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Totale      |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>           | -                  | -                  | -                 | -             | -           |
| <b>B. Aumenti</b>                      | <b>428</b>         | -                  | -                 | -             | <b>428</b>  |
| B.1 acquisti                           | 427                | -                  | -                 | -             | 427         |
| B.2 variazioni positive di fair value  | -                  | -                  | -                 | -             | -           |
| B.3 altre variazioni                   | 1                  | -                  | -                 | -             | 1           |
| <b>C. Diminuzioni</b>                  | <b>-428</b>        | -                  | -                 | -             | <b>-428</b> |
| C.1 vendite                            | -428               | -                  | -                 | -             | -428        |
| C.2 rimborsi                           | -                  | -                  | -                 | -             | -           |
| C.3 variazioni negative di fair value  | -                  | -                  | -                 | -             | -           |
| C.4. trasferimenti ad altri portafogli | -                  | -                  | -                 | -             | -           |
| C.5 altre variazioni                   | -                  | -                  | -                 | -             | -           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>             | -                  | -                  | -                 | -             | -           |

Gli utili conseguiti nell'esercizio di tale attività sono accolti tra le altre variazioni.



**SEZIONE 3 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE - VOCE 30**

La Banca non detiene attività valutate al fair value.

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

La Banca non detiene attività finanziarie disponibili per la vendita.

**SEZIONE 5 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA – VOCE 50**

La Banca non detiene attività classificate in questa voce.

**SEZIONE 6 – CREDITI VERSO BANCHE – VOCE 60****6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica**

| Tipologia operazioni/Valori             | (migliaia di euro) |                |
|---|--------------------|----------------|
|   | 31.12.2010         | 31.12.2009     |
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> | -                  | -              |
| 1. Depositi vincolati                   | -                  | -              |
| 2. Riserva obbligatoria                 | -                  | -              |
| 3. Pronti contro termine attivi         | -                  | -              |
| 4. Altri                                | -                  | -              |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | <b>414.673</b>     | <b>283.964</b> |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 21.438             | 25.417         |
| 2. Depositi vincolati                   | 349.870            | 215.416        |
| 3. Altri finanziamenti:                 | 43.366             | 43.131         |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        | 43.366             | 43.131         |
| 3.2 Leasing finanziario                 | -                  | -              |
| 3.3 Altri                               | -                  | -              |
| 4. Titoli di debito:                    | -                  | -              |
| 4.1 Titoli strutturati                  | -                  | -              |
| 4.2 Altri titoli di debito              | -                  | -              |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>414.673</b>     | <b>283.964</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>414.673</b>     | <b>283.964</b> |

La voce è costituita per 414,3 milioni da rapporti con la Capogruppo, presso la quale sono depositate le disponibilità liquide della Banca nel contesto di una gestione accentrata della Tesoreria di Gruppo.

La voce "Depositi vincolati" include 9,8 milioni (5,3 milioni al 31 dicembre 2009) relativi all'assolvimento in via indiretta della riserva obbligatoria che è effettuato per il tramite della Capogruppo.

A fine esercizio i crediti verso banche non presentano attività deteriorate.

L'illustrazione dei criteri di determinazione del fair value è riportata nella Parte A – Politiche contabili.

**6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica**

La Banca non detiene crediti verso banche oggetto di copertura specifica.

**6.3 Leasing finanziario**

La Banca non detiene crediti verso banche nella forma tecnica della locazione finanziaria.

## SEZIONE 7 – CREDITI VERSO CLIENTELA – VOCE 70

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                   | 31.12.2010     |              | 31.12.2009     |              |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
|   | Bonis          | Deteriorate  | Bonis          | Deteriorate  |
| 1. Conti correnti   | 112.370        | 897          | 63.849         | 894          |
| 2. Pronti contro termine attivi                               | -              | -            | -              | -            |
| 3. Mutui  | 181.685        | 913          | 93.984         | 1            |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 317            | -            | 28             | -            |
| 5. Leasing finanziario  | -              | -            | -              | -            |
| 6. Factoring  | -              | -            | -              | -            |
| 7. Altre operazioni   | 74.725         | 101          | 43.530         | 186          |
| 8. Titoli di debito   | -              | -            | -              | -            |
| 8.1 Titoli strutturati  | -              | -            | -              | -            |
| 8.2 Altri titoli di debito                                    | -              | -            | -              | -            |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>                            | <b>369.097</b> | <b>1.911</b> | <b>201.391</b> | <b>1.081</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>                                    | <b>377.015</b> | <b>1.911</b> | <b>202.381</b> | <b>1.081</b> |

L'illustrazione dei criteri di determinazione del fair value è riportata nella Parte A – Politiche contabili.

La sottovoce "Altre operazioni" include al 31 dicembre 2010 principalmente: gli anticipi salvo buon fine (52,7 milioni), le sovvenzioni non in conto corrente (13,8 milioni), gli anticipi su fatture (7,9 milioni). La sottovoce include inoltre per 218 migliaia di euro per crediti commerciali connessi all'espletamento di servizi finanziari, fattispecie che nel 2009 erano 261 migliaia di euro.

Al 31/12/2010 non vi sono importi per "Crediti con fondi di terzi in amministrazione".

### 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

| Tipologia operazioni/Valori    | 31.12.2010     |              | 31.12.2009     |              |
|--------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                                | Bonis          | Deteriorate  | Bonis          | Deteriorate  |
| <b>1. Titoli di debito</b>     | -              | -            | -              | -            |
| a) Governi                     | -              | -            | -              | -            |
| b) Altri Enti pubblici         | -              | -            | -              | -            |
| c) Altri emittenti             | -              | -            | -              | -            |
| - imprese non finanziarie      | -              | -            | -              | -            |
| - imprese finanziarie          | -              | -            | -              | -            |
| - assicurazioni                | -              | -            | -              | -            |
| - altri                        | -              | -            | -              | -            |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b> | <b>369.097</b> | <b>1.911</b> | <b>201.391</b> | <b>1.081</b> |
| a) Governi                     | -              | -            | -              | -            |
| b) Altri Enti pubblici         | -              | -            | -              | -            |
| c) Altri soggetti              | 369.097        | 1.911        | 201.391        | 1.081        |
| - imprese non finanziarie      | 120.455        | 742          | 50.670         | 136          |
| - imprese finanziarie          | 793            | -            | 349            | -            |
| - assicurazioni                | 16             | -            | -              | -            |
| - altri                        | 247.833        | 1.169        | 150.372        | 945          |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>369.097</b> | <b>1.911</b> | <b>201.391</b> | <b>1.081</b> |

### 7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

La Banca non detiene crediti verso la clientela oggetto di copertura specifica mediante contratti derivati.

### 7.4 Leasing finanziario

La Banca non ha in essere operazioni attive di locazione finanziaria con la clientela.

**SEZIONE 8 - DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 80 DELL'ATTIVO E VOCE 60 DEL PASSIVO**

La Banca non detiene contratti derivati per la gestione dei rischi (rischio di tasso, rischio di cambio, rischio di operazioni altamente probabili) che possono generare variazioni di fair value o di flussi finanziari di attività/passività iscritte in bilancio.

**SEZIONE 9 – ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA – VOCE 90**

La Banca non detiene attività finanziarie oggetto di copertura generica mediante contratti derivati.

**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>      |         |                           |                      |
| Non vi sono imprese sottoposte a influenza notevole | -       | -                         | -                    |
| <b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>     |         |                           |                      |
| Non vi sono imprese controllate in modo congiunto   | -       | -                         | -                    |
| <b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>  |         |                           |                      |
| 1. INTESA SANPAOLO GROUP SERVICES S.c.p.A.          | Torino  | 0,004                     | 0,004                |
| 2. INFOGROUP S.p.A.                                 | Firenze | 0,002                     | 0,002                |

Le società Intesa Sanpaolo Group Services e Infogroup sono incluse tra le Partecipazioni in quanto complessivamente il Gruppo detiene una quota di controllo.

Per tali società non vi sono diritti di voto potenziali: la percentuale di disponibilità di voto della Banca equivale pertanto alla quota di possesso.

**10.2 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili**

| Denominazioni                                      | Totale attivo    | Ricavi totali    | Utile (Perdita) | Patrimonio netto | Valore di bilancio | Fair value |
|--|------------------|------------------|-----------------|------------------|--------------------|------------|
| (migliaia di euro)                                 |                  |                  |                 |                  |                    |            |
| <b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>     | -                | -                | -               | -                | -                  | -          |
| <b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>    | -                | -                | -               | -                | -                  | -          |
| <b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b> | <b>1.374.364</b> | <b>1.384.597</b> | <b>1.879</b>    | <b>514.403</b>   | <b>11</b>          |            |
| 1. INTESA SANPAOLO GROUP SERVICES S.c.p.A.         | 1.309.161        | 1.309.997        | -               | 493.487          | 10                 |            |
| 2. INFOGROUP S.p.A.                                | 65.203           | 74.600           | 1.879           | 20.916           | 1                  |            |
| <b>TOTALE</b>                                      | <b>1.374.364</b> | <b>1.384.597</b> | <b>1.879</b>    | <b>514.403</b>   | <b>11</b>          | <b>-</b>   |

I dati di Infogroup e di Intesa Sanpaolo Group Services sono relativi al Bilancio al 31 dicembre 2009. Le partecipazioni detenute dalla Banca sono non quotate e pertanto non viene indicato il relativo fair value.

### 10.3 Partecipazioni: variazioni annue

|                                | (migliaia di euro) |            |
|--------------------------------|--------------------|------------|
|                                | 31.12.2010         | 31.12.2009 |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>   | <b>11</b>          | -          |
| <b>B. Aumenti</b>              | -                  | <b>11</b>  |
| B.1 Acquisti                   |                    | 11         |
| 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>11</b>          | <b>11</b>  |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b> | -                  | -          |
| <b>F. Rettifiche totali</b>    | -                  | -          |

### 10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate

### 10.5 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

### 10.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

La Banca non detiene impegni riferiti a partecipazioni iscritte in bilancio.

### SEZIONE 11 - ATTIVITÀ MATERIALI – VOCE 110

La Banca non detiene Attività materiali nè impegni per l'acquisto in quanto gli strumenti di supporto necessari al suo funzionamento sono forniti dalla Capogruppo in base a contratti di outsourcing.

### SEZIONE 12 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 120

La Banca non detiene attività immateriali.

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

#### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

|   | (migliaia di euro) |      |              |      |
|---|--------------------|------|--------------|------|
|   | 31.12.2010         |      | 31.12.2009   |      |
| Contropartita del Conto economico                   | IRES (27,5%)       | IRAP | IRES (27,5%) | IRAP |
| <b>A. Differenze temporanee deducibili</b>          |                    |      |              |      |
| Rettifiche di crediti deducibili in futuri esercizi | 776                | -    | 725          | -    |
| Altre   | 109                | -    | 3            | -    |
| <b>B. Differenze temporanee tassabili</b>           |                    |      |              |      |
| Altre   | -                  | -    | -            | -    |
| <b>TOTALE</b>                                       | <b>885</b>         | -    | <b>728</b>   | -    |
| <b>Contropartita del Patrimonio netto</b>           |                    |      |              |      |
| <b>TOTALE</b>                                       | -                  | -    | -            | -    |
| <b>Totale attività per imposte anticipate</b>       | <b>885</b>         | -    | <b>728</b>   | -    |

**13.2 Passività per imposte differite: composizione**

La Banca non detiene passività per imposte differite.

**13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)**

|  | (migliaia di euro) |            |
|--|--------------------|------------|
|  | 31.12.2010         | 31.12.2009 |
| <b>1. Importo iniziale</b>                               | <b>728</b>         | <b>400</b> |
| <b>2. Aumenti</b>  | <b>421</b>         | <b>328</b> |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio           | 421                | 328        |
| <i>a) relative a precedenti esercizi</i>                 | 72                 | 25         |
| <i>b) dovute al mutamento di criteri contabili</i>       | -                  | -          |
| <i>c) riprese di valore</i>                              | -                  | -          |
| <i>d) altre</i>  | 349                | 303        |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali       | -                  | -          |
| 2.3 Altri aumenti  | -                  | -          |
| <b>3. Diminuzioni</b>                                    | <b>-264</b>        | <b>-</b>   |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio          | -264               | -          |
| <i>a) rigiri</i>   | -84                | -          |
| <i>b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità</i> | -180               | -          |
| <i>c) mutamento di criteri contabili</i>                 | -                  | -          |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                        | -                  | -          |
| 3.3 Altre diminuzioni                                    | -                  | -          |
| <b>4. Importo finale</b>                                 | <b>885</b>         | <b>728</b> |

**13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)**

La Banca non ha rilevato passività per imposte differite in contropartita del conto economico.

**13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)**

La Banca non ha rilevato attività per imposte anticipate in contropartita del patrimonio netto.

**13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)**

La Banca non ha rilevato passività per imposte differite in contropartita del patrimonio netto.

**13.7 Altre informazioni**

La sottovoce Attività fiscali correnti accoglie i crediti netti per imposte dirette IRAP e quelli per acconti versati su imposte indirette. La sottovoce Passività fiscali correnti accoglie debiti per imposte indirette.

**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**

La Banca non detiene Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione nè passività associate.

**SEZIONE 15 - ALTRE ATTIVITÀ – VOCE 150****15.1 Altre attività: composizione**

| <b>Voci</b>                                      | (migliaia di euro) |                   |
|--|--------------------|-------------------|
|  | <b>31.12.2010</b>  | <b>31.12.2009</b> |
| Partite in corso di lavorazione                  | 5.427              | 1.364             |
| Crediti verso Capogruppo per consolidato fiscale | 746                | 507               |
| Partite viaggianti                               | 73                 | 125               |
| Partite relative ad operazioni in titoli         | -                  | 8                 |
| Altri valori in cassa                            | -                  | 5                 |
| Partite debitorie per valuta di regolamento      | -                  | 2                 |
| Altre partite                                    | 537                | 169               |
| <b>TOTALE</b>                                    | <b>6.783</b>       | <b>2.181</b>      |

La valutazione delle attività in oggetto non ha dato luogo a rettifiche di valore.

Le partite viaggianti e quelle in corso di lavorazione hanno trovato in gran parte sistemazione nei primi giorni dell'esercizio successivo.

I crediti verso Capogruppo per consolidato fiscale nell'esercizio 2009 erano esposti al netto di euro 820 mila al fine di tener conto delle disposizioni in materia di consolidato fiscale nazionale tra le società del gruppo Intesa-Sanpaolo (art. 18 comma 7) che prevedono un recupero parziale del credito in oggetto a seguito del verificarsi di talune fattispecie. A seguito del rimborso per l'intero ammontare del credito d'imposta - effettuato dalla Capogruppo nel corso del 2010 - la quota precedentemente stornata è stata riesposta nel fondo per rischi ed oneri (si veda anche quanto riportato nella Sezione 12 del passivo).

**PASSIVO****SEZIONE 1 – DEBITI VERSO BANCHE - VOCE 10****1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica**

| Tipologia operazioni/Valori   | (migliaia di euro) |            |
|---|--------------------|------------|
|   | 31.12.2010         | 31.12.2009 |
| <b>1. Debiti verso banche centrali</b>                                | -                  | -          |
| <b>2. Debiti verso banche</b>   | <b>31.029</b>      | <b>354</b> |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                                  | 129                | 71         |
| 2.2 Depositi vincolati  | -                  | -          |
| 2.3 Finanziamenti   | 30.900             | 281        |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi                                   | -                  | 281        |
| 2.3.2 Altri   | 30.900             | -          |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -                  | -          |
| 2.5 Altri debiti  | -                  | 2          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>31.029</b>      | <b>354</b> |
| <b>Fair value</b>   | <b>31.029</b>      | <b>354</b> |

I debiti verso banche ricomprendono rapporti con la Capogruppo posti in essere nel contesto della gestione della Tesoreria di Gruppo, come illustrato nella precedente Sezione 6 dell'Attivo.

L'illustrazione dei criteri di determinazione del fair value è riportata nella Parte A – Politiche contabili.

**1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati****1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati****1.4 Debiti verso banche debiti oggetto di copertura specifica****1.5 Debiti per leasing finanziario**

La Banca non detiene verso banche:

- Debiti subordinati;
- Debiti strutturati;
- Debiti oggetto di copertura specifica;
- Debiti per leasing finanziario.

**SEZIONE 2 – DEBITI VERSO CLIENTELA – VOCE 20****2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica**

| Tipologia operazioni/Valori  | (migliaia di euro) |                |
|--|--------------------|----------------|
|  | 31.12.2010         | 31.12.2009     |
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 574.562            | 318.924        |
| 2. Depositi vincolati  | 4.859              | -              |
| 3. Finanziamenti   | 43.365             | 42.840         |
| 3.1 Pronti contro termine passivi                                    | 43.365             | 42.840         |
| 3.2 Altri  | -                  | -              |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -                  | -              |
| 5. Altri debiti  | 736                | 14             |
| <b>TOTALE</b>  | <b>623.522</b>     | <b>361.778</b> |
| <b>Fair value</b>  | <b>623.522</b>     | <b>361.778</b> |

La sottovoce 4.2 Finanziamenti altri si riferisce ad operazioni pronti contro termine passivi posti in essere mediante pronti contro termine attivi accesi con la Capogruppo ed inclusi nella voce 60 dell'Attivo – Crediti verso Banche.

L'illustrazione dei criteri di determinazione del fair value è riportata nella Parte A – Politiche contabili.

**2.2 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti subordinati****2.3 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti strutturati****2.4 Debiti verso clientela debiti oggetto di copertura specifica****2.5 Debiti per leasing finanziario**

La Banca non detiene verso clientela:

- Debiti subordinati;
- Debiti strutturati;
- Debiti oggetto di copertura specifica;
- Debiti per leasing finanziario.

**SEZIONE 3 – TITOLI IN CIRCOLAZIONE - VOCE 30**

La Banca non detiene titoli in circolazione.

**SEZIONE 4 – PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE – VOCE 40**

La Banca non detiene passività finanziarie di negoziazione.

**SEZIONE 5 – PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 50**

La Banca non detiene passività finanziarie valutate al fair value.

**SEZIONE 6 - DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 60**

Come riportato anche nella precedente sezione 8 dell'Attivo, la Banca non detiene derivati di copertura.

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

La Banca non detiene passività oggetto di copertura generica.

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

Si rimanda a quanto esposto nella sezione 13 dell'Attivo.

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

La Banca non detiene passività associate ad attività in via di dismissione.



**SEZIONE 10 – ALTRE PASSIVITÀ – VOCE 100****10.1 Altre passività: composizione**

| Voci   | (migliaia di euro) |               |
|--|--------------------|---------------|
|  | 31.12.2010         | 31.12.2009    |
| Partite in corso di lavorazione                        | 9.952              | 6.100         |
| Debiti verso fornitori                                 | 6.117              | 5.027         |
| Saldi illiquidi di portafoglio                         | 1.264              | 1.190         |
| Debiti verso erario                                    | 562                | 219           |
| Partite viaggianti                                     | 377                | 945           |
| Debiti a fronte del deterioramento di crediti di firma | 152                | 150           |
| Somme a disposizione di terzi                          | 39                 | 2.522         |
| Partite creditorie per valuta di regolamento           | 12                 | 11            |
| Altre partite  | 585                | 74            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>19.060</b>      | <b>16.237</b> |

Le partite viaggianti e quelle in corso di lavorazione hanno trovato in gran parte sistemazione nei primi giorni dell'esercizio successivo.

**SEZIONE 11 – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE – VOCE 110****11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue**

|                                      | (migliaia di euro) |            |
|--------------------------------------|--------------------|------------|
|                                      | 31.12.2010         | 31.12.2009 |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>         | -                  | -          |
| <b>B. Aumenti</b>                    | <b>1.786</b>       | -          |
| Operazioni di aggregazione aziendale |                    |            |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio    | 42                 | -          |
| B.2 Altre variazioni                 | 1.744              | -          |
| <b>C. Diminuzioni</b>                | <b>144</b>         | -          |
| Operazioni di aggregazione aziendale |                    |            |
| C.1 Liquidazioni effettuate          |                    | -          |
| C.2 Altre variazioni                 | 144                | -          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>           | <b>1.642</b>       | -          |

La sottovoce B.1 "Accantonamento dell'esercizio" è rappresentata principalmente dall'interesse annuo maturato da inizio anno sull'obbligazione nei confronti dei dipendenti (interest cost).  
La sottovoce B.2 "Altre variazioni" include principalmente la cessione di contratti di lavoro da terzi.

## 11.2 Altre informazioni

### 11.2.1. Variazione nell'esercizio dei fondi

#### Variazioni nell'esercizio del valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti

| Passività del piano pensionistico dbo                                     | (migliaia di euro) |            |
|---|--------------------|------------|
|   | 31.12.2010         | 31.12.2009 |
| <b>Esistenze iniziali</b>   | -                  | -          |
| Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro                   | 5                  | -          |
| Costo previdenziale per prestazioni di lavoro passate rilevato            | -                  | -          |
| Costo previdenziale per prestazioni di lavoro passate non rilevato        | -                  | -          |
| Oneri finanziari  | 37                 | -          |
| Perdite attuariali rilevate   | -                  | -          |
| Perdite attuariali non rilevate   | -                  | -          |
| Differenze positive di cambio   | -                  | -          |
| Aumenti - operazioni di aggregazioni aziendali                            | -                  | -          |
| Altre variazioni in aumento   | 1.744              | -          |
| Contributi dei partecipanti al piano                                      | -                  | -          |
| Utili attuariali rilevati   | -                  | -          |
| Utili attuariali non rilevati   | -253               | -          |
| Differenze positive di cambio   | -                  | -          |
| Indennità pagate  | -                  | -          |
| Diminuzioni - operazioni di aggregazioni aziendali                        | -                  | -          |
| Effetto riduzione del fondo   | -                  | -          |
| Effetto estinzione del fondo  | -                  | -          |
| Effetto riforma della previdenza complementare (D Lgs. 252 del 5/12/2005) | -                  | -          |
| Altre variazioni in diminuzione   | -144               | -          |
| <b>Esistenze finali</b>   | <b>1.389</b>       | -          |
| <b>TOTALE UTILI ATTUARIALI NON RILEVATI</b>                               | <b>253</b>         | -          |
| <b>TOTALE PERDITE ATTUARIALI NON RILEVATE</b>                             | <b>-</b>           | -          |

Il trattamento di fine rapporto è inquadrabile tra i piani a benefici definiti non finanziati. Il valore attuale dell'obbligazione è pari a 1.389 mila euro. L'utile attuariale alla data del 31 dicembre 2010 non rilevato in applicazione del c.d. "metodo del corridoio" ammonta a 253 mila euro.

### 11.2.2. Riconciliazione tra valore attuale dei fondi, valore attuale delle attività a servizio del piano e le attività e passività iscritte in bilancio

#### Attività e passività iscritte

| TFR  | (migliaia di euro) |            |
|--|--------------------|------------|
|  | 31.12.2010         | 31.12.2009 |
| Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti                              | 1.389              | -          |
| Fair value del piano   | -                  | -          |
| Stato del fondo  | 1.389              | -          |
| Utili attuariali non contabilizzati (sommatoria di quelli cumulati)                | 253                | -          |
| Perdite attuariali non contabilizzate (sommatoria di quelle cumulate)              | -                  | -          |
| Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate non contabilizzato | -                  | -          |
| Attività non iscritte perchè non rimborsabili                                      | -                  | -          |
| Fair value dell'attivo rimborsabile da terzi                                       | -                  | -          |
| Passività iscritte   | 1.642              | -          |

### 11.2.3. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

| Ipotesi attuariali/TFR | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|------------------------|------------|------------|
| Tassi di sconto        | 4,6        | -          |
| Tasso di inflazione    | 2,0        | -          |

Il tasso di sconto utilizzato per le valutazioni attuariali al 31.12.2010, determinato con riferimento alla durata media ponderata dell'obbligazione esistente nei confronti dei dipendenti, corrisponde alla somma del rendimento lordo degli Zero Coupon Bonds e della Credit Spread Curve relativa ai titoli governativi italiani al 31.12.2010, alla medesima data.

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

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci/Valori                             | (migliaia di euro) |            |
|---|--------------------|------------|
|   | 31.12.2010         | 31.12.2009 |
| <b>1. Fondi di quiescenza aziendali</b> | -                  | -          |
| <b>2. Altri fondi rischi ed oneri</b>   | <b>2.583</b>       | <b>175</b> |
| 2.1 controversie legali                 | -                  | -          |
| 2.2 oneri per il personale              | 1.058              | -          |
| 2.3 altri                               | 1.525              | 175        |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>2.583</b>       | <b>175</b> |

La sottovoce 2.2.3 Altri fondi per rischi ed oneri - altri si riferisce agli importi stanziati in relazione a quanto previsto dal Regolamento di Gruppo disciplinante l'applicazione delle disposizioni in materia di consolidato fiscale nazionale tra le società del gruppo Intesa-Sanpaolo (art. 18 comma 7), e relativi al possibile esborso richiesto alla Banca, al verificarsi di talune fattispecie, a fronte dei crediti iscritti e liquidati tempo per tempo, nell'ambito del consolidato fiscale del Gruppo Intesa Sanpaolo. La quota di competenza dell'esercizio 2009 esposta nel precedente esercizio a deconto dei crediti verso Capogruppo per consolidato fiscale, nella voce altre attività è stata più propriamente imputata all'interno della presente voce. Le variazioni intervenute nell'esercizio sono illustrate al successivo punto 12.2.

### 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

|   | (migliaia di euro)  |              |              |
|---|---------------------|--------------|--------------|
|   | Fondi di quiescenza | Altri fondi  | Totale       |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | -                   | <b>175</b>   | <b>175</b>   |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | -                   | <b>2.419</b> | <b>2.419</b> |
| Operazioni di aggregazione aziendale                  | -                   | -            | -            |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     | -                   | -            | -            |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            | -                   | -            | -            |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                   | -            | -            |
| B.4 Altre variazioni in aumento                       | -                   | 2.419        | 2.419        |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | -                   | <b>11</b>    | <b>11</b>    |
| Operazioni di aggregazione aziendale                  | -                   | -            | -            |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                           | -                   | -            | -            |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                   | -            | -            |
| C.3 Altre variazioni in diminuzione                   | *                   | 11           | 11           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            | -                   | <b>2.583</b> | <b>2.583</b> |

La sottovoce B.4 altre variazioni in aumento degli altri fondi include principalmente:

- 1.350 mila euro rilevati ai sensi del Regolamento di Gruppo disciplinante l'applicazione delle disposizioni in materia di consolidato fiscale nazionale tra le Società del Gruppo Intesa-Sanpaolo (art. 18 comma 7) a fronte del beneficio riconosciuto da Capogruppo sul risultato fiscale degli

esercizi 2009 (820 mila euro) e 2010 (530 mila euro), questi ultimi iscritti in contropartita alla voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente"; dopo le variazioni apportate nell'esercizio il totale stanziato per tale fattispecie ammonta a 1.525 mila euro.

- 1.069 mila euro per oneri da erogare al personale rilevati in contropartita alla voce "spese per il personale", inclusa la quota di competenza dell'esercizio per l'erogazione dei premi di anzianità determinati sulla base di perizia redatta da attuario indipendente.

### SEZIONE 13 – AZIONI RIMBORSABILI – VOCE 140

La Banca non detiene azioni rimborsabili.

### SEZIONE 14 – PATRIMONIO DELL'IMPRESA – VOCI 130, 150, 160, 170, 180, 190 E 200

#### 14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Il capitale sociale è formato da n. 80.000.000 azioni ordinarie ed è interamente sottoscritto e versato dal socio unico, Intesa Sanpaolo S.p.A., che esercita attività di direzione e coordinamento sulla banca.

La Banca non detiene azioni proprie.

#### 14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

| Voci/Tipologie  | Ordinarie         | Altre |
|---|-------------------|-------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  | <b>80.000.000</b> | -     |
| - interamente liberate                                | 80.000.000        | -     |
| - non interamente liberate                            | -                 | -     |
| <b>A.1 Azioni proprie (-)</b>                         | -                 | -     |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> | <b>80.000.000</b> | -     |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | -                 | -     |
| B.1 Nuove emissioni                                   | -                 | -     |
| - a pagamento:  | -                 | -     |
| operazioni di aggregazione d'impresa                  | -                 | -     |
| 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>80.000.000</b> | -     |
| D.1 Azioni proprie (+)                                | -                 | -     |
| <b>D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio</b>  | <b>80.000.000</b> | -     |
| - interamente liberate                                | 80.000.000        | -     |
| - non interamente liberate                            | -                 | -     |

#### 14.3 Capitale: altre informazioni

Le azioni ordinarie che compongono il capitale sociale della banca hanno valore nominale unitario di Euro 1,0. Le azioni non sono soggette a diritti, privilegi e vincoli di alcuna natura.

**14.4 Riserve di utili: altre informazioni**

(migliaia di euro)

|   | Importo al<br>31/12/2010 | Quota<br>capitale | Quota<br>utili | Quota utili in<br>sospensione<br>d'imposta | Possibilità di<br>utilizzo<br>(a) | Quota<br>disponibile |
|---|--------------------------|-------------------|----------------|--|-----------------------------------|----------------------|
| <b>Patrimonio netto</b>                   |                          |                   |                |  |                                   |                      |
| – Capitale sociale                        | 80.000                   | 80.000            | -              | -  | -                                 | -                    |
| – Sovraprezzi di emissione ( b)           | 16.000                   | 16.000            | -              | -  | A, B, C                           | 16.000               |
| – Fondo per lo sviluppo e impresa sociale | 24.000                   | 24.000            | -              | -  | B                                 | 24.000               |
| – Altre Riserve (perdite a nuovo) (c)     | -                        | -                 | -              | -  | -                                 | -                    |
| <b>Totale Capitale e Riserve</b>          | <b>120.000</b>           | <b>120.000</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                          | <b>40.000</b>        |

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

(b) Ai fini della disponibilità di tale riserva si fa riferimento all'articolo 28 dello Statuto della Banca in base al quale qualora la società chiudesse il bilancio in perdita e tale perdita fosse da attribuirsi, in tutto o in parte, a perdite sugli impieghi per finalità di solidarietà e sviluppo, tali perdite sarebbero interamente ripianate utilizzando a copertura il Fondo per lo sviluppo e l'impresa sociale.

(c) La riserva negativa è considerata a riduzione delle riserve disponibili.

**14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazione annue**

La Banca non detiene strumenti di capitale.

## ALTRE INFORMAZIONI

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni  | (migliaia di euro) |               |
|---|--------------------|---------------|
|   | 31.12.2010         | 31.12.2009    |
| <b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>                                 | <b>4.651</b>       | <b>2.786</b>  |
| a) Banche   | 732                | 356           |
| b) Clientela  | 3.919              | 2.430         |
| <b>2) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>                                 | <b>21.045</b>      | <b>17.376</b> |
| a) Banche   | -                  | -             |
| b) Clientela  | 21.045             | 17.376        |
| <b>3) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>                                      | <b>20.754</b>      | <b>7.250</b>  |
| a) Banche   | 228                | -             |
| - a utilizzo certo  | 228                | -             |
| - a utilizzo incerto  | -                  | -             |
| b) Clientela  | 20.526             | 7.250         |
| - a utilizzo certo  | 1                  | -             |
| - a utilizzo incerto  | 20.525             | 7.250         |
| <b>4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti:<br/>    vendite di protezione</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>                  | <b>25</b>          | <b>25</b>     |
| <b>6) Altri impegni</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>TOTALE</b>   | <b>46.475</b>      | <b>27.437</b> |

### 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

La Banca non detiene attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni.

### 3. Informazioni sul leasing operativo

La Banca non ha in essere operazioni di leasing operativo.

**4. Gestione e intermediazione per conto terzi**

| Tipologia servizi  | (migliaia di euro) |                |
|--|--------------------|----------------|
|  | 31.12.2010         | 31.12.2009     |
| <b>1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi</b>  |                    |                |
| a) Acquisti  | -                  | -              |
| 1. regolati  | -                  | -              |
| 2. non regolati  | -                  | -              |
| b) Vendite   | 14                 | 3              |
| 1. regolate  | 14                 | 3              |
| 2. non regolate  | -                  | -              |
| <b>2. Gestioni patrimoniali</b>  | -                  | -              |
| a) individuali   | -                  | -              |
| b) collettive  | -                  | -              |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>   |                    |                |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria<br>(escluse le gestioni patrimoniali) | -                  | -              |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio  | -                  | -              |
| 2. altri titoli  | -                  | -              |
| b) altri titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali): altri  | 1.042.282          | 251.492        |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio  | -                  | -              |
| 2. altri titoli  | 1.042.282          | 251.492        |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi   | 1.033.580          | 246.230        |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi   | -                  | -              |
| <b>4. Altre operazioni</b>   | <b>123.995</b>     | <b>103.677</b> |

La voce Altre operazioni comprende al 31 dicembre 2010:

- l'attività di ricezione e trasmissione ordini nonchè mediazione per 92 milioni;
- il valore nominale dei crediti di terzi ricevuti per l'incasso per 32 milioni.

# 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                                  | Titoli   | Finanz.       | Altre operazioni | (migliaia di euro) |              |
|--|----------|---------------|------------------|--------------------|--------------|
|  |          |               |                  | 2010               | 2009         |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |          | -             | -                | -                  | -            |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -        | -             | -                | -                  | -            |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -        | -             | -                | -                  | -            |
| 4. Crediti verso banche                              | -        | 3.985         | -                | 3.985              | 4.172        |
| 5. Crediti verso clientela                           | -        | 8.824         | -                | 8.824              | 5.309        |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | -        | -             | -                | -                  | -            |
| 7. Derivati di copertura                             | X        | X             | -                | -                  | -            |
| 8. Altre attività                                    | X        | X             | -                | -                  | -            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>-</b> | <b>12.809</b> | <b>-</b>         | <b>12.809</b>      | <b>9.481</b> |

### 1.2. Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha posto in essere operazioni di copertura.

### 1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

#### 1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi attivi su attività finanziarie in valuta ammontano al 31 dicembre 2010 a 5 migliaia di euro.

#### 1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha iscritto interessi in valuta e su operazioni di leasing finanziario.

### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche                             | Debiti        | Titoli   | Altre operazioni | (migliaia di euro) |               |
|---|---------------|----------|------------------|--------------------|---------------|
|   |               |          |                  | 2010               | 2009          |
| 1. Debiti verso banche centrali                 |               |          |                  |                    |               |
| 2. Debiti verso banche                          | -71           | X        | -                | -71                | -85           |
| 3. Debiti verso clientela                       | -1.679        | X        | -                | -1.679             | -2.473        |
| 4. Titoli in circolazione                       | X             | -        | -                | -                  | -             |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione        | -             | -        | -                | -                  | -             |
| 6. Passività finanziarie valutate al fair value | -             | -        | -                | -                  | -             |
| 7. Altre passività e fondi                      | X             | X        | -                | -                  | -             |
| 8. Derivati di copertura                        | X             | X        | -                | -                  | -             |
| <b>TOTALE</b>                                   | <b>-1.750</b> | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>-1.750</b>      | <b>-2.558</b> |



**1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura**

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha posto in essere operazioni di copertura.

**1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni****1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta**

Gli interessi passivi su passività finanziarie in valuta ammontano al 31 dicembre 2010 a 3 migliaia di euro.

**1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario**

La Banca non ha iscritto interessi passivi in valuta e su operazioni di leasing finanziario.

**SEZIONE 2 – LE COMMISSIONI - VOCI 40 E 50****2.1 Commissioni attive: composizione**

| Tipologia servizi/Valore   | (migliaia di euro) |              |
|--|--------------------|--------------|
|  | 2010               | 2009         |
| <b>A) Garanzie rilasciate</b>                                      | <b>199</b>         | <b>136</b>   |
| <b>B) Derivati su crediti</b>                                      | -                  | -            |
| <b>C) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:</b>       | <b>1.366</b>       | <b>787</b>   |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                            | -1                 | 2            |
| 2. negoziazione di valute  | 64                 | 36           |
| 3. gestioni di portafogli  | -                  | -            |
| 3.1. individuali   | -                  | -            |
| 3.2. collettive  | -                  | -            |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                            | 11                 | 5            |
| 5. banca depositaria   | -                  | -            |
| 6. collocamento di titoli  | 1.014              | 590          |
| 7. raccolta ordini   | 135                | 89           |
| 8. attività di consulenza  | -                  | -            |
| 9. distribuzione di servizi di terzi                               | 143                | 65           |
| 9.1. gestioni di portafogli  | 93                 | 48           |
| 9.1.1. individuali   | 93                 | 48           |
| 9.1.2. collettive  | -                  | -            |
| 9.2. prodotti assicurativi   | 37                 | -            |
| 9.3. altri prodotti  | 13                 | 17           |
| <b>D) Servizi di incasso e pagamento</b>                           | <b>290</b>         | <b>161</b>   |
| <b>E) Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b> | -                  | -            |
| <b>F) Servizi per operazioni di factoring</b>                      | -                  | -            |
| <b>G) Esercizio di esattorie e ricevitorie</b>                     | -                  | -            |
| <b>H) Attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio</b> | -                  | -            |
| <b>I) Tenuta e gestione dei conti correnti</b>                     | <b>1.725</b>       | <b>951</b>   |
| <b>J) Altri servizi</b>  | <b>697</b>         | <b>208</b>   |
| <b>TOTALE</b>  | <b>4.277</b>       | <b>2.243</b> |

La sottovoce "J Altri servizi" accoglie prevalentemente commissioni per finanziamenti concessi (661 migliaia di euro).

**2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi**

(migliaia di euro)

| Canali/Settori                      | 2010         | 2009       |
|-------------------------------------|--------------|------------|
| <b>A) Presso propri sportelli</b>   | <b>1.157</b> | <b>654</b> |
| 1. gestioni patrimoniali            | -            | -          |
| 2. collocamento di titoli           | 1.014        | 590        |
| 3. servizi e prodotti di terzi      | 143          | 64         |
| <b>B) Offerta fuori sede</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>   |
| 1. gestioni patrimoniali            | -            | -          |
| 2. collocamento di titoli           | -            | -          |
| 3. servizi e prodotti di terzi      | -            | -          |
| <b>C) Altri canali distributivi</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>   |
| 1. gestioni patrimoniali            | -            | -          |
| 2. collocamento di titoli           | -            | -          |
| 3. servizi e prodotti di terzi      | -            | -          |

**2.3 Commissioni passive: composizione**

(migliaia di euro)

| Servizi/Settori   | 2010        | 2009        |
|---|-------------|-------------|
| <b>A) Garanzie ricevute</b>                                       | <b>-</b>    | <b>-</b>    |
| <b>B) Derivati su crediti</b>                                     | <b>-</b>    | <b>-</b>    |
| <b>C) Servizi di gestione e intermediazione:</b>                  | <b>-46</b>  | <b>-6</b>   |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | -1          | -           |
| 2. negoziazione di valute   | -           | -           |
| 3. gestioni patrimoniali:   | -           | -           |
| 3.1 <i>portafoglio proprio</i>                                    | -           | -           |
| 3.2 <i>portafoglio di terzi</i>                                   | -           | -           |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                           | -45         | -6          |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           | -           | -           |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | -           | -           |
| <b>D) Servizi di incasso e pagamento</b>                          | <b>-78</b>  | <b>-112</b> |
| <b>E) Altri servizi</b>   | <b>-97</b>  | <b>-41</b>  |
| <b>TOTALE</b>   | <b>-221</b> | <b>-159</b> |

**SEZIONE 3 – DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70****3.1 Dividendi e proventi simili: composizione**

Nell'esercizio 2010 non sono stati incassati dividendi, in considerazione del fatto che la banca non detiene titoli di capitale

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

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

(migliaia di euro)

| Operazioni/Componenti reddituali                                       | Plusvalenze | Utili da negoziaz. | Minusval. | Perdite da negoziaz. | Risultato netto |
|--|-------------|--------------------|-----------|----------------------|-----------------|
|  |             |                    |           |                      |                 |
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                         | -           | <b>1</b>           | -         | -                    | <b>1</b>        |
| 1.1 Titoli di debito   | -           | 1                  | -         | -                    | 1               |
| 1.2 Titoli di capitale   | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.  | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| 1.4 Finanziamenti  | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| 1.5 Altre  | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                        | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| 2.1 Titoli di debito   | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| 2.2 Debiti   | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| 2.3 Altre  | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| <b>3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b> | X           | X                  | X         | X                    | <b>84</b>       |
| <b>4. Strumenti derivati</b>   | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| 4.1 Derivati finanziari:   | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| - su titoli di debito e tassi di interesse                             | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| - su titoli di capitale e indici azionari                              | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| - su valute e oro  | X           | X                  | X         | X                    | -               |
| - altri  | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| 4.2 Derivati su crediti  | -           | -                  | -         | -                    | -               |
| <b>TOTALE</b>  | -           | <b>1</b>           | -         | -                    | <b>85</b>       |

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

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha conseguito alcun risultato da attività di copertura.

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

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha conseguito alcun utile/perdita di cessione o riacquisto.

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

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha detenuto attività e passività finanziarie valutate al fair value.

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

### 8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

(migliaia di euro)

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore |             |             | Riprese di valore |               |                |               | 2010          | 2009          |
|----------------------------------|----------------------|-------------|-------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                                  | Specifiche           |             | Di portaf.  | Specifiche        |               | Di portafoglio |               |               |               |
|                                  | cancellaz.           | altre       |             | da Interessi      | altre riprese | da Interessi   | altre riprese |               |               |
| A. Crediti verso banche          |                      |             |             |                   |               |                |               |               |               |
| - Finanziamenti                  | -                    | -           | -           | -                 | -             | -              | -             | -             | -             |
| - Titoli di debito               | -                    | -           | -           | -                 | -             | -              | -             | -             | -             |
| B. Crediti verso clientela       |                      |             |             |                   |               |                |               |               |               |
| - Finanziamenti                  | -8                   | -708        | -906        | 16                | 70            | -              | -             | -1.536        | -1.828        |
| - Titoli di debito               | -                    | -           | -           | -                 | -             | -              | -             | -             | -             |
| <b>C. Totale</b>                 | <b>-8</b>            | <b>-708</b> | <b>-906</b> | <b>16</b>         | <b>70</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-1.536</b> | <b>-1.828</b> |

## 8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

## 8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

La Banca non ha iscritto nel 2010 e 2009 rettifiche di valore su queste categorie di attività finanziarie.

## 8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore |          |            | Riprese di valore |               |                |               | (migliaia di euro) |             |
|----------------------------------|----------------------|----------|------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|-------------|
|                                  | Specifiche           |          | Di portaf. | Specifiche        |               | Di portafoglio |               | 2010               | 2009        |
|                                  | cancellaz.           | altre    |            | da interessi      | altre riprese | da interessi   | altre riprese |                    |             |
|                                  |                      |          |            |                   |               |                |               |                    |             |
| A. Garanzie rilasciate           | -                    | -        | -2         | -                 | -             | -              | -             | -2                 | -150        |
| B. Derivati su crediti           | -                    | -        | -          | -                 | -             | -              | -             | -                  | -           |
| C. Impegni ad erogare fondi      | -                    | -        | -          | -                 | -             | -              | -             | -                  | -           |
| D. Altre operazioni              | -                    | -        | -          | -                 | -             | -              | -             | -                  | -           |
| <b>E. Totale</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>-2</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-2</b>          | <b>-150</b> |

## SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150

### 9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori  | (migliaia di euro) |               |
|--|--------------------|---------------|
|  | 2010               | 2009          |
| <b>1) Personale dipendente</b>   | <b>-3.534</b>      | <b>-</b>      |
| a) salari e stipendi   | -2.596             | -             |
| b) oneri sociali   | -581               | -             |
| c) indennità di fine rapporto  | -42                | -             |
| d) spese previdenziali   | -                  | -             |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale                    | -                  | -             |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:            | -236               | -             |
| - a contribuzione definita   | -236               | -             |
| - a prestazione definita   | -                  | -             |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                        | -                  | -             |
| - a contribuzione definita   | -                  | -             |
| - a prestazione definita   | -                  | -             |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | -                  | -             |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti  | -79                | -             |
| <b>2) Altro personale in attività</b>  | <b>-86</b>         | <b>-61</b>    |
| <b>3) Amministratori e sindaci</b>   | <b>-221</b>        | <b>-185</b>   |
| <b>4) Personale collocato a riposo</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società</b>   | <b>-5.533</b>      | <b>-6.401</b> |
| <b>TOTALE</b>  | <b>-9.374</b>      | <b>-6.647</b> |

La crescita del costo del personale è da ricondursi all'ingresso di risorse, in parte avvenuto mediante cessioni individuali del contratto che hanno determinato la variazione da personale distaccato a personale dipendente.

## 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

|                                  | 2010       | 2009       |
|----------------------------------|------------|------------|
| <b>Personale dipendente</b>      |            |            |
| a) dirigenti                     | 6          | 5          |
| b) totale quadri direttivi       | 147        | 109        |
| c) restante personale dipendente | 89         | 40         |
| <b>Altro personale</b>           | 1          | -          |
| <b>TOTALE</b>                    | <b>243</b> | <b>154</b> |

Nel 2009 la Banca ha operato esclusivamente con personale distaccato a tempo parziale o totale da Capogruppo o altre società del Gruppo. Dal 2010 la Banca opera con personale alle dirette dipendenze. In relazione a questi ultimi i valori medi del 2010 rappresentati in tabella includono 22 risorse appartenenti alla categoria dei quadri direttivi e 28 risorse appartenenti alla categoria restante personale.

## 9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: totale costi

Non sono stati sostenuti oneri per i Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita, in quanto la Banca non detiene Fondi della specie.

## 9.4 Altri benefici a favore di dipendenti

Nella posta "altri benefici a favore di dipendenti" sono, tra l'altro, compresi oneri sostenuti per contributi assistenziali ai dipendenti per 18 migliaia, ticket pasto per 40 migliaia, assicurazioni dipendenti per 1 migliaio e l'accantonamento al fondo premi di anzianità per 20 migliaia.

## 9.5 Altre spese amministrative: composizione

| Tipologia di spesa/valori                        | (migliaia di euro) |               |
|--|--------------------|---------------|
|  | 2010               | 2009          |
| Oneri per outsourcing                            | -6.655             | -5.364        |
| Spese di pubblicità e rappresentanza             | -228               | -293          |
| Spese legali e professionali                     | -236               | -253          |
| Spese visure ed informazioni commerciali         | -81                | -148          |
| Spese materiali per ufficio                      | -226               | -112          |
| Corriere e trasporti                             | -93                | -108          |
| Spese postali e telegrafiche                     | -43                | -104          |
| Spese legali e giudiziarie                       | -34                | -76           |
| Spese telefoniche                                | -59                | -             |
| Altre spese generali                             | -12                | -41           |
| Manutenzioni immobili e impianti                 | -61                | -             |
| Canone trasmissione dati                         | -47                | -41           |
| Contributi associazioni sindacali e di categoria | -47                | -38           |
| Premi di assicurazione banche e clientela        | -50                | -26           |
| Costi indiretti del personale                    | -342               | -             |
| Oneri accessori servizi tesoreria                | -                  | -0            |
| Imposte indirette e tasse                        | -994               | -541          |
| <b>TOTALE</b>                                    | <b>-9.208</b>      | <b>-7.144</b> |

**SEZIONE 10 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 160****10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione**

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha effettuato accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri, non essendo verificati presupposti.

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

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha detenuto attività materiali.

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

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha detenuto attività immateriali.

**SEZIONE 13 – GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 190****13.1 Altri oneri di gestione: composizione**

(migliaia di euro)

| <b>Tipologia di spesa/Valori</b>                                       | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|--|-------------|-------------|
| Sistemazioni contabili   | -           | -           |
| Oneri per controversie e stanziamenti per transazioni con la clientela | -           | -           |
| Furti e rapine   | -           | -           |
| Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi                | -           | -           |
| Altri oneri non ricorrenti   | -           | -           |
| Altri oneri  | -7          | -0          |
| <b>Totale</b>  | <b>-7</b>   | <b>-0</b>   |

**13.2 Altri proventi di gestione: composizione**

(migliaia di euro)

| <b>Componenti reddituali/Valori</b>               | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|---|-------------|-------------|
| Ricavi su operazioni di cartolarizzazione         | -           | -           |
| Recupero costi di assicurazione                   | -           | -           |
| Recupero spese diverse                            | -           | -           |
| Rimborsi imposte ed interessi esercizi precedenti | -           | -           |
| Assegni prescritti                                | -           | -           |
| Recupero affitti passivi                          | -           | -           |
| Recupero per servizi resi a società del gruppo    | -           | -           |
| Recupero imposte e tasse                          | 811         | 509         |
| Altri proventi non ricorrenti                     | -           | -           |
| Altri proventi                                    | 4           | 13          |
| <b>Totale</b>                                     | <b>815</b>  | <b>522</b>  |

#### SEZIONE 14 – UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - VOCE 210

Negli esercizi 2010 e 2009 non sono state effettuate transazioni su partecipazioni che abbiano comportato effetti economici.

#### SEZIONE 15 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI - VOCE 220

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha detenuto attività materiali e immateriali valutate al fair value.

#### SEZIONE 16 – RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO - VOCE 230

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha detenuto attività immateriali.

#### SEZIONE 17 – UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 240

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha effettuato transazioni su investimenti.

#### SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE - VOCE 260

##### 18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

| Componenti reddituali/Valori  | (migliaia di euro) |            |
|---|--------------------|------------|
|   | 2010               | 2009       |
| 1. Imposte correnti (-)   | -50                | 427        |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)              | 18                 | -5         |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)                          |                    | -          |
| 4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)                                    | 157                | 303        |
| 5. Variazioni delle imposte differite (+/-)                                     | -                  | -          |
| <b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-)</b><br><b>(-1+/-2+3+/-4+/-5)</b> | <b>125</b>         | <b>725</b> |

##### 18.2 - Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

|   | (migliaia di euro) |               |
|---|--------------------|---------------|
|   | 2010               |               |
| Utile della operatività corrente al lordo delle imposte                     |                    | -4.110        |
| Utile dei gruppi di attività in via di dismissione (al lordo delle imposte) |                    | -             |
| <b>Utile imponibile teorico</b>   |                    | <b>-4.110</b> |
|   | (migliaia di euro) |               |
|   |                    | %             |
| <b>Imposte sul reddito - onere fiscale teorico</b>                          | <b>-1.291</b>      | <b>-31,4%</b> |
| <b>Variazioni in aumento delle imposte</b>                                  | <b>1.174</b>       | <b>28,6%</b>  |
| Maggiore aliquota effettiva e maggior base imponibile IRAP                  | 424                | 10,3%         |
| Costi indeducibili IRES   | 70                 | 1,7%          |
| Acc.to Fondo imposte per restituzione 50% beneficio da consolidato          | 530                | 12,9%         |
| <b>Altre variazioni in aumento</b>  | <b>150</b>         | <b>3,6%</b>   |
| <b>Variazioni in diminuzio delle imposte</b>                                | <b>-8</b>          | <b>-0,2%</b>  |
| IRAP deducibile dall'IRES   | -8                 | -0,2%         |
| <b>Totale variazioni delle imposte</b>                                      | <b>1.166</b>       | <b>28,4%</b>  |
| <b>Onere fiscale effettivo di bilancio</b>                                  | <b>-125</b>        | <b>-3,0%</b>  |
| di cui: - onere fiscale effettivo sull'operatività corrente                 | -                  | -             |
| - onere fiscale effettivo sui gruppi di attività in via di dismissione      | -                  | -             |

## **SEZIONE 19 – UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE - VOCE 280**

### **19.1 Utili (Perdite) dei gruppi di attività/passività in via di dismissione al netto delle imposte: composizione**

### **19.2 Dettaglio delle imposte su reddito relative ai gruppi di attività/passività in via di dismissione**

Negli esercizi 2010 e 2009 la Banca non ha detenuto attività/passività in via di dismissione.

## **SEZIONE 20 – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Distribuzione territoriale dei proventi**

I proventi della Banca con riferimento alla territorialità delle Filiali sono stati integralmente conseguiti in Italia.

### **Proventi ed oneri verso parti correlate**

Per maggiori dettagli sui proventi ed oneri verso parti correlate si fa rimando alla successiva Parte H della presente nota integrativa.

## **SEZIONE 21 – UTILE PER AZIONE**

La presente sezione non viene compilata in quanto prevista per le sole società quotate.



# Parte D – Redditività complessiva

## PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

(migliaia di euro)

|  | Importo lordo | Imposta sul reddito | Importo netto |
|--|---------------|---------------------|---------------|
| <b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>   | <b>X</b>      | <b>X</b>            | <b>-3.985</b> |
| <b>Altre componenti reddituali</b>   |               |                     |               |
| 20. <i>Attività finanziarie disponibili per la vendita:</i>                                      | -             | -                   | -             |
| a) <i>variazioni di fair value</i>   | -             | -                   | -             |
| b) <i>rigiro a conto economico</i>   | -             | -                   | -             |
| - <i>rettifiche da deterioramento</i>  | -             | -                   | -             |
| - <i>utile/perdite da realizzo</i>   | -             | -                   | -             |
| c) <i>altre variazioni</i>   | -             | -                   | -             |
| 30. <i>Attività materiali</i>  | -             | -                   | -             |
| 40. <i>Attività immateriali</i>  | -             | -                   | -             |
| 50. <i>Copertura di investimenti esteri:</i>   | -             | -                   | -             |
| a) <i>variazioni di fair value</i>   | -             | -                   | -             |
| b) <i>rigiro a conto economico</i>   | -             | -                   | -             |
| c) <i>altre variazioni</i>   | -             | -                   | -             |
| 60. <i>Copertura dei flussi finanziari:</i>  | -             | -                   | -             |
| a) <i>variazioni di fair value</i>   | -             | -                   | -             |
| b) <i>rigiro a conto economico</i>   | -             | -                   | -             |
| c) <i>altre variazioni</i>   | -             | -                   | -             |
| 70. <i>Differenze di cambio:</i>   | -             | -                   | -             |
| a) <i>variazioni di fair value</i>   | -             | -                   | -             |
| b) <i>rigiro a conto economico</i>   | -             | -                   | -             |
| c) <i>altre variazioni</i>   | -             | -                   | -             |
| 80. <i>Attività non correnti in via di dismissione:</i>  | -             | -                   | -             |
| a) <i>variazioni di fair value</i>   | -             | -                   | -             |
| b) <i>rigiro a conto economico</i>   | -             | -                   | -             |
| c) <i>altre variazioni</i>   | -             | -                   | -             |
| 90. <i>Utile (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti:</i>                              | -             | -                   | -             |
| 100. <i>Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:</i> | -             | -                   | -             |
| a) <i>variazioni di fair value</i>   | -             | -                   | -             |
| b) <i>rigiro a conto economico</i>   | -             | -                   | -             |
| - <i>rettifiche da deterioramento</i>  | -             | -                   | -             |
| - <i>utile/perdite da realizzo</i>   | -             | -                   | -             |
| c) <i>altre variazioni</i>   | -             | -                   | -             |
| <b>110. Totale altre componenti reddituali</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>      |
| <b>120. Redditività complessiva (Voce 10 + 110)</b>  |               |                     | <b>-3.985</b> |

## Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

### INTRODUZIONE

Il Gruppo Intesa Sanpaolo attribuisce una forte rilevanza alla gestione e al controllo dei rischi, quali condizioni per garantire un'affidabile e sostenibile generazione di valore in un contesto di rischio controllato, proteggere la solidità finanziaria e la reputazione del Gruppo e consentire una trasparente rappresentazione della rischiosità dei propri portafogli.

La strategia di risk management punta ad una visione sempre più completa e coerente dei rischi considerando sia lo scenario macro economico sia il profilo di rischio del Gruppo e stimolando la crescita della cultura del rischio.

In tale prospettiva va letto lo sforzo profuso in questi anni per ottenere da parte delle Autorità di Vigilanza la validazione dei modelli interni sui rischi di mercato, di credito e operativi: a tale proposito si rinvia al paragrafo dedicato al Progetto Basilea 2, dove vengono illustrate le tappe previste nel piano di estensione dei modelli interni dei rischi creditizi e operativi.

La definizione di limiti operativi legati agli indicatori del rischio di mercato, l'utilizzo di strumenti di misurazione del rischio nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito e di controllo dei rischi operativi, e l'impiego di misure di capitale a rischio per la rendicontazione gestionale e la valutazione dell'adeguatezza del capitale interno, rappresentano i passaggi fondamentali della declinazione operativa degli orientamenti strategici e gestionali definiti dal Consiglio di Sorveglianza e dal Consiglio di Gestione della Capogruppo lungo tutta la catena decisionale del Gruppo, fino alla singola unità operativa e al singolo desk.

I principi di base della gestione e controllo dei rischi sono i seguenti:

- chiara individuazione delle responsabilità di assunzione dei rischi;
- sistemi di misurazione e controllo allineati alla best practice internazionale;
- separatezza organizzativa tra funzioni deputate alla gestione e funzioni addette al controllo.

Le politiche relative all'assunzione dei rischi sono definite dagli Organi Statutari della Capogruppo (Consiglio di Sorveglianza e Consiglio di Gestione), i quali si avvalgono del supporto di specifici Comitati, tra i quali vanno segnalati il Comitato per il Controllo e il Comitato Governo dei Rischi di Gruppo, nonché dell'azione del Chief Risk Officer a diretto riporto del Chief Executive Officer.

Le misurazioni relative alle singole tipologie di rischio sono integrate in una grandezza di sintesi, rappresentata dal capitale economico, che consiste nella massima perdita "inattesa" in cui la Banca può incorrere in un orizzonte di un anno. Esso rappresenta una metrica chiave per definire l'assetto finanziario, la tolleranza al rischio ed orientare l'operatività, assicurando l'equilibrio tra i rischi assunti e il ritorno per gli azionisti e viene stimato, oltre che sulla base della situazione attuale, anche a livello prospettico, in funzione delle ipotesi di Budget e dello scenario economico di previsione in condizioni ordinarie e di stress. Tali principi generali vengono, quindi, tradotti in politiche, limiti e criteri applicati alle diverse categorie di rischio ed aree d'affari con specifici sotto-livelli di tolleranza per il rischio, in un quadro strutturato di limiti e procedure di governo e controllo.

Il perimetro dei rischi individuati, presidiati e integrati, considerando i benefici di diversificazione, nel capitale economico, si articola come segue:

- rischio di credito e controparte. All'interno di tale categoria vengono anche ricondotti il rischio di concentrazione, il rischio paese ed i rischi residui, rispettivamente da cartolarizzazioni e da incertezza sui tassi di recupero creditizio;
- rischio di mercato (trading book), comprendente il rischio di posizione, di regolamento e di concentrazione sul portafoglio di negoziazione;
- rischio finanziario del banking book, rappresentato principalmente da tasso di interesse e valuta;
- rischio operativo, comprendente anche il rischio legale;
- rischio di liquidità.
- rischio strategico;

- rischio su partecipazioni non integralmente consolidate;
- rischio sugli immobili di proprietà detenuti a qualunque titolo;
- rischio di reputazione.

La copertura dei rischi, a seconda della loro natura, frequenza e dimensione potenziale d’impatto, è affidata ad una costante combinazione tra azioni ed interventi di attenuazione/immunizzazione, procedure/processi di controllo e protezione patrimoniale in ultima istanza.

La Capogruppo svolge funzioni di indirizzo, gestione e controllo dei rischi. La Banca opera entro i limiti di autonomia stabiliti a livello di Gruppo ed è dotata di proprie strutture di controllo. Tali funzioni sono svolte, sulla base di un contratto di servizio, dalle funzioni di controllo rischi della Capogruppo, che riportano periodicamente agli Organi Amministrativi della Banca.

Per le finalità sopra descritte, il Gruppo Intesa Sanpaolo utilizza un vasto insieme di tecniche e strumenti per la misurazione e la gestione dei rischi, diffusamente descritto in questa Parte E della Nota Integrativa al Bilancio.

Le informazioni previste nella presente parte si basano su dati gestionali interni e possono non coincidere con quelli riportati nelle parti B e C. Fanno eccezione le tabelle e le informative per le quali è specificamente richiesta l’indicazione del “valore di bilancio”.

## Il sistema di controllo interno

Banca Prossima, per garantire una sana e prudente gestione, coniuga la profittabilità dell’impresa con un’assunzione dei rischi consapevole e con una condotta operativa improntata a criteri di correttezza. Pertanto la Banca, in linea con la normativa di legge e di Vigilanza ed in coerenza con le indicazioni della Capogruppo, si è dotata di un sistema dei controlli interni idoneo a rilevare, misurare e verificare nel continuo i rischi tipici dell’attività sociale, ivi compresa quella svolta in outsourcing.

Il sistema dei controlli attuato è costituito da un insieme di regole, procedure e strutture organizzative che mirano ad assicurare il rispetto delle strategie aziendali ed il conseguimento delle seguenti finalità:

- efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- affidabilità e integrità delle informazioni contabili e gestionali;
- conformità delle operazioni con la legge, la normativa di vigilanza nonché con le politiche, i piani, i regolamenti e le procedure interne.

Esso è delineato da un’infrastruttura documentale (“Documenti di Governance” inerenti al funzionamento del Gruppo e norme più strettamente operative a disciplina dei processi e delle attività aziendali) che permette di ripercorrere in modo organico e codificato le linee guida, le procedure, le strutture organizzative, i rischi ed i controlli presenti in azienda, recependo gli indirizzi di governo societario, le indicazioni degli Organi di Vigilanza e le disposizioni di Legge - ivi compresi i principi dettati dal Decreto Legislativo 231/2001. Le soluzioni organizzative attuate consentono, tra l’altro, l’univoca e formalizzata individuazione delle responsabilità, in particolare nei compiti di controllo e di correzione delle irregolarità rilevate.

A livello di Corporate Governance, Banca Prossima ha adottato il modello tradizionale, in cui la funzione di supervisione strategica e di gestione è affidata al Consiglio di Amministrazione, mentre le funzioni di controllo sono affidate al Collegio Sindacale. Nell’ambito della Banca è altresì costituito un Organismo di Vigilanza ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001 in tema di responsabilità amministrativa delle società, dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo, a cui spetta il compito di vigilare sul funzionamento, l’efficacia e l’osservanza del relativo *Modello di organizzazione, gestione e controllo*.

Il sistema dei controlli, periodicamente soggetto a ricognizione ed adeguamento in relazione all’evoluzione dell’operatività aziendale ed al contesto di riferimento, replica gli strumenti e le modalità attualmente in uso presso Intesa Sanpaolo: accanto ad un articolato sistema di controlli di linea, diretti ad assicurare il corretto svolgimento dell’operatività quotidiana e delle singole transazioni, sono previsti controlli di 2° livello che riguardano la gestione dei rischi e l’aderenza alla normativa esterna (c.d. controllo di conformità), cui si aggiunge l’attività di revisione interna. Eccezion fatta per i controlli di linea e gerarchici, affidati alle strutture di Banca Prossima, i controlli sulla gestione dei rischi, i controlli di

conformità e la revisione interna sono svolti in service dalle strutture di Capogruppo, prevedendosi adeguate linee di reporting agli Organi Amministrativi ed al vertice esecutivo della Banca.

### **Il presidio del rischio di non conformità**

Il Gruppo Intesa Sanpaolo attribuisce rilievo strategico al presidio del rischio di compliance, nella convinzione che il rispetto delle norme e la correttezza negli affari costituiscano elementi fondamentali nello svolgimento dell'attività bancaria, che per sua natura è fondata sulla fiducia.

In ottemperanza alle disposizioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia in data 10 luglio 2007 ed alle previsioni normative contenute nel Regolamento congiunto emesso da Consob e Banca d'Italia in data 29 ottobre 2007, nei primi mesi del 2009 la Capogruppo ha emanato le Linee Guida di Compliance, che declinano il Modello di Compliance di Gruppo; le Linee Guida sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

In base al Modello di Compliance adottato da Intesa Sanpaolo, la gestione del rischio di non conformità delle Banche Rete del Gruppo è accentrata presso la Direzione Compliance di Capogruppo, collocata alle dipendenze del Chief Risk Officer; le attività svolte sono regolate da appositi contratti di service. La Banca ha nominato quale Compliance Officer un esponente della Direzione Compliance, individuando un Referente interno con il compito di supportare il Compliance Officer nello svolgimento delle sue attività.

La Direzione Compliance presidia le linee guida, le politiche e le regole metodologiche inerenti la gestione del rischio di non conformità a livello di Gruppo; le attività di compliance comprendono, in particolare, l'individuazione e la valutazione dei rischi di non conformità, la definizione degli interventi organizzativi funzionali alla loro mitigazione, la verifica della coerenza del sistema premiante aziendale, la valutazione in via preventiva della conformità dei progetti innovativi, delle operazioni e dei nuovi prodotti e servizi, la prestazione di consulenza e assistenza agli organi di vertice ed alle unità di business in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità, il monitoraggio, anche mediante l'utilizzo delle informazioni provenienti dalla Direzione Internal Auditing, del permanere delle condizioni di conformità, nonché la promozione di una cultura aziendale improntata a principi di onestà, correttezza e rispetto della lettera e dello spirito delle norme.

Il Compliance Officer presenta agli Organi Sociali della Banca relazioni periodiche sull'adeguatezza del presidio della conformità che comprendono, su base annuale, l'identificazione e la valutazione dei principali rischi di non conformità a cui la Banca è esposta e la programmazione dei relativi interventi di gestione e, su base semestrale, la descrizione delle attività effettuate, delle criticità rilevate e dei rimedi individuati; specifica informativa viene fornita al verificarsi di eventi di particolare rilevanza.

Le attività svolte nel corso dell'esercizio sono state concentrate sugli ambiti normativi considerati più rilevanti ai fini del rischio di non conformità, con particolare riferimento alle attività di adeguamento alla normativa MiFID, al rafforzamento del presidio in tema di antiriciclaggio ed embarghi, nonché alle iniziative rese necessarie dall'evoluzione del contesto normativo in materia di prodotti e servizi bancari, con particolare riferimento alla Trasparenza e all'Usura; è stato altresì presidiato il Modello di organizzazione gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001, verificandone la coerenza rispetto alla normativa aziendale e adeguandolo ai nuovi reati presupposto.

### **La Funzione di Internal Auditing**

L'attività di revisione interna è affidata alla Direzione Internal Auditing di Capogruppo, che ha la responsabilità di assicurare una costante ed indipendente azione di sorveglianza sul regolare andamento dell'operatività e dei processi della Banca al fine di prevenire o rilevare l'insorgere di comportamenti o situazioni anomale e rischiose, valutando la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni e la sua idoneità a garantire l'efficacia e l'efficienza dei processi aziendali, la salvaguardia del valore delle attività e la protezione dalle perdite, l'affidabilità e l'integrità delle informazioni contabili e gestionali, la conformità delle operazioni sia alle politiche stabilite dagli organi di governo aziendali che alle normative interne ed esterne. La Direzione Internal Auditing opera con personale dotato delle adeguate conoscenze e competenze professionali utilizzando come riferimento le best practices e gli standard internazionali per

la pratica professionale dell'internal auditing definiti dall'Institute of Internal Auditors (IIA).

L'azione di presidio della Direzione Internal Auditing è stata impostata tenendo conto del perdurare del delicato contesto economico. Pertanto, anche su indicazioni del Comitato per il Controllo di Capogruppo e del Vertice aziendale, gli interventi sono stati indirizzati a monitorare l'evoluzione dei rischi correlati alla qualità del credito, all'operatività finanziaria, all'investment Banking di Gruppo ed alle attività internazionali.

Con specifico riferimento alla Banca, l'attività è stata svolta attraverso il controllo sui processi operativi di rete, con verifiche - anche mediante interventi in loco - sulla funzionalità dei controlli di linea e di gestione dei rischi, sul rispetto di norme interne ed esterne, sull'affidabilità delle strutture operative e dei meccanismi di delega nonché sulla correttezza delle informazioni disponibili nelle diverse attività ed il loro adeguato utilizzo. Il tutto accedendo liberamente e con indipendenza a funzioni, dati e documenti ed avvalendosi di idonei strumenti e metodologie.

Nel corso dell'anno l'azione di audit ha riguardato in modo diretto anche la Capogruppo ed i processi gestiti dalle Direzioni di Intesa Sanpaolo Group Services che svolgono attività per la Banca. Sono stati oggetto di verifica anche i processi di controllo attuati dalle funzioni di governo dei rischi di compliance, in particolare sui disposti normativi relativi agli Embarghi, Antiriciclaggio, Servizi di Investimento, Conflitti di interesse, Operatività con Parti Correlate, Trasparenza, Responsabilità Amministrativa degli Enti ex D.Lgs. 231/01.

Nello svolgimento dei propri compiti, la Direzione Internal Auditing ha utilizzato metodologie di analisi preliminare dei rischi insiti nelle diverse aree. In funzione delle valutazioni emerse e delle priorità che ne sono conseguite ha predisposto e sottoposto al vaglio preventivo del Consiglio di Amministrazione un Piano degli interventi, sulla base del quale ha poi operato nel corso dell'esercizio completando le azioni pianificate. I punti di debolezza rilevati sono stati sistematicamente segnalati alle funzioni della Banca e di Capogruppo interessate per una sollecita azione di miglioramento nei cui confronti è stata successivamente espletata un'attività di follow-up.

Le valutazioni sul sistema di controllo interno derivate dagli accertamenti svolti sono state periodicamente poste a conoscenza del Consiglio di Amministrazione, con riporto anche al Collegio Sindacale ed al vertice esecutivo di Banca Prossima, unitamente agli aggiornamenti sullo stato delle soluzioni adottate per mitigare i punti di debolezza emersi; gli accadimenti di maggiore rilevanza sono oggetto di segnalazioni tempestive e puntuali al Consiglio di Amministrazione. Analogo approccio è in uso anche in materia di responsabilità amministrativa ex D. Lgs. 231/01 nei confronti dello specifico Organismo di Vigilanza.

Da ultimo, la Funzione di internal auditing ha garantito un'attività continuativa di autovalutazione della propria efficienza ed efficacia, in linea con il piano interno di 'assicurazione e miglioramento qualità' redatto conformemente a quanto raccomandato dagli standard internazionali per la pratica professionale. A tale proposito, è in corso da parte di società esterna specificatamente abilitata, l'attività di Quality Assessment Review prevista dai medesimi standard.

## SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO

### Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Aspetti generali

Obiettivi e strategie sottostanti all'attività creditizia sono descritti nella Relazione sulla Gestione.

#### 2. Politiche di gestione del rischio di credito

##### 2.1 Aspetti organizzativi

Banca Prossima opera entro livelli di autonomia stabiliti a livello di Gruppo.

L'assunzione del rischio creditizio è disciplinata da un articolato livello di deleghe operative, definite in termini di esposizione e di rischiosità della Banca ovvero del Gruppo Intesa Sanpaolo nei confronti della controparte. Le operazioni eccedenti i livelli di autonomia attribuiti alla Direzione Crediti di Banca Prossima sono sottoposte agli Organi Amministrativi della Società. Per le operazioni eccedenti i limiti prescritti a livello di Gruppo, viene richiesto agli Organi Deliberativi di Capogruppo un parere di conformità.

Le misurazioni e il monitoraggio dei rischi vengono svolte dalle funzioni di controllo rischi di Capogruppo.

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

La Banca si avvale di un insieme di strumenti, sviluppati dalla Capogruppo, in grado di assicurare un controllo analitico della qualità del portafoglio impieghi alla clientela specifica della Banca.

La misurazione del rischio fa ricorso a modelli di rating differenziati a seconda del segmento di operatività della controparte, in termini di classe dimensionale. Tali modelli consentono di sintetizzare la qualità creditizia della controparte in una misura, il rating, che ne riflette la probabilità di insolvenza con un orizzonte temporale di un anno, calibrata su un livello medio del ciclo economico. I rating calcolati sono inoltre raccordati alle classificazioni delle agenzie ufficiali di rating per mezzo di una scala omogenea di riferimento.

Il rating è elemento essenziale del processo di concessione del credito. Combinato con la valutazione dei fattori mitiganti del credito (garanzie, forme tecniche e covenants), esso concorre a definire la strategia creditizia, rappresentata dall'insieme delle politiche commerciali e dei comportamenti gestionali (frequenza di revisione degli affidamenti ed azioni di rientro). Il processo è applicato ai segmenti Corporate e Small Business/Retail.

Il portafoglio "Non Profit" si presenta come un coacervo di realtà fortemente eterogenee fra loro per diversi aspetti. Lo svolgimento di attività sociali istituzionalmente senza scopo di lucro rappresenta l'elemento di forte caratterizzazione e diversificazione rispetto al portafoglio Profit.

In questo contesto, per la valutazione del portafoglio Non Profit Banca Prossima ha a disposizione un Modello specialistico quanti - qualitativo denominato "Modello di valutazione delle imprese sociali e comunità" – che si aggiunge, ma non sostituisce, i processi di Rating adottati dal Gruppo. Nell'ambito del processo di attribuzione del Rating, il Modello di Valutazione ha una funzione gestionale in quanto rappresenta un supporto operativo di second opinion al percorso di override entro i limiti imposti dalle normative Corporate e Small Business.

Nel corso del 2010 il modello è stato oggetto di una importante attività di revisione, sia metodologica che a livello di infrastruttura informatica, che ha permesso lo sviluppo di una nuova release caratterizzata da nuove stime su basi statistico/econometriche con ottimizzazione delle componenti che ne hanno migliorato performance e "robustezza", permettendo una maggiore integrazione con le procedure della Banca.

I rating costituiscono, oltre che uno strumento diretto di gestione e controllo del credito, un elemento primario per il controllo direzionale dei rischi creditizi, realizzato e gestito dalla Capogruppo attraverso un modello di portafoglio che sintetizza le informazioni sulla qualità dell'attivo in indicatori di rischiosità, tra cui la perdita attesa e il capitale a rischio.

Il Quadro di Controllo del Credito è l'applicativo utilizzato dal Gruppo come fonte principale per il supporto alle attività di controllo e monitoraggio del portafoglio crediti, in termini di evoluzione e composizione quantitativa e qualitativa, nonché dei processi di natura creditizia, volte ad individuare eventuali aree caratterizzate da potenziali criticità.

### 2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio quegli strumenti che contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di default della controparte (loss given default); esse comprendono, in particolare, le garanzie ed alcuni contratti che determinano una riduzione del rischio di credito.

La valutazione di tali fattori mitiganti è effettuata associando ad ogni singola esposizione una loss given default che assume valori più elevati nel caso di finanziamenti ordinari non garantiti e si riduce, invece, in funzione della forza incrementale di quei fattori mitiganti eventualmente presenti.

I valori di loss given default sono successivamente aggregati a livello di cliente, in modo da esprimere una valutazione sintetica della forza dei fattori mitiganti sul complessivo rapporto creditizio.

Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito, viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con un rating non investment grade, ovvero di alcune tipologie di operazioni a medio lungo termine.

Tra i fattori mitiganti a più alto impatto rientrano i pegni su attività finanziarie e le ipoteche su immobili residenziali; altre forme di mitigazione del rischio sono i pegni su attività non finanziarie, le ipoteche su immobili non residenziali.

La forza delle garanzie personali rilasciate da soggetti rated, è invece graduata sulla base della tipologia della garanzia e della qualità creditizia del garante.

L'erogazione del credito con acquisizione di garanzie reali è soggetta a norme e processi interni – per la valutazione del bene, il perfezionamento della garanzia e il controllo del valore – differenziati tra garanzie pignoratizie e ipotecarie. L'eventuale realizzo forzoso della garanzia è curato da strutture specialistiche deputate al recupero del credito.

La presenza di garanzie reali non esime, in ogni caso, da una valutazione complessiva del rischio di credito, incentrata principalmente sulla capacità del prestatore di far fronte alle obbligazioni assunte indipendentemente dall'accessoria garanzia.

Si rappresenta inoltre che la Banca è dotata di un Fondo (Fondo per lo sviluppo e l'impresa sociale) destinato a garantire i rischi e fronteggiare le perdite derivanti dagli impieghi per finalità di solidarietà e sviluppo che la società può erogare a favore di soggetti che risulterebbero non avere, o avere insufficiente accesso al credito secondo linee di impiego tradizionali.

L'art. 28 dello Statuto prevede infatti che qualora, al termine dell'esercizio, la società chiudesse il bilancio in perdita e tale perdita fosse da attribuirsi, in tutto o in parte, a perdite sugli impieghi per finalità di solidarietà e sviluppo, tali perdite sarebbero interamente ripianate utilizzando a copertura il Fondo per lo sviluppo e l'impresa sociale.

Come previsto dal medesimo articolo dello Statuto il Fondo è destinato ad essere alimentato attraverso gli utili di bilancio. Tuttavia al fine di anticipare la costituzione del Fondo per lo sviluppo e l'impresa sociale, la cui esistenza costituisce presupposto per l'operatività nel settore della solidarietà, con delibera del 7 gennaio 2008 e successiva delibera del 16 dicembre 2009, l'Assemblea ha deciso di dotare il Fondo per lo sviluppo e l'impresa sociale dell'importo di euro 24 milioni a valere sulla riserva sovrapprezzo.

### 2.4 Attività finanziarie deteriorate

Il monitoraggio sulla corretta applicazione delle regole di classificazione avviene mediante l'utilizzo di strumenti e procedure dedicate messe a disposizione dalla Capogruppo.

Con riferimento ai crediti scaduti e/o sconfinati, ai ristrutturati ed agli incagli, la struttura competente per la gestione è individuata, nell'ambito della struttura centrale della Banca, nella Funzione Crediti- Credito Problematico e assistenza legale", che svolge attività specialistica cui competono anche funzioni di indirizzo e coordinamento dell'intera materia.

Detta Unità Organizzativa ha altresì il compito di interfacciarsi con la Capogruppo per gli aspetti relativi ai crediti a sofferenza.

La gestione di tali crediti è infatti accentrata presso funzioni specialistiche di Capogruppo che, per lo svolgimento della relativa attività recuperatoria, si avvalgono di strutture dipendenti dislocate sul territorio.

Nell'ambito della predetta attività, ai fini dell'individuazione delle ottimali strategie attuabili per le singole posizioni, vengono esaminate in termini di analisi costi/benefici, sia soluzioni giudiziali che stragiudiziali, tenendo conto anche dell'effetto finanziario dei tempi stimati di recupero.

La valutazione dei crediti a sofferenza è oggetto di revisione ogni qual volta si viene a conoscenza di eventi significativi tali da modificare le prospettive di recupero. Affinché tali eventi possano essere tempestivamente recepiti si procede ad un monitoraggio periodico del patrimonio informativo relativo ai debitori e ad un costante controllo sull'andamento degli accordi stragiudiziali e sulle diverse fasi delle procedure giudiziali in essere.

Il ritorno in Bonis delle esposizioni classificate tra le Sofferenze, disciplinato dall'Organo di Vigilanza, può avvenire su iniziativa delle citate strutture preposte alla gestione, previo accertamento del venir meno dello stato di insolvenza.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### A. QUALITÀ DEL CREDITO

#### A.1. Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

##### A.1.1. Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/qualità                                   | (migliaia di euro) |            |                         |                     |                |                |
|--|--------------------|------------|-------------------------|---------------------|----------------|----------------|
|  | Sofferenze         | Incagli    | Esposizioni ristruttur. | Esposizioni scadute | Altre Attività | Totale         |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -                  | -          | -                       | -                   | -              | -              |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -                  | -          | -                       | -                   | -              | -              |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -                  | -          | -                       | -                   | -              | -              |
| 4. Crediti verso banche                              | -                  | -          | -                       | -                   | 414.673        | 414.673        |
| 5. Crediti verso clientela                           | 560                | 674        | -                       | 677                 | 369.097        | 371.008        |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | -                  | -          | -                       | -                   | -              | -              |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      | -                  | -          | -                       | -                   | -              | -              |
| 8. Derivati di copertura                             | -                  | -          | -                       | -                   | -              | -              |
| <b>Totale 31.12.2010</b>                             | <b>560</b>         | <b>674</b> | <b>-</b>                | <b>677</b>          | <b>783.770</b> | <b>785.681</b> |
| <b>Totale 31.12.2009</b>                             | <b>641</b>         | <b>137</b> | <b>-</b>                | <b>303</b>          | <b>485.355</b> | <b>486.436</b> |

##### A.1.2. Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

| Portafogli/qualità                                   | Attività deteriorate |                       |                   | In bonis          |                           |                   | Totale (esposizione netta) |
|--|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|
|  | Esposizione lorda    | Rettifiche specifiche | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |                            |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -                    | -                     | -                 | X                 | X                         | -                 | -                          |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                          |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                          |
| 4. Crediti verso banche                              | -                    | -                     | -                 | 414.673           | -                         | 414.673           | 414.673                    |
| 5. Crediti verso clientela                           | 3.472                | 1.561                 | 1.911             | 372.698           | 3.601                     | 369.097           | 371.008                    |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | -                    | -                     | -                 | X                 | X                         | -                 | -                          |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                          |
| 8. Derivati di copertura                             | -                    | -                     | -                 | X                 | X                         | -                 | -                          |
| <b>Totale 31.12.2010</b>                             | <b>3.472</b>         | <b>1.561</b>          | <b>1.911</b>      | <b>787.371</b>    | <b>3.601</b>              | <b>783.770</b>    | <b>785.681</b>             |
| <b>Totale 31.12.2009</b>                             | <b>1.921</b>         | <b>840</b>            | <b>1.081</b>      | <b>488.055</b>    | <b>2.700</b>              | <b>485.355</b>    | <b>486.436</b>             |

Nell'ambito delle esposizioni in bonis, alla data del 31/12/2010, le esposizioni oggetto di rinegoziazione a fronte di accordi collettivi ammontano a 1.440 migliaia a valori lordi e 1.426 migliaia a valori netti; le altre esposizioni in bonis si attestano quindi a 371.258 migliaia a valori lordi e 367.671 migliaia a valori netti.



Nell'ambito delle altre esposizioni sono inclusi 206 migliaia di attività scadute sino a tre mesi, 10 migliaia di attività scadute da tre a sei mesi e 41 migliaia di attività scadute oltre sei mesi. La quota di debito non ancora scaduta delle medesime attività ammonta rispettivamente a 669 migliaia, 183 migliaia e 81 migliaia.

### A.1.3. Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

| (migliaia di euro)                   |                   |                                 |                                     |                   |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Tipologie esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| b) Incagli                           | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| c) Esposizioni ristrutturate         | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| d) Esposizioni scadute               | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| e) Altre attività                    | 414.673           | X                               | -                                   | 414.673           |
| <b>TOTALE A</b>                      | <b>414.673</b>    | <b>-</b>                        | <b>-</b>                            | <b>414.673</b>    |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| b) Altre                             | 732               | X                               | -                                   | 732               |
| <b>TOTALE B</b>                      | <b>732</b>        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                            | <b>732</b>        |
| <b>TOTALE (A + B)</b>                | <b>415.405</b>    | <b>-</b>                        | <b>-</b>                            | <b>415.405</b>    |

### A.1.4. Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

### A.1.5. Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

La banca non detiene esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" tra i crediti verso banche.

### A.1.6. Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

| (migliaia di euro)                   |                   |                                 |                                     |                   |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Tipologie esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | 1.899             | 1.339                           | -                                   | 560               |
| b) Incagli                           | 834               | 160                             | -                                   | 674               |
| c) Esposizioni ristrutturate         | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| d) Esposizioni scadute               | 739               | 62                              | -                                   | 677               |
| e) Altre attività                    | 372.698           | X                               | 3.601                               | 369.097           |
| <b>TOTALE A</b>                      | <b>376.170</b>    | <b>1.561</b>                    | <b>3.601</b>                        | <b>371.008</b>    |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 19                | 2                               | X                                   | 17                |
| b) Altre                             | 45.876            | X                               | 150                                 | 45.726            |
| <b>TOTALE B</b>                      | <b>45.895</b>     | <b>2</b>                        | <b>150</b>                          | <b>45.743</b>     |
| <b>TOTALE (A + B)</b>                | <b>422.065</b>    | <b>1.563</b>                    | <b>3.751</b>                        | <b>416.751</b>    |

**A.1.7. Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde**

| Causali/Categorie   | (migliaia di euro) |              |                           |                     |
|---|--------------------|--------------|---------------------------|---------------------|
|   | Sofferenze         | Incagli      | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute |
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                            | <b>1.394</b>       | <b>155</b>   | -                         | <b>372</b>          |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -                  | -            | -                         | -                   |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>656</b>         | <b>1.276</b> | -                         | <b>1.069</b>        |
| B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis                 | -                  | 790          | -                         | 352                 |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 369                | 243          | -                         | -                   |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | 287                | 243          | -                         | 717                 |
| B.4 operazioni di aggregazione aziendale                        | -                  | -            | -                         | -                   |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>-151</b>        | <b>-597</b>  | -                         | <b>-702</b>         |
| C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis                | -                  | -11          | -                         | -339                |
| C.2 cancellazioni   | -21                | -19          | -                         | -                   |
| C.3 incassi   | -130               | -198         | -                         | -120                |
| C.4 realizzati per cessioni                                     | -                  | -            | -                         | -                   |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -                  | -369         | -                         | -243                |
| C.6 altre variazioni in diminuzione                             | -                  | -            | -                         | -                   |
| C.7 operazioni di aggregazione aziendale                        | -                  | -            | -                         | -                   |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                              | <b>1.899</b>       | <b>834</b>   | -                         | <b>739</b>          |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -                  | -            | -                         | -                   |

La sottovoce “B.3. Altre variazioni in aumento” include gli addebiti e gli interessi di mora maturati e non incassati sulle posizioni deteriorate. Quest’ultimi pari a 127 mila euro (quasi integralmente riferiti a sofferenze) sono stati integralmente svalutati.

**A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

| Causali/Categorie   | (migliaia di euro) |             |                           |                     |
|---|--------------------|-------------|---------------------------|---------------------|
|   | Sofferenze         | Incagli     | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute |
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>                       | <b>753</b>         | <b>18</b>   | -                         | <b>69</b>           |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -                  | -           | -                         | -                   |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>624</b>         | <b>343</b>  | -                         | <b>74</b>           |
| B.1 rettifiche di valore  | 321                | 321         | -                         | 74                  |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 177                | 17          | -                         | -                   |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | 126                | 5           | -                         | -                   |
| B.4 operazioni di aggregazione aziendale                        | -                  | -           | -                         | -                   |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>-38</b>         | <b>-201</b> | -                         | <b>-81</b>          |
| C.1 riprese di valore da valutazione                            | -15                | -1          | -                         | -                   |
| C.2 riprese di valore da incasso                                | -2                 | -4          | -                         | -64                 |
| C.3 cancellazioni   | -21                | -19         | -                         | -                   |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -                  | -177        | -                         | -17                 |
| C.5 altre variazioni in diminuzione                             | -                  | -           | -                         | -                   |
| C.6 operazioni di aggregazione aziendale                        | -                  | -           | -                         | -                   |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                         | <b>1.339</b>       | <b>160</b>  | -                         | <b>62</b>           |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -                  | -           | -                         | -                   |

La sottovoce “B.3. Altre variazioni in aumento” include gli interessi di mora maturati e non incassati sulle posizioni deteriorate sopra evidenziate.

## A.2. Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

### A.2.1. Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” per classi di rating esterni

Nella tabella per rating esterni sono stati utilizzati i rating delle agenzie Standard and Poor’s, Moody’s e Fitch adottando, laddove presenti due valutazioni dello stesso cliente, quella più prudentiale e laddove presenti tre valutazioni quella intermedia.

La colonna delle valutazioni relative alla Classe 6 comprende i crediti deteriorati.

|  | Classi di rating esterni |            |          |          |          |              | (migliaia di euro) |                |
|--|--------------------------|------------|----------|----------|----------|--------------|--------------------|----------------|
|  | Classe 1                 | Classe 2   | Classe 3 | Classe 4 | Classe 5 | Classe 6     | Senza rating       | Totale         |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b> | <b>414.488</b>           | <b>149</b> | -        | -        | -        | <b>1.911</b> | <b>369.133</b>     | <b>785.681</b> |
| <b>B. Derivati</b>                         | -                        | -          | -        | -        | -        | -            | -                  | -              |
| B.1. Derivati finanziari                   | -                        | -          | -        | -        | -        | -            | -                  | -              |
| B.2. Derivati creditizi                    | -                        | -          | -        | -        | -        | -            | -                  | -              |
| <b>C. Garanzie rilasciate</b>              | -                        | -          | -        | -        | -        | <b>17</b>    | <b>25.704</b>      | <b>25.721</b>  |
| <b>D. Impegni a erogare fondi</b>          | -                        | -          | -        | -        | -        | -            | <b>20.754</b>      | <b>20.754</b>  |
| <b>Totale</b>                              | <b>414.488</b>           | <b>149</b> | -        | -        | -        | <b>1.928</b> | <b>415.591</b>     | <b>832.156</b> |

### Mapping dei rating a lungo termine rilasciati dalle agenzie di rating esterne

**Mapping dei rating a lungo termine verso: amministrazioni centrali e banche centrali; intermediari vigilati; enti del settore pubblico; enti territoriali; banche multilaterali di sviluppo; imprese e altri soggetti**

| Credit quality step | ECAI              |                   |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                     | Moody's           | Fitch             | Standard & Poor's |
| 1                   | from Aaa to Aa3   | from AAA to AA-   | from AAA to AA-   |
| 2                   | from A1 to A3     | from A+ to A-     | from A+ to A-     |
| 3                   | from Baa1 to Baa3 | from BBB+ to BBB- | from BBB+ to BBB- |
| 4                   | from Ba1 to Ba3   | from BB+ to BB-   | from BB+ to BB-   |
| 5                   | from B1 to B3     | from B+ to B-     | from B+ to B-     |
| 6                   | Caa1 and lower    | CCC+ and lower    | CCC+ and lower    |

### Mapping dei rating a breve termine verso intermediari vigilati e imprese

| Classe di merito di credito | ECAI    |                  |                   |
|-----------------------------|---------|------------------|-------------------|
|                             | Moody's | Fitch            | Standard & Poor's |
| Classe 1                    | P -1    | F1+ , F1         | A -1 + , A -1     |
| Classe 2                    | P -2    | A -2             | F2                |
| Classe 3                    | P -3    | A -3             | F3                |
| Classe da 4 a 6             | NP      | inferiori a A -3 | inferiori a F3    |

### A.2.2. Distribuzione delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” per classi di rating interni

Ai fini della redazione della tabella per rating interno sono stati impiegati tutti i rating utilizzati nei sistemi di gestione e controllo dei rischi creditizi. Le esposizioni prive di rating si riferiscono essenzialmente ai segmenti non ancora coperti da modelli di rating (finanziamenti ai privati) e a controparti per i quali il roll out dei nuovi modelli interni non è ancora stato completato.

|                                   | Classi di rating interni |               |               |                |               |              |                         | (migliaia di euro) |                |
|-----------------------------------|--------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|-------------------------|--------------------|----------------|
|                                   | Classe 1                 | Classe 2      | Classe 3      | Classe 4       | Classe 5      | Classe 6     | Esposizioni deteriorate | Senza rating       | Totale         |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>   | <b>414.488</b>           | <b>16.462</b> | <b>81.420</b> | <b>201.520</b> | <b>35.607</b> | <b>2.683</b> | <b>1.911</b>            | <b>31.590</b>      | <b>785.681</b> |
| <b>B. Derivati</b>                | -                        | -             | -             | -              | -             | -            | -                       | -                  | -              |
| B.1. Derivati finanziari          | -                        | -             | -             | -              | -             | -            | -                       | -                  | -              |
| B.2. Derivati creditizi           | -                        | -             | -             | -              | -             | -            | -                       | -                  | -              |
| <b>C. Garanzie rilasciate</b>     | -                        | <b>3.473</b>  | <b>8.267</b>  | <b>8.734</b>   | <b>1.709</b>  | -            | <b>17</b>               | <b>3.521</b>       | <b>25.721</b>  |
| <b>D. Impegni a erogare fondi</b> | -                        | -             | <b>1.774</b>  | <b>13.401</b>  | <b>585</b>    | -            | -                       | <b>4.994</b>       | <b>20.754</b>  |
| <b>Totale</b>                     | <b>414.488</b>           | <b>19.935</b> | <b>91.461</b> | <b>223.655</b> | <b>37.901</b> | <b>2.683</b> | <b>1.928</b>            | <b>40.105</b>      | <b>832.156</b> |

### A.3. Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

#### A.3.1. Esposizioni verso banche garantite

|   | ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE |   |                        |   | ESPOSIZIONI CREDITIZIE “FUORI BILANCIO” GARANTITE |   |                        |   | TOTALE        |
|---|--|---|------------------------|---|---|---|------------------------|---|---------------|
|   | Totalmente garantite                       |   | Parzialmente garantite |   | Totalmente garantite                              |   | Parzialmente garantite |   |               |
|   | Di cui deteriorate                         |   | Di cui deteriorate     |   | Di cui deteriorate                                |   | Di cui deteriorate     |   |               |
| <b>VALORE ESPOSIZIONE NETTA</b>         | <b>43.366</b>                              | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | <b>43.366</b> |
| <b>GARANZIE REALI<sup>(1)</sup></b>     |  |   |                        |   |   |   |                        |   |               |
| Immobili                                | -  | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | -             |
| Titoli                                  | <b>43.366</b>                              | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | <b>43.366</b> |
| Altre garanzie reali                    | -  | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | -             |
| <b>GARANZIE PERSONALI<sup>(1)</sup></b> |  |   |                        |   |   |   |                        |   |               |
| Derivati su crediti                     |  |   |                        |   |   |   |                        |   |               |
| <i>Credit linked notes</i>              | -  | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | -             |
| Altri derivati                          |  |   |                        |   |   |   |                        |   |               |
| - Governi e banche centrali             | -  | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | -             |
| - Altri enti pubblici                   | -  | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | -             |
| - Banche                                | -  | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | -             |
| - Altri soggetti                        | -  | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | -             |
| Crediti di firma                        |  |   |                        |   |   |   |                        |   |               |
| <i>Governi e banche centrali</i>        | -  | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | -             |
| <i>Altri enti pubblici</i>              | -  | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | -             |
| <i>Banche</i>                           | -  | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | -             |
| <i>Altri soggetti</i>                   | -  | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | -             |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>43.366</b>                              | - | -                      | - | -   | - | -                      | - | <b>43.366</b> |

<sup>(1)</sup> Fair value della garanzia o, qualora difficile la sua determinazione, valore contrattuale della stessa.

**A.3.2. Esposizioni creditizie verso clientela garantite**

(migliaia di euro)

|  | ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE |              |                        |          | ESPOSIZIONI CREDITIZIE "FUORI BILANCIO" GARANTITE |           |                        |          | TOTALE         |
|--|--|--------------|------------------------|----------|---|-----------|------------------------|----------|----------------|
|  | Totalmente garantite                       |              | Parzialmente garantite |          | Totalmente garantite                              |           | Parzialmente garantite |          |                |
|  | Di cui deteriorate                         |              | Di cui deteriorate     |          | Di cui deteriorate                                |           | Di cui deteriorate     |          |                |
|  |  |              |                        |          |   |           |                        |          |                |
| <b>VALORE ESPOSIZIONE NETTA</b>          | <b>164.095</b>                             | <b>718</b>   | <b>13.695</b>          | <b>-</b> | <b>24.603</b>                                     | <b>15</b> | <b>5.633</b>           | <b>-</b> | <b>208.026</b> |
| <b>GARANZIE REALI <sup>(1)</sup></b>     |  |              |                        |          |   |           |                        |          |                |
| Immobili                                 | 175.427                                    | 721          | -                      | -        | 14.810  | -         | -                      | -        | 190.237        |
| Titoli                                   | 5.599                                      | -            | 563                    | -        | 2.696   | -         | 546                    | -        | 9.404          |
| Altre garanzie reali                     | 54   | -            | 4.098                  | -        | 76  | -         | 2.706                  | -        | 6.934          |
| <b>GARANZIE PERSONALI <sup>(1)</sup></b> |  |              |                        |          |   |           |                        |          |                |
| Derivati su crediti                      |  |              |                        |          |   |           |                        |          |                |
| <i>Credit linked notes</i>               | -  | -            | -                      | -        | -   | -         | -                      | -        | -              |
| Altri derivati                           |  |              |                        |          |   |           |                        |          |                |
| - Governi e banche centrali              | -  | -            | -                      | -        | -   | -         | -                      | -        | -              |
| - Altri enti pubblici                    | -  | -            | -                      | -        | -   | -         | -                      | -        | -              |
| - Banche                                 | -  | -            | -                      | -        | -   | -         | -                      | -        | -              |
| - Altri soggetti                         | -  | -            | -                      | -        | -   | -         | -                      | -        | -              |
| Crediti di firma                         |  |              |                        |          |   |           |                        |          |                |
| Governi e banche centrali                | -  | -            | -                      | -        | -   | -         | -                      | -        | -              |
| Altri enti pubblici                      | 2.950                                      | -            | -                      | -        | -   | -         | 518                    | -        | 3.468          |
| Banche                                   | -  | -            | -                      | -        | 55  | -         | -                      | -        | 55             |
| Altri soggetti                           | 49.069                                     | 325          | 8.079                  | -        | 5.232   | 15        | 1.373                  | -        | 63.753         |
| <b>TOTALE</b>                            | <b>233.099</b>                             | <b>1.046</b> | <b>12.740</b>          | <b>-</b> | <b>22.869</b>                                     | <b>15</b> | <b>5.143</b>           | <b>-</b> | <b>273.851</b> |

<sup>(1)</sup> Fair value della garanzia o, qualora difficile la sua determinazione, valore contrattuale della stessa.

**B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE**
**B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)**

(migliaia di euro)

| Esposizioni/Controparti          | ESPOSIZIONI PER CASSA |         |                           |                     |                   | TOTALE ESPOSIZIONI PER CASSA | ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO |         |                            |                   | TOTALE ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | TOTALE 31.12.2010 | TOTALE 31.12.2009 |
|----------------------------------|-----------------------|---------|---------------------------|---------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------|---------|----------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                  | Sofferenze            | Incagli | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute | Altre esposizioni |                              | Sofferenze                 | Incagli | Altre attività deteriorate | Altre esposizioni |                                   |                   |                   |
| <b>GOVERNI</b>                   |                       |         |                           |                     |                   |                              |                            |         |                            |                   |                                   |                   |                   |
| Esposizione netta                | -                     | -       | -                         | -                   | -                 | -                            | -                          | -       | 228                        | 228               | 228                               | -                 | -                 |
| Rettifiche valore specifiche     | -                     | -       | -                         | -                   | -                 | -                            | -                          | -       | -                          | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Rettifiche valore di portafoglio | -                     | -       | -                         | -                   | -                 | -                            | -                          | -       | -                          | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| <b>ALTRI ENTI PUBBLICI</b>       |                       |         |                           |                     |                   |                              |                            |         |                            |                   |                                   |                   |                   |
| Esposizione netta                | -                     | -       | -                         | -                   | -                 | -                            | -                          | -       | -                          | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Rettifiche valore specifiche     | -                     | -       | -                         | -                   | -                 | -                            | -                          | -       | -                          | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Rettifiche valore di portafoglio | -                     | -       | -                         | -                   | -                 | -                            | -                          | -       | -                          | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| <b>SOCIETA' FINANZIARIE</b>      |                       |         |                           |                     |                   |                              |                            |         |                            |                   |                                   |                   |                   |
| Esposizione netta                | -                     | -       | -                         | -                   | 793               | 793                          | -                          | -       | -                          | -                 | 793                               | 349               | -                 |
| Rettifiche valore specifiche     | -                     | -       | -                         | -                   | -                 | -                            | -                          | -       | -                          | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Rettifiche valore di portafoglio | -                     | -       | -                         | -                   | 6                 | 6                            | -                          | -       | -                          | -                 | 6                                 | -                 | -                 |
| <b>SOCIETA' DI ASSICURAZIONE</b> |                       |         |                           |                     |                   |                              |                            |         |                            |                   |                                   |                   |                   |
| Esposizione netta                | -                     | -       | -                         | -                   | 16                | 16                           | -                          | -       | -                          | -                 | 16                                | -                 | -                 |
| Rettifiche valore specifiche     | -                     | -       | -                         | -                   | -                 | -                            | -                          | -       | -                          | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Rettifiche valore di portafoglio | -                     | -       | -                         | -                   | -                 | -                            | -                          | -       | -                          | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| <b>IMPRESE NON FINANZIARIE</b>   |                       |         |                           |                     |                   |                              |                            |         |                            |                   |                                   |                   |                   |
| Esposizione netta                | 11                    | 492     | -                         | 239                 | 120.455           | 121.197                      | 2                          | -       | 15                         | 13.981            | 13.998                            | 135.195           | 55.975            |
| Rettifiche valore specifiche     | 332                   | 147     | -                         | 51                  | -                 | 530                          | 1                          | -       | 1                          | -                 | 2                                 | 532               | 65                |
| Rettifiche valore di portafoglio | -                     | -       | -                         | -                   | 1.175             | 1.175                        | -                          | -       | -                          | 40                | 40                                | 1.215             | 695               |
| <b>ALTRI SOGGETTI</b>            |                       |         |                           |                     |                   |                              |                            |         |                            |                   |                                   |                   |                   |
| Esposizione netta                | 549                   | 182     | -                         | 438                 | 247.833           | 249.002                      | -                          | -       | -                          | 31.517            | 31.517                            | 280.519           | 173.229           |
| Rettifiche valore specifiche     | 1.007                 | 13      | -                         | 11                  | -                 | 1.031                        | -                          | -       | -                          | -                 | -                                 | 1.031             | 775               |
| Rettifiche valore di portafoglio | -                     | -       | -                         | -                   | 2.419             | 2.419                        | -                          | -       | -                          | 110               | 110                               | 2.529             | 2.155             |

**B.2. Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)**

| Esposizioni/Aree geografiche         | ITALIA            |                                  | ALTRI PAESI EUROPEI |                                  | AMERICA           |                                  | ASIA              |                                  | RESTO DEL MONDO   |                                  |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
|                                      | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta   | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive |
| (migliaia di euro)                   |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.1. Sofferenze                      | 560               | 1.339                            | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| A.2. Incagli                         | 674               | 161                              | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| A.3. Esposizioni ristrutturate       | -                 | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| A.4. Esposizioni scadute             | 677               | 62                               | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| A.5. Altre esposizioni               | 369.088           | 3.601                            | 8                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| <b>Totale A</b>                      | <b>370.999</b>    | <b>5.163</b>                     | <b>8</b>            | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.1. Sofferenze                      | 2                 | 1                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| B.2. Incagli                         | -                 | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| B.3. Altre attività deteriorate      | 15                | 1                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| B.4. Altre esposizioni               | 45.229            | 147                              | 497                 | 3                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| <b>Totale B</b>                      | <b>45.246</b>     | <b>149</b>                       | <b>497</b>          | <b>3</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         |
| <b>TOTALE (A+B) 31.12.2010</b>       | <b>416.245</b>    | <b>5.312</b>                     | <b>505</b>          | <b>3</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         |
| <b>TOTALE 31.12.2009</b>             | <b>228.755</b>    | <b>3.684</b>                     | <b>798</b>          | <b>6</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         |

Si riporta di seguito la distribuzione territoriale domestica delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela:

| Esposizioni/Aree geografiche         | ITALIA NORD OVEST |                                  | ITALIA NORD EST   |                                  | CENTRO D'ITALIA   |                                  | ITALIA SUD E ISOLE |                                  |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|
|                                      | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta  | Rettifiche di valore complessive |
| (migliaia di euro)                   |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                    |                                  |
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                    |                                  |
| A.1. Sofferenze                      | 547               | 821                              | 2                 | 350                              | -                 | 112                              | 11                 | 56                               |
| A.2. Incagli                         | 256               | 63                               | 25                | 17                               | 151               | 34                               | 242                | 47                               |
| A.3. Esposizioni ristrutturate       | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| A.4. Esposizioni scadute             | 636               | 52                               | -                 | -                                | 4                 | 1                                | 37                 | 9                                |
| A.5. Altre esposizioni               | 180.172           | 1.758                            | 44.380            | 433                              | 69.710            | 679                              | 74.813             | 731                              |
| <b>Totale A</b>                      | <b>181.611</b>    | <b>2.694</b>                     | <b>44.407</b>     | <b>800</b>                       | <b>69.865</b>     | <b>826</b>                       | <b>75.103</b>      | <b>843</b>                       |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                    |                                  |
| B.1. Sofferenze                      | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | 2                  | 1                                |
| B.2. Incagli                         | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| B.3. Altre attività deteriorate      | 15                | 1                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| B.4. Altre esposizioni               | 24.769            | 58                               | 4.172             | 9                                | 10.165            | 51                               | 6.123              | 29                               |
| <b>Totale B</b>                      | <b>24.784</b>     | <b>59</b>                        | <b>4.172</b>      | <b>9</b>                         | <b>10.165</b>     | <b>51</b>                        | <b>6.125</b>       | <b>30</b>                        |
| <b>TOTALE (A+B) 31.12.2010</b>       | <b>206.395</b>    | <b>2.753</b>                     | <b>48.579</b>     | <b>809</b>                       | <b>80.030</b>     | <b>877</b>                       | <b>81.228</b>      | <b>873</b>                       |
| <b>TOTALE 31.12.2009</b>             | <b>107.666</b>    | <b>1.878</b>                     | <b>18.869</b>     | <b>382</b>                       | <b>55.399</b>     | <b>770</b>                       | <b>46.821</b>      | <b>654</b>                       |

### B.3. Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche (valore di bilancio)

| Esposizioni/Aree geografiche         | (migliaia di euro) |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
|                                      | ITALIA             |                                  | ALTRI PAESI EUROPEI |                                  | AMERICA           |                                  | ASIA              |                                  | RESTO DEL MONDO   |                                  |
|                                      | Esposizione netta  | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta   | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive |
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                    |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.1. Sofferenze                      | -                  | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| A.2. Incagli                         | -                  | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| A.3. Esposizioni ristrutturate       | -                  | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| A.4. Esposizioni scadute             | -                  | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| A.5. Altre esposizioni               | 414.673            | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| <b>Totale A</b>                      | <b>414.673</b>     | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                    |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.1. Sofferenze                      | -                  | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| B.2. Incagli                         | -                  | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| B.3. Altre attività deteriorate      | -                  | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| B.4. Altre esposizioni               | 732                | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| <b>Totale B</b>                      | <b>732</b>         | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| <b>TOTALE (A+B) 31.12.2010</b>       | <b>415.405</b>     | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| <b>TOTALE 31.12.2009</b>             | <b>284.320</b>     | -                                | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |

Si riporta di seguito la distribuzione territoriale domestica delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche:

| Esposizioni/Aree geografiche         | (migliaia di euro) |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                    |                                  |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|
|                                      | ITALIA NORD OVEST  |                                  | ITALIA NORD EST   |                                  | CENTRO D'ITALIA   |                                  | ITALIA SUD E ISOLE |                                  |
|                                      | Esposizione netta  | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta  | Rettifiche di valore complessive |
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                    |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                    |                                  |
| A.1. Sofferenze                      | -                  | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| A.2. Incagli                         | -                  | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| A.3. Esposizioni ristrutturate       | -                  | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| A.4. Esposizioni scadute             | -                  | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| A.5. Altre esposizioni               | 414.673            | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| <b>Totale A</b>                      | <b>414.673</b>     | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                    |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                    |                                  |
| B.1. Sofferenze                      | -                  | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| B.2. Incagli                         | -                  | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| B.3. Altre attività deteriorate      | -                  | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| B.4. Altre esposizioni               | 732                | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| <b>Totale B</b>                      | <b>732</b>         | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| <b>TOTALE (A+B) 31.12.2010</b>       | <b>415.405</b>     | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| <b>TOTALE 31.12.2009</b>             | <b>284.320</b>     | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |

## B.4. Grandi rischi

### Grandi rischi

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| a) Ammontare (migliaia di euro) | 7      |
| b) Numero                       | 48.870 |

Sulla base di quanto previsto dall'aggiornamento della circolare Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 in tema di grandi rischi, il numero degli stessi è stato determinato facendo riferimento alle esposizioni che superano il 10% del Patrimonio di Vigilanza, dove per esposizioni si intende la somma delle attività di rischio per cassa e delle operazioni fuori bilancio nei confronti di un cliente o di un gruppo di clienti connessi, senza l'applicazione dei fattori di ponderazione. In questo modo sono stati considerati grandi rischi soggetti come la Capogruppo che – pur con ponderazione pari allo 0% - risultano avere un'esposizione superiore al 10% del patrimonio e che non erano considerati tali nel precedente esercizio in quanto, in precedenza, il parametro di riferimento per l'individuazione delle esposizioni rilevanti era l'ammontare ponderato. L'importo complessivo delle esposizioni non ponderate è pari a 501.101 migliaia e determina un ammontare dei grandi rischi pari a 48.870 migliaia.

### C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ

La Banca non ha effettuato operazioni di cartolarizzazione e cessione di attività.

### D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Al 31 Dicembre 2010, la perdita attesa risultava pari al 0,74 % dell'utilizzato.



## SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

Il profilo di rischio dell'operatività finanziaria di Banca Prossima è molto contenuto, sussistendo l'obiettivo di immunizzazione del rischio di tasso e liquidità e di minimizzare la sensibilità del margine d'interesse e del valore del patrimonio a variazioni avverse dei parametri di mercato.

Il rischio finanziario di Banca Prossima è originato dall'operatività tipica della clientela che alimenta il portafoglio bancario, il quale viene immunizzato su proposta delle strutture della Capogruppo, in ottica di pieno rispetto dei limiti di rischio deliberati dal Comitato Rischi Finanziari di Gruppo (CRFG). Sulla base dei contratti di servizio in essere, il Risk Management della Capogruppo è responsabile dello sviluppo dei criteri e delle metodologie di misurazione nonché del monitoraggio dell'esposizione ai rischi finanziari mentre la Direzione Tesoreria della Capogruppo è incaricata di gestire i rischi finanziari originati dalla Banca. Il profilo di rischio finanziario e gli opportuni interventi volti a modificarlo sono esaminati dal Comitato Rischi Finanziari di Gruppo.

### 2.1. RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE e RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

Banca Prossima non detiene portafoglio di negoziazione.

### 2.2. RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO – PORTAFOGLIO BANCARIO

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse

La gestione dei rischi finanziari è realizzata direttamente in service dalla Direzione Tesoreria della Capogruppo, come previsto nel modello organizzativo operativo presso le Banche Rete italiane del Gruppo. La stessa filosofia operativa è seguita per le attività di Banca Prossima connesse all'accesso ai mercati finanziari ed alle attività di immunizzazione dai rischi di mercato assunti dalla Banca nello svolgimento della sua attività creditizia (retail e corporate banking). Per l'accesso ai mercati dei derivati a breve e a medio-lungo termine, Banca Prossima si avvale attualmente sia della Capogruppo sia, direttamente, di Banca IMI, che svolge tale servizio sfruttando le sinergie derivanti dalla propria attività di market making. Per quanto riguarda il rischio di tasso di interesse, vengono negoziate nell'ambito infragruppo operazioni di mercato prevalentemente nella forma di depositi interbancari e di strumenti derivati a breve e a medio lungo (OIS, IRS, ...) al fine di ricondurre il profilo di rischio della Banca verso il profilo obiettivo.

Per la misurazione dei rischi finanziari generati dal portafoglio bancario sono adottate le seguenti metodologie :

- Value at Risk (VaR);
- Sensitivity analysis.

Il Value at Risk è calcolato come massima perdita potenziale "non attesa" del valore di mercato del portafoglio che potrebbe registrarsi nei dieci giorni lavorativi successivi con un intervallo statistico di confidenza del 99% (VaR parametrico).

La shift sensitivity analysis quantifica la variazione di valore di un portafoglio finanziario conseguente a movimenti avversi dei principali fattori di rischio (tasso, cambio, equity). Per quanto riguarda il rischio di tasso di interesse, il movimento avverso è definito come spostamento parallelo ed uniforme di +100 punti base della curva. Le misurazioni includono una stima del fenomeno del rimborso anticipato (prepayment) e della rischiosità generata dalle poste a vista con clientela, le cui caratteristiche di stabilità e di reattività parziale e ritardata alla variazione dei tassi di interesse sono state analizzate su un'ampia serie storica, pervenendo ad un modello di rappresentazione a scadenza mediante depositi equivalenti.

Viene inoltre misurata la sensitivity del margine di interesse, che quantifica l'impatto sugli utili correnti di uno shock parallelo ed istantaneo della curva dei tassi di interesse di  $\pm 100$  punti base, avendo a

riferimento un orizzonte temporale di dodici mesi. Tale misura evidenzia l'effetto delle variazioni dei tassi sul portafoglio oggetto di misurazione, escludendo ipotesi circa i futuri cambiamenti nel mix delle attività e passività e pertanto non può considerarsi un indicatore previsionale sul livello futuro del margine di interesse.

#### **B. Attività di copertura del fair value**

L'attività di copertura del fair value ha l'obiettivo di immunizzare le variazioni di valore della raccolta e degli impieghi causate dai movimenti della curva dei tassi di interesse. Al 31 dicembre 2010 non vi sono operazioni di copertura del fair value.

#### **C. Attività di copertura dei flussi finanziari**

Le coperture di cash flow hedge hanno l'obiettivo di immunizzare le variazioni dei flussi di cassa di posizioni attive e passive a tasso variabile causate dai movimenti della curva dei tassi di interesse. La Banca non ha attivato nel corso del 2010 strategie di copertura di cash flow hedge.

Compete al Risk Management della Capogruppo la verifica dell'efficacia delle coperture del rischio di tasso ai fini dell'hedge accounting, nel rispetto delle norme dettate dai principi contabili internazionali.

#### **D. Attività di copertura di investimenti esteri**

La Banca non detiene rischi della specie.

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

#### **1 Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) di attività e passività finanziarie**

La sensitivity del margine di interesse – nell'ipotesi di variazione in aumento di 100 punti base dei tassi – ammonta a fine esercizio 2010 a +3,8 milioni (-3,8 milioni in caso di riduzione) e si confronta con i valori di fine 2009 pari a +2,3 milioni e -2,3 milioni, rispettivamente, in caso di aumento/riduzione dei tassi.

#### **2 Portafoglio bancario - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività**

Il rischio tasso di interesse generato dal portafoglio bancario di Banca Prossima, misurato mediante la shift sensitivity analysis, ha registrato nel corso del 2010 un valore medio pari a 3,1 milioni, attestandosi a fine anno su di un valore pari a 3,7 milioni; tali dati si confrontano con un valore di fine esercizio 2009 pari a 2,6 milioni.

Il rischio tasso di interesse, misurato in termini di VaR, è oscillato nel medesimo periodo intorno al valore medio di 0,7 milioni (0,8 milioni il dato di fine 2009), con un valore minimo di 0,5 ed un valore massimo pari a 1 milione, confermato nel puntuale di fine anno.

## 2.3. RISCHIO DI CAMBIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Banca Prossima non intende assumere rischi di cambio e, a fronte delle posizioni di rischio originate dall'operatività con la clientela, opera con Banca IMI e/o con la Direzione Tesoreria della Capogruppo per realizzare una loro copertura puntuale.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

#### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività e passività e dei derivati

| Voci                             | Valute         |           |                    |          |                 |
|----------------------------------|----------------|-----------|--------------------|----------|-----------------|
|                                  | Dollaro<br>USA | Sterlina  | Franco<br>svizzero | Yen      | Altre<br>valute |
| <b>A. ATTIVITA' FINANZIARIE</b>  | <b>558</b>     | <b>51</b> | <b>3</b>           | <b>-</b> | <b>68</b>       |
| A.1 Titoli di debito             | -              | -         | -                  | -        | -               |
| A.2 Titoli di capitale           | -              | -         | -                  | -        | -               |
| A.3 Finanziamenti a banche       | 558            | 51        | 3                  | -        | 68              |
| A.4 Finanziamenti a clientela    | -              | -         | -                  | -        | -               |
| A.5 Altre attività finanziarie   | -              | -         | -                  | -        | -               |
| <b>B. ALTRE ATTIVITA'</b>        | <b>122</b>     |           | <b>1</b>           | <b>7</b> | <b>2</b>        |
| <b>C. PASSIVITA' FINANZIARIE</b> | <b>676</b>     | <b>51</b> | <b>5</b>           | <b>7</b> | <b>71</b>       |
| C.1 Debiti verso banche          | -              | 51        | -                  | 7        | 71              |
| C.2 Debiti verso clientela       | 676            | -         | 5                  | -        | -               |
| C.3 Titoli di debito             | -              | -         | -                  | -        | -               |
| C.4 Altre passività finanziarie  | -              | -         | -                  | -        | -               |
| <b>D. ALTRE PASSIVITA'</b>       |                | -         | -                  | -        | -               |
| <b>E. DERIVATI FINANZIARI</b>    |                |           |                    |          |                 |
| - Opzioni                        |                |           |                    |          |                 |
| <i>posizioni lunghe</i>          | -              | -         | -                  | -        | -               |
| <i>posizioni corte</i>           | -              | -         | -                  | -        | -               |
| - Altri derivati                 |                |           |                    |          |                 |
| <i>posizioni lunghe</i>          | 23             | -         | 5                  | -        | -               |
| <i>posizioni corte</i>           | 26             | -         | 5                  | -        | -               |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>          | <b>703</b>     | <b>51</b> | <b>9</b>           | <b>7</b> | <b>70</b>       |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>         | <b>702</b>     | <b>51</b> | <b>10</b>          | <b>7</b> | <b>71</b>       |
| <b>SBILANCIO (+/-)</b>           | <b>1</b>       | <b>-</b>  | <b>-1</b>          | <b>-</b> | <b>-1</b>       |

#### 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Il rischio di cambio generato dalle posizioni operative del portafoglio bancario, misurato mediante il VaR (intervallo di confidenza 99%, holding period 10 giorni), è risultato in corso d'anno estremamente contenuto, mantenendosi sotto il livello di 0,02 milioni.

## 2.4. GLI STRUMENTI DERIVATI

### A. DERIVATI FINANZIARI

#### A.1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

| Attività sottostanti / Tipologia derivati      | (migliaia di euro) |                      |                  |                      |
|--|--------------------|----------------------|------------------|----------------------|
|  | 31.12.2010         |                      | 31.12.2009       |                      |
|  | Over the counter   | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| <b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b> | <b>228</b>         | -                    | -                | -                    |
| a) Opzioni                                     | -                  | -                    | -                | -                    |
| b) Swap  | -                  | -                    | -                | -                    |
| c) Forward                                     | 228                | -                    | -                | -                    |
| d) Futures                                     | -                  | -                    | -                | -                    |
| e) Altri                                       | -                  | -                    | -                | -                    |
| <b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b> | -                  | -                    | -                | -                    |
| <b>3. Valute e oro</b>                         | -                  | -                    | -                | -                    |
| <b>4. Mercati</b>                              | -                  | -                    | -                | -                    |
| <b>5. Altri sottostanti</b>                    | -                  | -                    | -                | -                    |
| <b>TOTALE</b>                                  | <b>228</b>         | -                    | -                | -                    |
| <b>VALORI MEDI</b>                             | <b>19</b>          | -                    | -                | -                    |

I valori presenti nella tavola si riferiscono al controvalore degli impegni di acquisto di titoli a termine.

#### A.2. Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi

##### A.2.1 Di copertura

##### A.2.2 Altri derivati

#### A.3. Derivati finanziari: fair value lordo positivo – ripartizione per prodotti

#### A.4. Derivati finanziari fair value lordo negativo – ripartizione per prodotti

La Banca non detiene altri derivati.

#### A.5. Derivati finanziari "over the counter" portafoglio di negoziazione e di vigilanza: – valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione

| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | (migliaia di euro)        |                     |        |                     |                          |                         |                |
|--|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
|  | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
| <b>1. Titoli di debito e tassi di interesse</b>      | <b>228</b>                | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - valore nozionale                                   | 228                       | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value positivo                                | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value negativo                                | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| <b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>       | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| <b>3. Valute e oro</b>                               | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| <b>4. Altri valori</b>                               | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| <b>Totale 31.12.2009</b>                             | <b>228</b>                | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |

#### A.6. Derivati finanziari "over the counter": portafoglio di negoziazione e di vigilanza – valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

#### A.7. Derivati finanziari "over the counter": portafoglio bancario – valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione

#### A.8. Derivati finanziari "over the counter": portafoglio bancario – valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

La Banca non detiene altri derivati.

**A.9 Vita residua dei derivati finanziari “over the counter”: valori nozionali**

(migliaia di euro)

| Sottostanti/Vita residua   | Fino a 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre a 5 anni | Totale     |
|--|---------------|------------------------------|----------------|------------|
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>               | <b>228</b>    | -                            | -              | <b>228</b> |
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | 228           | -                            | -              | 228        |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari  | -             | -                            | -              | -          |
| A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                 | -             | -                            | -              | -          |
| A.4 Derivati finanziari su altri valori                          | -             | -                            | -              | -          |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                                   | -             | -                            | -              | -          |
| B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | -             | -                            | -              | -          |
| B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari  | -             | -                            | -              | -          |
| B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                 | -             | -                            | -              | -          |
| B.4 Derivati finanziari su altri valori                          | -             | -                            | -              | -          |
| <b>Totale 31.12.2010</b>   | <b>228</b>    | -                            | -              | <b>228</b> |
| <b>Totale 31.12.2009</b>   | -             | -                            | -              | -          |

**A.10 Derivati finanziari “over the counter”: rischio di controparte/rischio finanziario - modelli interni**

La Banca, non utilizzando per il calcolo del rischio di controparte modelli interni del tipo EPE, non provvede a compilare la presente tabella predisponendo, invece, le precedenti da A.3 a A.8

**B. DERIVATI CREDITIZI**

La Banca non detiene derivati su crediti.

## SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Si definisce rischio di liquidità il rischio che la banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza (funding liquidity risk). Normalmente la banca è in grado di fronteggiare le proprie uscite di cassa mediante i flussi in entrata, le attività prontamente liquidabili e la propria capacità di ottenere credito. Per quanto riguarda in particolare le attività prontamente liquidabili, può accadere che sui mercati si manifestino tensioni che ne rendano difficoltosa (o addirittura impossibile) la vendita o l'utilizzo come garanzia in cambio di fondi; da questo punto di vista, il rischio di liquidità della banca è strettamente legato alle condizioni di liquidità del mercato (market liquidity risk).

Sulla base del modello approvato dal Gruppo Intesa Sanpaolo, per la gestione del rischio di liquidità Banca Prossima si avvale della Banca Capogruppo che, attraverso l'accesso ai mercati sia diretto sia, eventualmente, per il tramite di sussidiarie estere, supporta le esigenze di raccolta e impiego originate dall'attività commerciale con la clientela, sovrintendendo l'equilibrio fra le poste patrimoniali con diversa vita residua.

In particolare, le Linee di Guida di Governo del Rischio di Liquidità prevedono che il Gruppo sviluppi approcci prudenziali nella gestione della liquidità tali da consentire di mantenere il profilo di rischio complessivo su livelli estremamente contenuti.

Le suddette Linee Guida si articolano in tre macro aree: (i) breve termine, (ii) strutturale e (iii) piano di contingency.

La politica di liquidità di breve termine comprende l'insieme delle metriche, dei limiti e delle soglie di osservazione che consentono, sia in condizione di mercati normali sia di stress, di misurare il rischio di liquidità a cui si è esposti sull'orizzonte temporale di breve termine fissando la quantità massima di rischio che si intende assumere ed assicurando la massima prudenza nella sua gestione.

La politica di liquidità strutturale raccoglie l'insieme delle misure e dei limiti finalizzati a controllare e gestire i rischi derivanti dal mismatch di scadenze a medio-lungo termine dell'attivo e del passivo, indispensabile per pianificare strategicamente la gestione della liquidità e prevenire il futuro formarsi di carenze di liquidità sulle scadenze brevi.

Il Contingency Liquidity Plan definisce, a livello di Banca Capogruppo, il sistema dei segnali anticipatori di tensioni di liquidità ed assicura l'insieme delle deleghe e procedure da attivare in caso di emergenza.

Infine, le funzioni aziendali della Capogruppo preposte a garantire la corretta applicazione delle Linee Guida sono la Direzione Tesoreria, responsabile della gestione della liquidità, e la Direzione Risk Management, responsabile del monitoraggio degli indicatori e della verifica del rispetto dei limiti. La posizione di liquidità della Banca Capogruppo e delle Società del Gruppo viene periodicamente presentata dal Risk Management e discussa in sede di Comitato Rischi Finanziari di Gruppo.

**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**
**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie –**

Valuta di denominazione: Euro

| Voci/Scaglioni temporali                     | A vista        | Da oltre<br>1 giorno<br>a 7 giorni | Da oltre<br>7 giorni<br>a 15 giorni | Da oltre<br>15 giorni<br>a 1 mese | Da oltre<br>1 mese<br>fino a<br>3 mesi | Da oltre<br>3 mesi<br>fino a<br>6 mesi | Da oltre<br>6 mesi<br>fino a<br>1 anno | Da oltre<br>1 anno<br>fino a<br>5 anni | (migliaia di euro) |                     |
|--|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|--------------------|---------------------|
|  |                |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  | Oltre<br>5 anni    | Durata<br>indeterm. |
| <b>Attività per cassa</b>                    | <b>119.211</b> | <b>9.147</b>                       | <b>4.708</b>                        | <b>38.967</b>                     | <b>104.227</b>                         | <b>72.615</b>                          | <b>11.339</b>                          | <b>322.749</b>                         | <b>106.317</b>     | <b>1</b>            |
| A.1 Titoli di Stato                          | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| A.2 Altri titoli di debito                   | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| A.3 Quote O.I.C.R.                           | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| A.4 Finanziamenti                            | 119.211        | 9.147                              | 4.708                               | 38.967                            | 104.227                                | 72.615                                 | 11.339                                 | 322.749                                | 106.317            | 1                   |
| - Banche                                     | 335            | 7.010                              | 701                                 | 31.426                            | 79.302                                 | 45.220                                 | -                                      | 250.000                                | -                  | -                   |
| - Clientela                                  | 118.876        | 2.137                              | 4.007                               | 7.541                             | 24.925                                 | 27.395                                 | 11.339                                 | 72.749                                 | 106.317            | 1                   |
| <b>Passività per cassa</b>                   | <b>574.298</b> | <b>7.010</b>                       | <b>701</b>                          | <b>980</b>                        | <b>10.908</b>                          | <b>26.270</b>                          | <b>1.891</b>                           | <b>6.310</b>                           | <b>25.146</b>      | <b>-</b>            |
| B.1 Depositi e conti correnti                | 573.768        | -                                  | -                                   | 50                                | 1.468                                  | 1.050                                  | 1.891                                  | 556                                    | -                  | -                   |
| - Banche                                     | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Clientela                                  | 573.768        | -                                  | -                                   | 50                                | 1.468                                  | 1.050                                  | 1.891                                  | 556                                    | -                  | -                   |
| B.2 Titoli di debito                         | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| B.3 Altre passività                          | 530            | 7.010                              | 701                                 | 930                               | 9.440                                  | 25.220                                 | -                                      | 5.754                                  | 25.146             | -                   |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>           | <b>-</b>       | <b>286</b>                         | <b>-</b>                            | <b>-</b>                          | <b>-</b>                               | <b>228</b>                             | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>           | <b>-</b>            |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capit | -              | 286                                | -                                   | -                                 | -                                      | 228                                    | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -              | 31                                 | -                                   | -                                 | -                                      | 228                                    | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni corte                            | -              | 255                                | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di ca  | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni corte                            | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere     | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni corte                            | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi     | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni corte                            | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate          | -              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |

Valuta di denominazione: US Dollaro

| Voci/Scaglioni temporali                     | A vista    | Da oltre<br>1 giorno<br>a 7 giorni | Da oltre<br>7 giorni<br>a 15 giorni | Da oltre<br>15 giorni<br>a 1 mese | Da oltre<br>1 mese<br>fino a<br>3 mesi | Da oltre<br>3 mesi<br>fino a<br>6 mesi | Da oltre<br>6 mesi<br>fino a<br>1 anno | Da oltre<br>1 anno<br>fino a<br>5 anni | (migliaia di euro) |                     |
|--|------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|--------------------|---------------------|
|  |            |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  | Oltre<br>5 anni    | Durata<br>indeterm. |
| <b>Attività per cassa</b>                    | <b>558</b> | <b>-</b>                           | <b>-</b>                            | <b>-</b>                          | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>           | <b>-</b>            |
| A.1 Titoli di Stato                          | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| A.2 Altri titoli di debito                   | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| A.3 Quote O.I.C.R.                           | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| A.4 Finanziamenti                            | 558        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Banche                                     | 558        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Clientela                                  | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| <b>Passività per cassa</b>                   | <b>637</b> | <b>-</b>                           | <b>-</b>                            | <b>-</b>                          | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>           | <b>-</b>            |
| B.1 Depositi e conti correnti                | 637        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Banche                                     | 637        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Clientela                                  | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| B.2 Titoli di debito                         | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| B.3 Altre passività                          | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>           | <b>-</b>   | <b>49</b>                          | <b>-</b>                            | <b>-</b>                          | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>           | <b>-</b>            |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capit | -          | 49                                 | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -          | 23                                 | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni corte                            | -          | 26                                 | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di ca  | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni corte                            | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere     | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni corte                            | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi     | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| - Posizioni corte                            | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate          | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -                  | -                   |

## Valuta di denominazione: Sterlina inglese

| Voci/Scaglioni temporali                     | (migliaia di euro) |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |                     |
|--|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|-----------------|---------------------|
|  | A vista            | Da oltre<br>1 giorno<br>a 7 giorni | Da oltre<br>7 giorni<br>a 15 giorni | Da oltre<br>15 giorni<br>a 1 mese | Da oltre<br>1 mese<br>fino a<br>3 mesi | Da oltre<br>3 mesi<br>fino a<br>6 mesi | Da oltre<br>6 mesi<br>fino a<br>1 anno | Da oltre<br>1 anno<br>fino a<br>5 anni | Oltre<br>5 anni | Durata<br>indeterm. |
| <b>Attività per cassa</b>                    | <b>51</b>          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.1 Titoli di Stato                          | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.2 Altri titoli di debito                   | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.3 Quote O.I.C.R.                           | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.4 Finanziamenti                            | 51                 | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Banche                                     | 51                 | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Clientela                                  | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| <b>Passività per cassa</b>                   | <b>51</b>          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| B.1 Depositi e conti correnti                | 51                 | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Banche                                     | 51                 | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Clientela                                  | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| B.2 Titoli di debito                         | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| B.3 Altre passività                          | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>           | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capit | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di ca) | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere     | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi     | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate          | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |

## Valuta di denominazione: Franchi svizzeri

| Voci/Scaglioni temporali                     | (migliaia di euro) |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |                     |
|--|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|-----------------|---------------------|
|  | A vista            | Da oltre<br>1 giorno<br>a 7 giorni | Da oltre<br>7 giorni<br>a 15 giorni | Da oltre<br>15 giorni<br>a 1 mese | Da oltre<br>1 mese<br>fino a<br>3 mesi | Da oltre<br>3 mesi<br>fino a<br>6 mesi | Da oltre<br>6 mesi<br>fino a<br>1 anno | Da oltre<br>1 anno<br>fino a<br>5 anni | Oltre<br>5 anni | Durata<br>indeterm. |
| <b>Attività per cassa</b>                    | <b>3</b>           | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.1 Titoli di Stato                          | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.2 Altri titoli di debito                   | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.3 Quote O.I.C.R.                           | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.4 Finanziamenti                            | 3                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Banche                                     | 3                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Clientela                                  | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| <b>Passività per cassa</b>                   | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| B.1 Depositi e conti correnti                | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Banche                                     | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Clientela                                  | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| B.2 Titoli di debito                         | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| B.3 Altre passività                          | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>           | -                  | <b>10</b>                          | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capit | -                  | 10                                 | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -                  | 5                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -                  | 5                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di ca) | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere     | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi     | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate          | -                  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |



## Valuta di denominazione: Altre valute

| Voci/Scaglioni temporali                     | A vista   | (migliaia di euro)                 |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |                     |
|--|-----------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|-----------------|---------------------|
|  |           | Da oltre<br>1 giorno<br>a 7 giorni | Da oltre<br>7 giorni<br>a 15 giorni | Da oltre<br>15 giorni<br>a 1 mese | Da oltre<br>1 mese<br>fino a<br>3 mesi | Da oltre<br>3 mesi<br>fino a<br>6 mesi | Da oltre<br>6 mesi<br>fino a<br>1 anno | Da oltre<br>1 anno<br>fino a<br>5 anni | Oltre<br>5 anni | Durata<br>indeterm. |
| <b>Attività per cassa</b>                    | <b>68</b> | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.1 Titoli di Stato                          | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.2 Altri titoli di debito                   | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.3 Quote O.I.C.R.                           | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| A.4 Finanziamenti                            | 68        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Banche                                     | 68        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Clientela                                  | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| <b>Passività per cassa</b>                   | <b>70</b> | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| B.1 Depositi e conti correnti                | 70        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Banche                                     | 70        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Clientela                                  | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| B.2 Titoli di debito                         | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| B.3 Altre passività                          | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>           | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capit | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di ca  | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere     | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi     | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni lunghe                           | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| - Posizioni corte                            | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate          | -         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -               | -                   |

## SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il rischio operativo è definito come il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, ossia il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie; non sono invece inclusi i rischi strategici e di reputazione.

La Capogruppo Intesa Sanpaolo ha definito il quadro complessivo per la gestione dei rischi operativi, stabilendo normativa e processi organizzativi per la misurazione, la gestione ed il controllo degli stessi.

Il governo dei rischi operativi di Gruppo è attribuito al Consiglio di Gestione, che individua le politiche di gestione del rischio, e al Consiglio di Sorveglianza, cui sono demandati l'approvazione e la verifica degli stessi, nonché la garanzia della funzionalità, dell'efficienza e dell'efficacia del sistema di gestione e controllo dei rischi.

Il Comitato Compliance e Operational Risk di Gruppo ha fra gli altri il compito di verificare periodicamente il profilo di rischio operativo complessivo del Gruppo, disponendo le eventuali azioni correttive, coordinando e monitorando l'efficacia delle principali attività di mitigazione ed approvando le strategie di trasferimento del rischio operativo.

Il Gruppo ha una funzione centralizzata di gestione del rischio operativo, facente parte della Direzione Risk Management. Tale Unità è responsabile della progettazione, dell'implementazione e del presidio del framework metodologico e organizzativo, nonché della misurazione dei profili di rischio, della verifica dell'efficacia delle misure di mitigazione e del reporting verso i vertici aziendali.

In conformità ai requisiti della normativa vigente, le singole Unità Organizzative hanno la responsabilità dell'individuazione, della valutazione, della gestione e della mitigazione dei rischi: al loro interno sono individuate le funzioni responsabili dei processi di Operational Risk Management per l'unità di appartenenza (raccolta e censimento strutturato delle informazioni relative agli eventi operativi, esecuzione dell'analisi di scenario e della valutazione della rischiosità associata al contesto operativo).

Il Processo di Autodiagnosi Integrata, svolto con cadenza annuale sin dal 2008, ha consentito di:

- individuare, misurare, monitorare e mitigare i rischi operativi
- creare importanti sinergie con le funzioni specialistiche di Direzione Organizzazione e Sicurezza che presidiano la progettazione dei processi operativi e le tematiche di Business Continuity e con le funzioni di controllo (Compliance e Audit) che presidiano specifiche normative e tematiche (D.Lgs 231/05, L. 262/05) o svolgono i test di effettività dei controlli sui processi aziendali.

Il processo è stato affidato dalle funzioni decentrate responsabili dei processi di Operational Risk Management (ORMD), supportate dal Servizio Operational Risk Management. L'analisi ha evidenziato complessivamente l'esistenza di un buon presidio dei rischi operativi ed ha contribuito ad ampliare la diffusione di una cultura aziendale finalizzata al presidio continuativo di tali rischi.

Il monitoraggio dei rischi operativi è realizzato attraverso un sistema integrato di reporting, che fornisce al management le informazioni necessarie alla gestione e/o alla mitigazione dei rischi assunti.

Per supportare con continuità il processo di gestione del rischio operativo, la Capogruppo ha attivato un programma strutturato di formazione per le persone attivamente coinvolte nel processo di gestione e mitigazione del rischio operativo.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Per la determinazione del requisito patrimoniale, Banca Prossima, a partire dal 1 gennaio 2010, adotta il Metodo Standardizzato; l'assorbimento patrimoniale così ottenuto è di circa 1.294 mila euro.

Per l'anno 2010 le perdite operative subite dalla banca sono rappresentate esclusivamente da un illecito di importo irrisorio.

### **Rischi Legali**

La Banca non detiene al 31 dicembre 2010 pendenze legali.

# Parte F – Informazioni sul patrimonio

## SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

### A. Informazioni di natura qualitativa

In considerazione della natura eminentemente di banca commerciale appartenente ad un gruppo, l'obiettivo perseguito nella gestione del patrimonio, costituito sostanzialmente da capitale, riserve di capitale, riserve di utili e riserve da valutazione, è principalmente quello di garantire le coperture dei coefficienti prudenziali di vigilanza assicurando nel contempo al socio una adeguata remunerazione del capitale investito.

In particolare, tenuto conto dei fattori correttivi che determinano il passaggio dal patrimonio netto contabile al patrimonio utile ai fini di vigilanza, viene garantita la copertura del coefficiente di solvibilità individuale. Assicura inoltre la copertura dei rischi di mercato e dei rischi operativi che, unitamente al rischio di credito di cui sopra, determinano i requisiti patrimoniali minimi obbligatori da rispettare.

### B. Informazioni di natura quantitativa

#### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/valori   | (migliaia di euro) |                |
|---|--------------------|----------------|
|   | 31.12.2010         | 31.12.2009     |
| <b>1. Capitale sociale</b>  | <b>80.000</b>      | <b>80.000</b>  |
| <b>2. Sovrapprezzi di emissione</b>   | <b>16.000</b>      | <b>16.000</b>  |
| <b>3. Riserve</b>   | <b>24.000</b>      | <b>20.881</b>  |
| di utili:   | 24.000             | 20.881         |
| a) legale   | -                  | -              |
| b) statutaria   | -                  | -              |
| c) azioni proprie   | -                  | -              |
| d) altre  | 24.000             | 20.881         |
| altre:  | -                  | -              |
| <b>4. Strumenti di capitale</b>   | -                  | -              |
| <b>5. (Azioni proprie)</b>  | -                  | -              |
| <b>6. Riserve da valutazione:</b>   | -                  | -              |
| 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 dismissione   | -                  | -              |
| Utili (Perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti       | -                  | -              |
| Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | -                  | -              |
| Leggi speciali di rivalutazione   | -                  | -              |
| <b>7. Utile (perdita) d'esercizio</b>   | <b>-3.985</b>      | <b>-5.455</b>  |
| <b>Totale</b>   | <b>116.015</b>     | <b>111.426</b> |

Per quanto riguarda la composizione del capitale della Banca e la definizione del regime civilistico e fiscale delle distinte componenti si fa rimando alla Sezione 14 – Passivo della Nota Integrativa.

#### B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

#### B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

La Banca non detiene riserve da valutazione previste dai principi contabili internazionali.

## SEZIONE 2 – IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

### 2.1. Patrimonio di vigilanza

#### A. Informazioni di natura qualitativa

Al 31 dicembre 2010 il patrimonio di vigilanza individuale è stato determinato in base alle vigenti disposizioni (Circolare 263 del dicembre 2006 7° aggiornamento del gennaio 2009 e Circolare 155 13° aggiornamento del 9 febbraio 2011) emanate dalla Banca d'Italia a seguito della nuova disciplina prudenziale per le banche ed i gruppi bancari introdotta dal Nuovo Accordo di Basilea.

#### 1. Patrimonio di base

Il patrimonio di base della Banca include, tra gli elementi positivi, il capitale sociale, la riserva sovrapprezzi di emissione e le altre riserve; tra gli elementi negativi, la perdita dell'esercizio 2010.

Nel patrimonio di base della Banca non vi sono strumenti innovativi di capitale.

#### 2. Patrimonio supplementare

La Banca non detiene patrimonio supplementare.

#### 3. Patrimonio di terzo livello

La Banca non detiene patrimonio di terzo livello.

#### B. Informazioni di natura quantitativa

|   | 31.12.2010     | 31.12.2009         |
|---|----------------|--------------------|
|   |                | (migliaia di euro) |
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>116.015</b> | <b>111.426</b>     |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio base:  | -              | -                  |
| <i>B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)</i>                               | -              | -                  |
| <i>B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)</i>                               | -              | -                  |
| <b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>             | <b>116.015</b> | <b>111.426</b>     |
| <b>D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base</b>                              | -              | -                  |
| <b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>                                | <b>116.015</b> | <b>111.426</b>     |
| <b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> | -              | -                  |
| G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:                               | -              | -                  |
| <i>G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)</i>                               | -              | -                  |
| <i>G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)</i>                               | -              | -                  |
| <b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)</b>       | -              | -                  |
| <b>I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare</b>                        | -              | -                  |
| <b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>                          | -              | -                  |
| <b>M. Elementi da dedurre dal totale del patrimonio di base e supplementare</b>   | -              | -                  |
| <b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>   | <b>116.015</b> | <b>111.426</b>     |

## 2.2. Adeguatezza patrimoniale

### A. Informazioni di natura qualitativa

In base alle istruzioni di Vigilanza, il patrimonio della banca deve rappresentare almeno l'8% del totale delle attività ponderate (total capital ratio) in relazione al profilo di rischio creditizio, valutato in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata, al rischio paese ed alle garanzie ricevute.

E' inoltre in uso per la valutazione della solidità patrimoniale anche un coefficiente più rigoroso, il Tier1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base e attività di rischio ponderate.

I coefficienti sono stati determinati secondo la metodologia prevista dall'Accordo sul Capitale - Basilea 2, adottando i metodi standardizzati per il calcolo degli attivi ponderati per il rischio di credito e per il calcolo dei rischi operativi.

Le banche sono inoltre tenute a rispettare i requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato, per la cui determinazione è consentito l'utilizzo di modelli interni.

Per le banche appartenenti ai gruppi bancari, i requisiti patrimoniali individuali a fronte dei rischi di credito, controparte, mercato ed operativo sono ridotti del 25 per cento purchè su base consolidata l'ammontare del patrimonio di vigilanza non sia inferiore al requisito patrimoniale complessivo.

Come risulta dalla tabella sulla composizione del patrimonio di vigilanza e sui coefficienti, Banca Prossima, al 31 dicembre 2010, presenta un rapporto tra patrimonio di base ed attività di rischio ponderate ed un rapporto tra patrimonio di vigilanza ed attività di rischio ponderate pari al 43,02%.

### B. Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori  | Importi non ponderati |                | Importi ponderati/ requisiti |                |
|---|-----------------------|----------------|------------------------------|----------------|
|   | 31.12.2010            | 31.12.2009     | 31.12.2010                   | 31.12.2009     |
| (migliaia di euro)  |                       |                |                              |                |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>  |                       |                |                              |                |
| <b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>  | <b>808.185</b>        | <b>507.339</b> | <b>343.376</b>               | <b>196.834</b> |
| 1. Metodologia standardizzata   | 808.185               | 507.339        | 343.376                      | 196.834        |
| 2. Metodologia basata sui rating interni  | -                     | -              | -                            | -              |
| 2.1 Base  | -                     | -              | -                            | -              |
| 2.2 Avanzata  | -                     | -              | -                            | -              |
| 3. Cartolarizzazioni  | -                     | -              | -                            | -              |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>   |                       |                |                              |                |
| <b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>  |                       |                | <b>27.470</b>                | <b>15.747</b>  |
| <b>B.2 Rischi di mercato</b>  |                       |                | -                            | -              |
| 1. Metodologia standard   |                       |                | 1                            | -              |
| 2. Modelli interni  |                       |                | -                            | -              |
| 3. Rischio di concentrazione  |                       |                | -                            | -              |
| <b>B.3 Rischio operativo</b>  |                       |                | 1.294                        | 861            |
| 1. Metodo base  |                       |                | -                            | 861            |
| 2. Metodo standardizzato  |                       |                | 1.294                        | -              |
| 3. Metodo avanzato  |                       |                | -                            | -              |
| <b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>  |                       |                | -                            | -              |
| <b>B.5 Altri elementi del calcolo</b>   |                       |                | <b>-7.191</b>                | <b>-4.152</b>  |
| <b>B.6 Totale requisiti prudenziali</b>   |                       |                | <b>21.573</b>                | <b>12.456</b>  |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>  |                       |                |                              |                |
| <b>C.1 Attività di rischio ponderate</b>  |                       |                | <b>269.663</b>               | <b>155.697</b> |
| <b>C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)</b>                    |                       |                | <b>43,02%</b>                | <b>71,57%</b>  |
| <b>C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)</b> |                       |                | <b>43,02%</b>                | <b>71,57%</b>  |

---

## Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

### **SEZIONE 1 - OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO**

### **SEZIONE 2 - OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

La Banca non ha realizzato operazioni di aggregazione nè durante l'esercizio, nè dopo la chiusura dello stesso.

---

## Parte H – Operazioni con parti correlate

### Aspetti procedurali

Il 15 dicembre 2010 la Banca ha recepito l'aggiornamento del Regolamento emanato dalla Capogruppo a seguito del nuovo Regolamento Consob in materia; la nuova disciplina integra e sostituisce il precedente Regolamento per la gestione delle operazioni con parti correlate recepito dalla Banca in data 12 maggio 2008.

Come già noto, la regolamentazione delle operazioni con parti correlate di un gruppo societario ha come obiettivo il presidio del rischio derivante da situazioni di potenziale conflitto di interessi, connesse alla posizione di particolare prossimità di alcune entità rispetto ai centri decisionali dell'impresa.

Il sistema di controlli derivante da tale regolamentazione intende assicurare l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni del gruppo societario, nell'interesse della sua sana e prudente gestione. A tal fine, specifiche procedure di gestione del rischio devono essere applicate alle decisioni e ai rapporti contrattuali che riguardano operazioni con i *key manager*, i principali azionisti, le entità controllate e collegate e altre entità connesse.

Il nuovo Regolamento adottato dalla Banca stabilisce – in particolare - per l'intero Gruppo Intesa Sanpaolo e con riferimento ai rapporti con le parti correlate di Intesa Sanpaolo:

- i criteri per identificare le parti correlate;
- le regole per identificare le operazioni con parti correlate;
- i casi di esenzione dall'applicazione della presente disciplina;
- le procedure di istruttoria, proposta e deliberazione delle operazioni con parti correlate;
- gli adempimenti informativi successivi nei confronti degli Organi sociali della Capogruppo aventi a oggetto dette operazioni;
- i presidi necessari ad assicurare verso il mercato l'informativa sulle operazioni indicate, anche in coerenza con l'informativa finanziaria periodica.

La nuova normativa intende realizzare una riforma del sistema di governo dei potenziali conflitti di interessi nelle relazioni con parti correlate attraverso:

- (i) la valorizzazione del ruolo dei consiglieri indipendenti nelle operazioni non esigue e, soprattutto, nelle operazioni di maggiore rilievo,
- (ii) il rafforzamento della tutela degli azionisti di minoranza,
- (iii) l'ampliamento del regime di trasparenza al mercato.

Alla luce di quanto sopra, Il Regolamento assoggetta le operazioni con parti correlate ad una disciplina diversa in funzione della loro rilevanza e significatività e più precisamente:

- operazioni di importo esiguo: escluse dall'applicazione del Regolamento su base volontaria;
- operazioni di minore rilevanza: identificate per differenza tra quelle di maggiore rilevanza e le esigue sono soggette a:
  - procedura deliberativa più snella e
  - rendicontazione trimestrale al mercato, ove approvate con il parere non favorevole degli indipendenti;
- operazioni di maggiore rilevanza: se superano la soglia del 5% degli indicatori definiti da Consob (circa euro 2 mld per ISP) sono soggette a:
  - procedure istruttorie e deliberative aggravate, con ruolo qualificato degli indipendenti;
  - pubblicazione di un documento informativo verso il mercato;
  - informativa in bilancio e nella relazione semestrale;
- operazioni strategiche ai sensi di Statuto: sono soggette a:
  - procedure istruttorie e deliberative aggravate, con ruolo qualificato degli indipendenti;
  - documento informativo al mercato, se di maggiore rilevanza;



- operazioni di competenza assembleare: sono soggette per la proposta alle procedure istruttorie e deliberative previste per le operazioni di minore, maggiore rilevanza o strategiche in base alla diversa tipologia

Il Regolamento definisce altresì i criteri generali per l'informativa da rendere, almeno trimestralmente, anche ai sensi dell'art. 150 del Testo unico della finanza e dal Regolamento Consob, al Consiglio di Gestione di Capogruppo e da quest'ultimo al Consiglio di Sorveglianza in ordine alle operazioni con parti correlate perfezionate nel periodo di riferimento dalla Capogruppo o da società controllate - stabilendo delle soglie quantitative differenziate per tipologia di operazione - al fine di fornire un quadro completo dell'insieme delle operazioni più significative poste in essere, nonché dei volumi e delle principali caratteristiche di tutte quelle delegate.

Si ricorda infine che - se parte correlata è uno dei soggetti che svolgono funzioni di direzione, amministrazione e controllo - trova altresì applicazione la procedura deliberativa speciale stabilita dall'art. 136 del Testo unico bancario, che subordina l'operazione alla deliberazione unanime del Consiglio di Amministrazione e al voto favorevole di tutti i componenti il Collegio Sindacale.

Ai sensi del suddetto art. 136, coloro che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso banche o società facenti parte del Gruppo Bancario non possono contrarre obbligazioni, direttamente o indirettamente, con la società di appartenenza ovvero effettuare operazioni di finanziamento con altra società o banca del Gruppo Bancario in mancanza della deliberazione da parte degli organi di amministrazione e controllo della società o banca contraente; in tali casi, peraltro, l'obbligazione o l'atto devono ottenere l'assenso della Capogruppo. Dal maggio 2006 (in attuazione della Legge n. 262/2005 e del D. Lgs n. 303/2006) la procedura deliberativa speciale trova anche applicazione per il caso di obbligazioni contratte dalla Banca o da altra società del Gruppo Bancario con società controllate dagli esponenti ovvero presso le quali tali esponenti svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo, nonché con le società da queste controllate e che le controllano (salvo l'ipotesi in cui le obbligazioni siano contratte tra società appartenenti al medesimo Gruppo Bancario ovvero si tratti di operazioni sul mercato interbancario).

La disposizione citata fa inoltre salvi gli obblighi previsti dal codice civile in materia di interessi degli amministratori, laddove è previsto, all'art. 2391, che ciascun Consigliere dia notizia di ogni interesse detenuto, per conto proprio o di terzi, che possa entrare in gioco in modo rilevante nell'esercizio della funzione gestoria, con riferimento a una determinata operazione. Ai sensi della predetta disposizione, nel caso in cui sia l'Amministratore Delegato ad avere un interesse per conto proprio o di terzi in operazione, lo stesso deve astenersi dal compiere tale operazione e deve investire il Consiglio di Amministrazione.

## 1. INFORMAZIONI SUI COMPENSI DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICA

Alla luce dell'attuale assetto organizzativo la Banca ha deliberato di includere nel perimetro dei dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dello IAS 24, (di seguito esponenti), i Consiglieri di Amministrazione, i Sindaci e il Direttore Generale.

I principali benefici riconosciuti dalla Banca agli esponenti sono riportati sinteticamente nella seguente tabella:

|   | (migliaia di euro) |                   |
|---|--------------------|-------------------|
|   | <b>31.12.2010</b>  | <b>31.12.2009</b> |
| Benefici a breve termine (a)  | 365                | 287               |
| Benefici successivi al rapporto di lavoro (b)                                       | 16                 | 10                |
| Altri benefici a lungo termine  | -                  | -                 |
| Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro                                  | -                  | -                 |
| Pagamenti in azioni   | -                  | -                 |
| <b>Totale remunerazioni corrisposte ai Dirigenti con responsabilità strategiche</b> | <b>381</b>         | <b>297</b>        |

(a) Include anche i compensi fissi e variabili degli amministratori e dei sindaci in quanto assimilabili al costo del lavoro e gli oneri sociali a carico dell'azienda per i dipendenti.

(b) Include la contribuzione aziendale ai fondi pensione e l'accantonamento al TFR nelle misure previste dalla legge e dai regolamenti aziendali.

## 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Nel 2010 non sono state effettuate dalla Banca operazioni “di natura atipica o inusuale” che per significatività o rilevanza possano avere dato luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

Per quanto riguarda le operazioni di natura non atipica o inusuale poste in essere con parti correlate, esse rientrano nell’ambito della ordinaria operatività della Banca e sono di norma poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica, nel rispetto della normativa esistente.

Si segnalano nel prosieguo, le principali caratteristiche dell’operatività con ciascuna categoria di controparte correlata di Banca Prossima, in base a quanto previsto dallo IAS 24 § 18: la società controllante, gli esponenti della banca o della sua controllante, altre parti correlate.

|   | (migliaia di euro)      |                      |                        |                     |                |                 |                               |
|---|-------------------------|----------------------|------------------------|---------------------|----------------|-----------------|-------------------------------|
|   | Crediti verso clientela | Crediti verso banche | Debiti verso clientela | Debiti verso Banche | Altre Attività | Altre Passività | Garanzie rilasciate e impegni |
| Imprese controllante  | -                       | 414.290              | -                      | 129                 | 907            | 4.406           | 228                           |
| Imprese controllate da Intesa Sanpaolo                          | 198                     | -                    | 9                      | -                   | 23             | 1.629           | -                             |
| Imprese collegate   | -                       | -                    | -                      | -                   | -              | -               | -                             |
| Management con responsabilità strategiche e organi di controllo | -                       | -                    | -                      | -                   | -              | -               | -                             |
| Altre parti correlate   | -                       | -                    | 180                    | -                   | -              | -               | -                             |
| <b>Totale</b>   | <b>198</b>              | <b>414.290</b>       | <b>189</b>             | <b>129</b>          | <b>930</b>     | <b>6.035</b>    | <b>228</b>                    |

|   | (migliaia di euro) |                   |                    |                     |                        |              |             |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|------------------------|--------------|-------------|
|   | Interessi attivi   | Interessi passivi | Commissioni attive | Commissioni passive | Costi di funzionamento | Altri ricavi | Altri costi |
| Imprese controllante  | 3.966              | -1                | 495                | -39                 | -7.069                 | -            | -           |
| Imprese controllate da Intesa Sanpaolo                          | -                  | -                 | 646                | -1                  | -4.960                 | -            | -           |
| Imprese collegate   | -                  | -                 | -                  | -                   | -                      | -            | -           |
| Management con responsabilità strategiche e organi di controllo | -                  | -                 | -                  | -                   | -381                   | -            | -           |
| Altre parti correlate   | -                  | -1                | -                  | -                   | -                      | -            | -           |
| <b>Totale</b>   | <b>3.966</b>       | <b>-2</b>         | <b>1.141</b>       | <b>-40</b>          | <b>-12.410</b>         | <b>-</b>     | <b>-</b>    |

Intesa Sanpaolo S.p.A. esercita, ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, attività di direzione e coordinamento nei confronti di Banca Prossima. I dati essenziali dell’ultimo bilancio individuale dell’esercizio 2009 della controllante sono riportati in Allegato.

L’operatività con Intesa Sanpaolo e con le società da essa controllate riguarda principalmente:

- il sostegno da parte di Intesa Sanpaolo alle esigenze finanziarie di Banca Prossima, sotto forma di capitale di rischio;
- le operazioni d’impiego della liquidità della banca presso la Capogruppo;
- i rapporti di outsourcing che regolano le attività di carattere ausiliario prestate da Intesa Sanpaolo e da Intesa Sanpaolo Group Services S.c.p.A. a favore di Banca Prossima. In particolare, i servizi forniti concernono i sistemi informativi e di back office, i servizi immobiliari e la logistica, l’assistenza e la consulenza in ambito amministrativo e di controllo;
- i rapporti generati dal distacco di personale da Capogruppo e dalle altre società del Gruppo;
- gli accordi tra la Banca, la Capogruppo e le altre società del Gruppo riguardanti la distribuzione di prodotti e/o servizi o, più in generale, l’assistenza e la consulenza;

- 
- i regolamenti finanziari previsti per la partecipazione al consolidato fiscale nazionale cui la Banca ha aderito nel corso del 2008.

Le operazioni con Intesa Sanpaolo e con le società da essa controllate sono per lo più regolate alle condizioni alle quali la Capogruppo accede sui mercati di riferimento, che non sono necessariamente uguali a quelle che risulterebbero applicabili se la società operasse in via autonoma. Tali condizioni vengono comunque applicate nel rispetto dei criteri di correttezza sostanziale e con l'obiettivo di creare valore per il Gruppo.

Si segnala che nel bilancio d'esercizio non risultano accantonamenti per crediti dubbi relativi all'ammontare dei saldi in essere e non risultano perdite rilevate nell'esercizio, relative a crediti inesigibili o dubbi dovuti da parti correlate.

### **Operazioni di particolare rilevanza**

i segnalano di seguito le principali operazioni perfezionate nel corso dell'esercizio:

- la sottoscrizione dei contratti di servizio con Intesa Sanpaolo, avente ad oggetto lo svolgimento di attività di governance (in materia di: Affari societari e partecipazioni; Amministrazione e fiscale; Banca dei Territori; Capital budget e controllo costi, Compliance; Decisioni creditizie, Internal auditing, Personale, Pianificazione e controllo, Presidio qualità' del credito, Recupero crediti, Relazioni esterne, Risk management, Tesoreria, Tutela aziendale) e con Intesa Sanpaolo Group Services riguardante lo svolgimento di attività di tipo operativo (in materia di Contact Unit, Immobili e Acquisti, Organizzazione e Sicurezza, Servizi Operativi, Sistemi Informativi);

- la revisione dell'Accordo fra Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banca IMI S.p.A. per la prestazione da parte di Banca IMI S.p.A. di servizi e attività strumentali ad attività e servizi bancari e di investimento prestati da Intesa Sanpaolo S.p.A. e dalle Banche del Gruppo nei confronti dei propri clienti.

---

## Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

### **A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

### **B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

La Banca non ha in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali, nè su strumenti patrimoniali di Capogruppo.

---

## Parte L – Informativa di settore

La Banca non espone tale informativa, facoltativa per gli intermediari non quotati.



---

## **Relazione del Collegio sindacale**





**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE DI BANCA PROSSIMA S.P.A.  
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI - ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2010**

Signor Azionista,

nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza demandata al Collegio Sindacale nei termini previsti dalla vigente normativa.

Con riferimento alle funzioni e ai doveri del Collegio l'attività svolta si può così riassumere:

A. Abbiamo partecipato a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione verificando la conformità delle deliberazioni adottate alla legge e allo statuto. In tali occasioni abbiamo avuto dagli amministratori adeguata informativa sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggiore rilievo ,per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla Società. Abbiamo mantenuto un costante e adeguato collegamento con la funzione di Internal Audit e con l'organismo di vigilanza ex. D.Lgs. 231/2001 e ottenuto informazioni dalle funzioni di Risk Management e di Compliance.

B. Abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sulla adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione , dei sistemi dei controlli interni e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione , sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario in conformità alle direttive della Capogruppo ed in particolare del regolamento di gruppo approvato dal Consiglio di amministrazione, mediante verifiche periodiche che hanno avuto come oggetto le procedure ed i sistemi di controllo in atto nonché informazioni ottenute dai responsabili delle funzioni e dalla società di revisione o desunte dall'esame di documenti aziendali, dall'esame dei verbali di verifica e delle relazioni dell' Internal Audit .

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'G' followed by 'aw' and a small flourish below.

Nel corso delle nostre verifiche le diverse strutture organizzative aziendali sono apparse adeguate e non sono emersi punti significativi di debolezza.

C. Abbiamo effettuato, con esito positivo, l'autovalutazione in ordine alla adeguatezza del Collegio Sindacale in termini di poteri, funzionamento e composizione richiesta dalle "Disposizioni di vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche" emanate dalla Banca d'Italia con provvedimento n. 264010 del 4 marzo 2008.

Le specifiche indicazioni da fornire con la presente relazione vengono elencate nel seguito.

#### Operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale.

Abbiamo acquisito informazioni sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale poste in essere nell'esercizio, per appurare che la loro realizzazione sia avvenuta in conformità alla legge e allo statuto sociale e che le stesse non fossero manifestamente imprudenti.

Il Bilancio di esercizio e la Relazione sulla Gestione forniscono esauriente illustrazione delle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società.

#### Operazioni atipiche o inusuali. Operazioni con parti correlate.

#### Adeguatezza delle informazioni rese nella relazione degli amministratori

Nel corso delle verifiche effettuate non è emersa l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali ivi comprese le operazioni infragruppo e/o con parti correlate. Banca Prossima è soggetta all'attività di direzione e coordinamento svolta dalla Capogruppo Banca Intesa Sanpaolo S.p.a.; i rapporti con le società del Gruppo e con altre parti correlate e le condizioni che regolano tali rapporti, sono illustrate nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa nel rispetto di quanto previsto dagli artt. 2428, co. III, 2497-bis, co. V e 2497-ter c.c. oltre che dai principi contabili internazionali.



Il Collegio Sindacale ha accertato che tali operazioni sono conformi alla legge e allo statuto e sono rispondenti all'interesse sociale.

In merito alle operazioni con parti correlate appare opportuno ricordare che la società ha recepito un nuovo regolamento emanato dalla Capogruppo in relazione a quanto previsto dalla delibera CONSOB n. 17221/2010, entrato in vigore il 1° gennaio 2011.

#### Relazione della Società di Revisione ed eventuali osservazioni

La Società di Revisione Ernst & Young S.p.a , con la quale nel corso dell'esercizio abbiamo avuto periodici incontri e alla quale è affidata la revisione legale dei conti, ha comunicato di essere in procinto di emettere la propria relazione senza rilievi, eccezioni o richiami di informativa.

#### Esposti

Non risultano presentati esposti.

#### Incarichi alla Società di Revisione

Non sono stati attribuiti alla Società di Revisione incarichi ulteriori rispetto a quelli di legge (revisione del bilancio, verifica della contabilità, revisione limitata della semestrale).

#### Incarichi a soggetti legati alla società di revisione

Non sono stati attribuiti incarichi a soggetti legati alla società di revisione da rapporti continuativi.

#### Pareri rilasciati dal collegio sindacale

Non sono stati rilasciati pareri nel corso dell'esercizio.

#### Partecipazione alle riunioni degli organi sociali

Il Collegio si è riunito 10 volte, ha partecipato a tutte le 10 riunioni del Consiglio di Amministrazione e ha incontrato l'Organismo di vigilanza ex D. Lgs. 231/2001.



### Principi di corretta amministrazione.

Non abbiamo particolari osservazioni da svolgere sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. In particolare anche sulla base dei riscontri emersi durante gli incontri avuti con la società di revisione, i principi di corretta amministrazione risultano essere stati costantemente osservati.

### Adeguatezza della struttura organizzativa

Abbiamo vigilato sull'idonea definizione dei poteri delegati e abbiamo seguito con attenzione l'evoluzione dell'assetto organizzativo della Banca, che comporta un esteso utilizzo dei servizi resi dalle strutture della Capogruppo, sulla base di appositi contratti stipulati tenendo anche conto delle condizioni osservabili sul mercato per situazioni analoghe. Tale evoluzione ha assicurato una adeguatezza della struttura amministrativa a nostro avviso sufficiente.

### Adeguatezza del sistema di controllo interno.

Abbiamo vigilato sul sistema dei controlli interni e in proposito riteniamo che le funzioni di Controllo Interno, Risk Management e Compliance rispondano ai requisiti di autonomia e indipendenza e che, unitamente agli altri organi e funzioni ai quali è attribuita una funzione di controllo, collaborino tra di loro scambiandosi le informazioni utili per l'espletamento dei rispettivi compiti.

Riteniamo che il sistema di controllo interno sia adeguato alle caratteristiche gestionali della Banca e risponda ai requisiti di efficienza ed efficacia nel presidio dei rischi e nel rispetto delle procedure e delle disposizioni interne ed esterne.

### Adeguatezza del sistema amministrativo/contabile

Non abbiamo particolari osservazioni da svolgere sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

### Disposizioni impartite dalla Società alle società controllate

La Banca non ha partecipazioni di controllo in altre società.

### Aspetti rilevanti emersi nel corso delle riunioni tenutesi con i revisori

Nel corso delle periodiche riunioni tenute dal Collegio Sindacale con la società incaricata della revisione legale dei conti non sono emersi aspetti che debbano essere evidenziati nella presente Relazione.

### Ruolo di comitato per il controllo interno e la revisione contabile

L'attività svolta dal Collegio Sindacale, di cui si dà atto nella presente relazione, ha altresì integrato lo svolgimento delle funzioni assegnate dal D.Lgs. n.39/2010 al comitato per il controllo interno e la revisione contabile.

Abbiamo pertanto vigilato sul processo di informativa finanziaria; sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio; sulla revisione legale dei conti annuali; sull'indipendenza della società di revisione legale, in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione.

Diamo atto che dall'attività di vigilanza non sono emersi fatti meritevoli di segnalazione.

A questo riguardo, diamo altresì atto che la Società incaricata della revisione legale:

- ha riferito di non avere riscontrato criticità o carenze significative nel sistema di controllo interno relativo al processo di informativa finanziaria, come sarà fatto risultare nella relazione di cui al terzo comma dell'articolo 19 del D.Lgs 39/2010 in procinto di essere emessa;



- ha pubblicato sul proprio sito internet la relazione di trasparenza di cui al primo comma dell'articolo 18 del D.Lgs 39/2010;
- ha affermato la propria indipendenza e di non avere svolto servizi non di revisione, anche attraverso la propria rete di appartenenza, come risulterà altresì confermato nella comunicazione scritta prevista dall'articolo 17 del D.Lgs 39/2010 in procinto di essere resa.

#### Valutazioni conclusive in ordine all'attività di vigilanza svolta

La nostra attività di vigilanza si è svolta nel corso dell'esercizio 2010 con carattere di normalità e da essa non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità da rilevare.

#### Osservazioni sul bilancio e sulle proposte da presentare all'Assemblea

Con riferimento al bilancio che viene sottoposto all'approvazione dell'assemblea, esso risulta redatto, in applicazione del D.Lgs n. 38/2005, secondo i Principi Contabili IAS / IFRS in vigore al 31 dicembre 2010 e sulla scorta delle istruzioni emanate dalla Banca d'Italia con Circolare n. 262/2005 e del successivo aggiornamento del 18 novembre 2009.

Possiamo confermare che il bilancio riflette l'andamento della gestione della Banca nel 2010 e contiene un'analisi esauriente della situazione, dell'andamento e del risultato di gestione, nonché una descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la società è esposta, con una unitaria esposizione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria, dettagliatamente illustrata dal consiglio di amministrazione nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa.

Nella relazione sulla gestione, il consiglio di amministrazione ha dato compiutamente conto dei fatti di maggior rilievo che hanno caratterizzato l'esercizio, soffermandosi altresì sulla prevedibile evoluzione della gestione.

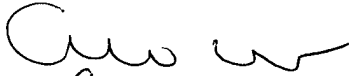
Ad esito di quanto riferito e per quanto di nostra competenza esprimiamo parere favorevole in ordine alle proposte:

- di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010
- di allocare come segue la perdita di esercizio 2010 pari ad euro 3.985.392 :
  - a riduzione della riserva Fondo per lo sviluppo sociale, ai sensi dell'art. 28 dello Statuto per la parte riferita a posizioni fronteggiate dal Fondo stesso, pari a euro 30.335;
  - con riporto a nuovo della restante quota della perdita pari a euro 3.955.057 .

Milano 15 marzo 2011

IL COLLEGIO SINDACALE

Giovanni Brondi



Paolo Mazzi



Pierluigi Benigno



**Addendum alla RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE DI BANCA PROSSIMA S.P.A. ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI - ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2010**

Si dà atto che in data 21 marzo 2011 il Socio unico ha effettuato un versamento per euro 3.985.392,51 a titolo di ripianamento perdite, a valere sulla quota riportata a nuovo (euro 3.955.057) e, per la parte residua (euro 30.335), sulle altre riserve disponibili. Si evidenzia quindi che alla data odierna il nuovo patrimonio netto della Banca risulta così determinato:

|   | (euro)  |                                 |   |   |   |
|---|---|---------------------------------|---|---|---|
|   | Composizione del Patrimonio netto di Banca Prossima prima della destinazione del risultato 2010 | Destinazione del risultato 2010 | Ripianamento delle perdite dell'esercizio | Alimentazione delle riserve Fondo per lo sviluppo sociale | Composizione del Patrimonio netto di Banca Prossima dopo la destinazione del risultato 2010 e il ripianamento delle perdite |
| Capitale sociale                            | 80.000.000  | -                               | -   | -   | 80.000.000  |
| Riserva legale                              | -   | -                               | -   | -   | -   |
| Sovrapprezzi di emissione                   | 16.000.000  | -                               | -   | -   | 16.000.000  |
| Riserva straordinaria                       | -   | -                               | -   | -   | -   |
| Altre riserve                               | 24.000.000  | -3.985.392                      | 3.985.392                                 | -   | 24.000.000  |
| <i>di cui Perdita a nuovo</i>               |   | <i>-3.955.057</i>               | <i>3.955.057</i>                          |   |   |
| <i>di cui Fondo per lo sviluppo sociale</i> | 24.000.000  | -30.335                         | -   | 30.335  | 24.000.000  |
| <i>di cui Altre riserve disponibili</i>     | -   | -                               | 30.335                                    | -30.335   | -   |
| Riserve da valutazione                      | -   | -                               | -   | -   | -   |
| Risultato d'esercizio                       | -3.985.392  | 3.985.392                       | -   | -   | -   |
| <b>Patrimonio netto</b>                     | <b>116.014.608</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>                                  | <b>-</b>  | <b>120.000.000</b>  |

Milano 31 marzo 2011

IL COLLEGIO SINDACALE

Giovanni Brondi



Paolo Mazzi



Pierluigi Benigno





---

## **Relazione della società di revisione**



**Banca Prossima S.p.A.**

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010

Relazione della società di revisione  
ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

**Relazione della società di revisione  
ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39**

All'Azionista della  
Banca Prossima S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Banca Prossima S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2010. La responsabilità della redazione del bilancio 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, compete agli amministratori della Banca Prossima S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, 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 risulti, 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.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 16 marzo 2010.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca Prossima S.p.A. al 31 dicembre 2010 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 ed i flussi di cassa della Banca Prossima S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti, compete agli amministratori della Banca Prossima S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca Prossima S.p.A. al 31 dicembre 2010.

Roma, 16 marzo 2011

Reconta Ernst & Young S.p.A.

Francesco Chiulli  
(Socio)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Francesco Chiulli', written over the typed name.



---

## Allegati di bilancio

Raccordo tra schemi di bilancio riclassificati e prospetti contabili

Schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico della controllante Intesa SanPaolo S.p.A. al 31.12.2009

Elenco dei principi contabili IAS/IFRS omologati dalla Commissione Europea al 31 dicembre 2010

Corrispettivi di revisione contabile e dei servizi diversi dalla revisione ai sensi dell'art. 149 duodecies del Regolamento Consob n. 11971.

## Raccordo tra schemi di bilancio riclassificati e prospetti contabili

Si riportano di seguito gli schemi di raccordo tra i prospetti di bilancio riclassificati riportati nella Relazione sulla gestione e gli schemi di bilancio obbligatori stabiliti dalla Banca d'Italia con il Provvedimento n. 262 del 22 dicembre 2005.

## Raccordo tra stato patrimoniale riclassificato e schema di stato patrimoniale di Banca Prossima

| Voci dello stato patrimoniale riclassificato - Attivo            | Voci dello schema di stato patrimoniale - Attivo  | 31.12.2010     | 31.12.2009     |
|--|---|----------------|----------------|
| Attività finanziarie di negoziazione                             |   | -              | -              |
|  | <i>Voce 20 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>                                      | -              | -              |
| Attività finanziarie valutate al fair value                      |   | -              | -              |
|  | <i>Voce 30 - Attività finanziarie valutate al fair value</i>  | -              | -              |
| Attività disponibili per la vendita                              |   | -              | -              |
|  | <i>Voce 40 - Attività finanziarie disponibili per la vendita</i>  | -              | -              |
| Attività finanziarie detenute sino alla scadenza                 |   | -              | -              |
|  | <i>Voce 50 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>                                       | -              | -              |
| Crediti verso banche   |   | 414.673        | 283.964        |
|  | <i>Voce 60 - Crediti verso banche</i>   | <i>414.673</i> | <i>283.964</i> |
| Crediti verso clientela  |   | 371.009        | 202.472        |
|  | <i>Voce 70 - Crediti verso clientela</i>  | <i>371.009</i> | <i>202.472</i> |
| Partecipazioni   |   | 11             | 11             |
|  | <i>Voce 100 - Partecipazioni</i>  | <i>11</i>      | <i>11</i>      |
| Attività materiali e immateriali                                 |   | -              | -              |
|  | <i>Voce 120 - Attività immateriali</i>  | -              | -              |
| Attività fiscali   |   | 1.222          | 1.371          |
|  | <i>Voce 130 - Attività fiscali</i>  | <i>1.222</i>   | <i>1.371</i>   |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione |   | -              | -              |
|  | <i>Voce 140 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</i>                      | -              | -              |
| Altre voci dell'attivo   |   | 7.292          | 2.341          |
|  | <i>Voce 10 - Cassa e disponibilità liquide</i>  | <i>508</i>     | <i>160</i>     |
|  | <i>+ Voce 80 - Derivati di copertura</i>  | -              | -              |
|  | <i>+ Voce 80 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)</i> | -              | -              |
|  | <i>+ Voce 150 - Altre attività</i>  | <i>6.783</i>   | <i>2.181</i>   |
| <b>Totale attività</b>   | <b>Totale dell'attivo</b>   | <b>794.206</b> | <b>490.157</b> |



| Voci dello stato patrimoniale riclassificato - Passivo | Voci dello schema di stato patrimoniale - Passivo  | 31.12.2010     | 31.12.2009     |
|--|--|----------------|----------------|
| Debiti verso banche                                    |  | 31.029         | 354            |
|  | <i>Voce 10 - Debiti verso banche</i>   | <i>31.029</i>  | <i>354</i>     |
| Debiti verso clientela e titoli in circolazione        |  | 623.522        | 361.778        |
|  | <i>Voce 20 - Debiti verso clientela</i>  | <i>623.522</i> | <i>361.778</i> |
|  | <i>+ Voce 30 - Titoli in circolazione</i>  | <i>-</i>       | <i>-</i>       |
| Passività finanziarie di negoziazione                  |  | -              | -              |
|  | <i>Voce 40 - Passività finanziarie di negoziazione</i>   | <i>-</i>       | <i>-</i>       |
| Passività finanziarie valutate al fair value           |  | -              | -              |
|  | <i>Voce 50 - Passività finanziarie valutate al fair value</i>                                      | <i>-</i>       | <i>-</i>       |
| Passività fiscali                                      |  | 355            | 188            |
|  | <i>Voce 80 - Passività fiscali</i>   | <i>355</i>     | <i>188</i>     |
| Passività associate ad attività in via di dismissione  |  | -              | -              |
|  | <i>Voce 90 - Passività associate ad attività in via di dismissione</i>                             | <i>-</i>       | <i>-</i>       |
| Altre voci del passivo                                 |  | 19.060         | 16.237         |
|  | <i>Voce 100 - Altre passività</i>  | <i>19.060</i>  | <i>16.237</i>  |
|  | <i>+ Voce 60 - Derivati di copertura</i>   | <i>-</i>       | <i>-</i>       |
|  | <i>+ Voce 70 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica</i> | <i>-</i>       | <i>-</i>       |
| Fondi a destinazione specifica                         |  | 4.226          | 175            |
|  | <i>Voce 110 - Trattamento di fine rapporto del personale</i>                                       | <i>1.642</i>   | <i>-</i>       |
|  | <i>Voce 120 - Fondi per rischi ed oneri</i>  | <i>2.583</i>   | <i>175</i>     |
| Capitale   |  | 80.000         | 80.000         |
|  | <i>Voce 180 - Capitale</i>   | <i>80.000</i>  | <i>80.000</i>  |
| Riserve  |  | 40.000         | 36.882         |
|  | <i>Voce 160 - Riserve</i>  | <i>24.000</i>  | <i>20.882</i>  |
|  | <i>Voce 170 - Sovrapprezzi di emissione</i>  | <i>16.000</i>  | <i>16.000</i>  |
| Riserve di fusione                                     |  | -              | -              |
|  | <i>- Riserve di fusione</i>  | <i>-</i>       | <i>-</i>       |
| Riserve da valutazione                                 |  | -              | -              |
|  | <i>Voce 130 - Riserve da valutazione</i>   | <i>-</i>       | <i>-</i>       |
| Utile di periodo                                       |  | -3.985         | -5.455         |
|  | <i>Voce 200 - Utile (Perdita) d'esercizio</i>  | <i>-3.985</i>  | <i>-5.455</i>  |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>             | <b>Totale del passivo</b>  | <b>794.206</b> | <b>490.157</b> |

## Raccordo tra conto economico riclassificato e schema di conto economico di Banca Prossima

|   |   | (migliaia di euro) |                |
|---|---|--------------------|----------------|
| Voci del conto economico riclassificato   | Voci dello schema di conto economico  | 31.12.2010         | 31.12.2009     |
| Interessi netti   |   | 11.036             | 6.923          |
|   | <i>Voce 30 - Margine di interesse</i>   | 11.059             | 6.923          |
|   | - <i>Voce 30 (parziale) - Costo figurativo per il finanziamento dell'acquisto di titoli azionari di trading</i>                   | -                  | -              |
|   | + <i>Voce 80 (parziale) - Differenziali su tassi di interesse a fronte di contratti di currency interest rate swap</i>            | -                  | -              |
|   | + <i>Voce 130 a) (parziale) - Rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento di crediti (Rientro time value crediti)</i> | 16                 | -              |
|   | + <i>Voce 150 a) (parziale) - Spese per il personale (Rientro time value trattamento di fine rapporto e altre</i>                 | -39                | -              |
|   | + <i>Voce 160 (parziale) - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri (Rientro time value fondi rischi ed oneri)</i>        | -                  | -              |
| Dividendi   |   | -                  | -              |
|   | <i>Voce 70 - Dividendi e proventi simili</i>  | -                  | -              |
|   | - <i>Voce 70 (parziale) - Dividendi e proventi simili su azioni disponibili per la vendita e detenute per la</i>                  | -                  | -              |
| Commissioni nette   |   | 4.051              | 4.051          |
|   | <i>Voce 60 - Commissioni nette</i>  | 4.056              | 4.056          |
|   | - <i>Voce 40) (parziale) - Spese perizie istruttoria mutui</i>  | -5                 | -5             |
| Risultato dell'attività di negoziazione   |   | 85                 | 61             |
|   | <i>Voce 80 - Risultato netto dell'attività di negoziazione</i>  | 85                 | 61             |
|   | + <i>Voce 100 b) - Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita</i>                | -                  | -              |
|   | + <i>Voce 100 d) - Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di passività finanziarie</i>  | -                  | -              |
|   | + <i>Voce 110 - Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value</i>                                 | -                  | -              |
|   | + <i>Voce 70 (parziale) - Dividendi e proventi simili su azioni disponibili per la vendita e detenute per la</i>                  | -                  | -              |
|   | + <i>Voce 90 - Risultato netto dell'attività di copertura</i>   | -                  | -              |
|   | - <i>Voce 80 (parziale) - Differenziali su tassi di interesse a fronte di contratti di currency interest rate swap</i>            | -                  | -              |
| Altri proventi (oneri) di gestione  |   | -3                 | 521            |
|   | <i>Voce 190 - Altri oneri / proventi di gestione</i>  | 808                | 522            |
|   | <i>Voce 150 b - Recuperi di imposte</i>   | -811               | -1             |
| <b>Proventi operativi netti</b>   |   | <b>15.169</b>      | <b>11.556</b>  |
| Spese del personale   |   | -9.334,6           | -6.647         |
|   | <i>Voce 150 a) - Spese per il personale</i>   | -9.374             | -6.647         |
|   | - <i>Voce 150 a) (parziale) - Spese per il personale (oneri di integrazione)</i>  | -                  | -              |
|   | - <i>Voce 150 a) (parziale) - Spese per il personale (Rientro time value trattamento di fine rapporto e altre voci)</i>           | 39                 | -              |
| Spese amministrative  |   | -8.392             | -7.138         |
|   | <i>Voce 150 b) - Altre spese amministrative</i>   | -9.209             | -7.144         |
|   | - <i>Voce 40) (parziale) - Spese perizie istruttoria mutui</i>  | 5                  | 5              |
|   | - <i>Voce 150 b) (parziale) - Altre spese amministrative (oneri di integrazione)</i>  | -                  | -              |
|   | <i>Voce 150 b - Recuperi di imposte</i>   | 811                | 1              |
| <b>Oneri operativi</b>  |   | <b>-17.726</b>     | <b>-13.785</b> |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>   |   | <b>-2.558</b>      | <b>-2.229</b>  |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                      |   | -                  | -              |
|   | <i>Voce 160 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri</i>   | -                  | -              |
|   | - <i>Voce 160 (parziale) - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri (Rientro time value fondi rischi ed oneri)</i>        | -                  | -              |
| Rettifiche di valore nette su crediti   |   | -1.553             | -1.978         |
|   | <i>Voce 100 a) - Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di crediti</i>  | -                  | -              |
|   | + <i>Voce 130 a) - Rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento di crediti</i>   | -1.535             | -1.828         |
|   | - <i>Voce 130 a) (parziale) - Rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento di crediti (Rientro time value crediti)</i> | -16                | -              |
|   | + <i>Voce 130 d) - Rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie</i>                    | -2                 | -150           |
|   | - <i>Voce 130 d) (parziale) - Rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni</i>                     | -                  | -              |
|   | + <i>Voce 190 (parziale) - Altri proventi/oneri di gestione (Recuperi di spese)</i>   | -                  | -              |
| Rettifiche di valore nette su altre attività  |   | -                  | -              |
|   | <i>Voce 130 b) - Rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita</i>   | -                  | -              |
|   | + <i>Voce 130 d) (parziale) - Rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie</i>         | -                  | -              |
| <b>Risultato corrente al lordo delle imposte</b>                                      |   | <b>-4.111</b>      | <b>-4.207</b>  |
| Imposte sul reddito di periodo per l'operatività corrente                             |   | 125                | 725            |
|   | <i>Voce 260 - Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente</i>  | 125                | 725            |
|   | - <i>Voce 260 (parziale) - Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente (relative ad oneri di integrazione)</i>       | -                  | -              |
| Oneri di integrazione (al netto delle imposte)  |   | -                  | -              |
|   | + <i>Voce 150 a) (parziale) - Spese per il personale (oneri di integrazione)</i>  | -                  | -              |
|   | - <i>Voce 150 b) (parziale) - Altre spese amministrative (oneri di integrazione)</i>  | -                  | -              |
|   | + <i>Voce 260 (parziale) - Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente (relative ad oneri di integrazione)</i>       | -                  | -              |
| Utili (perdite) dei gruppi di attività in via di dismissione (al netto delle imposte) |   | -                  | -              |
|   | <i>Voce 280 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte</i>                             | -                  | -              |
| <b>Risultato netto</b>  | <b>Voce 290 Utile (perdita) d'esercizio</b>   | <b>-3.985</b>      | <b>-3.482</b>  |

## Schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico della controllante Intesa SanPaolo S.p.A. al 31.12.2009

### DATI ESSENZIALI DELL'IMPRESA CONTROLLANTE

#### Stato Patrimoniale di INTESA SANPAOLO

| Voci dell'attivo   | 31.12.2009             | 31.12.2008             | (importi in euro)      |             |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|-------------|
|  |                        |                        | variazioni<br>assolute | %           |
| 10. Cassa e disponibilità liquide  | 5.973.052.089          | 5.000.033.408          | 973.018.681            | 19,5        |
| 20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                    | 29.653.170.242         | 22.664.007.376         | 6.989.162.866          | 30,8        |
| 30. Attività finanziarie valutate al fair value  | 332.517.404            | 252.902.081            | 79.615.323             | 31,5        |
| 40. Attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | 11.994.689.162         | 7.360.426.362          | 4.634.262.800          | 63,0        |
| 50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                     | 1.304.875.729          | 2.096.596.209          | -791.720.480           | -37,8       |
| 60. Crediti verso banche   | 116.066.739.844        | 114.878.587.955        | 1.188.151.889          | 1,0         |
| 70. Crediti verso clientela  | 178.550.192.260        | 207.461.246.416        | -28.911.054.156        | -13,9       |
| 80. Derivati di copertura  | 5.488.654.971          | 4.274.900.112          | 1.213.754.859          | 28,4        |
| 90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 67.058.731             | 64.669.485             | 2.389.246              | 3,7         |
| 100. Partecipazioni  | 42.327.452.269         | 41.057.322.763         | 1.270.129.506          | 3,1         |
| 110. Attività materiali  | 2.407.481.813          | 2.666.904.458          | -259.422.645           | -9,7        |
| 120. Attività immateriali  | 9.239.162.746          | 10.422.031.522         | -1.182.868.776         | -11,3       |
| <i>di cui:</i>   |                        |                        |                        |             |
| - avviamento   | 6.160.361.491          | 6.869.648.856          | -709.287.365           | -10,3       |
| 130. Attività fiscali  | 4.132.496.486          | 4.192.386.097          | -59.889.611            | -1,4        |
| <i>a) correnti</i>   | 1.417.216.211          | 1.883.201.063          | -465.984.852           | -24,7       |
| <i>b) anticipate</i>   | 2.715.280.275          | 2.309.185.034          | 406.095.241            | 17,6        |
| 140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                    | 6.450.200.193          | 352.668.725            | 6.097.531.468          |             |
| 150. Altre attività  | 7.659.400.578          | 6.582.116.015          | 1.077.284.563          | 16,4        |
| <b>Totale dell'attivo</b>  | <b>421.647.144.517</b> | <b>429.326.798.984</b> | <b>-7.679.654.467</b>  | <b>-1,8</b> |

## Stato Patrimoniale di INTESA SANPAOLO

| Voci del passivo e del patrimonio netto   | 31.12.2009             | 31.12.2008             | (importi in euro)     |             |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|-------------|
|   |                        |                        | variazioni            |             |
|   |                        |                        | assolute              | %           |
| 10. Debiti verso banche   | 93.159.856.515         | 87.688.810.397         | 5.471.046.118         | 6,2         |
| 20. Debiti verso clientela  | 112.943.100.675        | 130.351.226.601        | -17.408.125.926       | -13,4       |
| 30. Titoli in circolazione  | 137.513.063.451        | 130.497.062.749        | 7.016.000.702         | 5,4         |
| 40. Passività finanziarie di negoziazione   | 10.463.136.189         | 15.913.269.643         | -5.450.133.454        | -34,2       |
| 50. Passività finanziarie valutate al fair value                                      | -                      | -                      | -                     | -           |
| 60. Derivati di copertura   | 2.127.186.029          | 2.535.916.763          | -408.730.734          | -16,1       |
| Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 1.165.616.528          | 1.057.804.029          | 107.812.499           | 10,2        |
| 80. Passività fiscali   | 707.047.463            | 2.078.968.216          | -1.371.920.753        | -66,0       |
| a) correnti   | 271.188.767            | 1.130.740.284          | -859.551.517          | -76,0       |
| b) differite  | 435.858.696            | 948.227.932            | -512.369.236          | -54,0       |
| 90. Passività associate ad attività in via di dismissione                             | 5.720.883.267          | 296.640.051            | 5.424.243.216         |             |
| 100. Altre passività  | 7.725.507.890          | 9.935.642.889          | -2.210.134.999        | -22,2       |
| 110. Trattamento di fine rapporto del personale                                       | 601.613.898            | 861.477.643            | -259.863.745          | -30,2       |
| 120. Fondi per rischi ed oneri  | 1.735.122.646          | 2.391.245.385          | -656.122.739          | -27,4       |
| a) quiescenza e obblighi simili   | 264.194.302            | 295.995.512            | -31.801.210           | -10,7       |
| b) altri fondi  | 1.470.928.344          | 2.095.249.873          | -624.321.529          | -29,8       |
| 130. Riserve da valutazione   | 986.225.503            | 649.466.959            | 336.758.544           | 51,9        |
| 140. Azioni rimborsabili  | -                      | -                      | -                     | -           |
| 150. Strumenti di capitale  | -                      | -                      | -                     | -           |
| 160. Riserve  | 5.038.338.335          | 4.083.418.439          | 954.919.896           | 23,4        |
| 170. Sovrapprezzi di emissione  | 33.270.641.555         | 33.270.641.555         | -                     | -           |
| 180. Capitale   | 6.646.547.923          | 6.646.547.923          | -                     | -           |
| 190. Azioni proprie (-)   | -175.451               | -                      | 175.451               | -           |
| 200. Utile (perdita) d'esercizio  | 1.843.432.101          | 1.068.659.742          | 774.772.359           | 72,5        |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>                                      | <b>421.647.144.517</b> | <b>429.326.798.984</b> | <b>-7.679.654.467</b> | <b>-1,8</b> |

## Conto Economico di INTESA SANPAOLO

| Voci  | (importi in euro)     |                       |                       |              |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
|   | 2009                  | 2008                  | variazioni            |              |
|   |                       |                       | assolute              | %            |
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati  | 10.605.949.599        | 17.057.250.914        | -6.451.301.315        | -37,8        |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati  | -7.134.879.599        | -12.280.587.376       | -5.145.707.777        | -41,9        |
| <b>30. Margine di interesse</b>   | <b>3.471.070.000</b>  | <b>4.776.663.538</b>  | <b>-1.305.593.538</b> | <b>-27,3</b> |
| 40. Commissioni attive  | 2.406.283.426         | 2.998.611.529         | -592.328.103          | -19,8        |
| 50. Commissioni passive   | -286.819.287          | -359.167.588          | -72.348.301           | -20,1        |
| <b>60. Commissioni nette</b>  | <b>2.119.464.139</b>  | <b>2.639.443.941</b>  | <b>-519.979.802</b>   | <b>-19,7</b> |
| 70. Dividendi e proventi simili   | 1.378.771.645         | 1.250.967.981         | 127.803.664           | 10,2         |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione   | 180.990.315           | -880.663.459          | 1.061.653.774         |              |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura  | 20.490.667            | -93.458.487           | 113.949.154           |              |
| 100. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:   | 49.726.071            | 111.574.413           | -61.848.342           | -55,4        |
| a) crediti  | 3.800.727             | 833.484               | 2.967.243             |              |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita  | 34.991.734            | 98.394.405            | -63.402.671           | -64,4        |
| c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -                     | 180.546               | -180.546              |              |
| d) passività finanziarie  | 10.933.610            | 12.165.978            | -1.232.368            | -10,1        |
| 110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value          | 49.579.659            | -37.611.887           | 87.191.546            |              |
| <b>120. Margine di intermediazione</b>  | <b>7.270.092.496</b>  | <b>7.766.916.040</b>  | <b>-496.823.544</b>   | <b>-6,4</b>  |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:                              | -1.313.223.643        | -1.306.670.491        | 6.553.152             | 0,5          |
| a) crediti  | -1.206.816.879        | -1.035.036.623        | 171.780.256           | 16,6         |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita  | -68.498.671           | -323.408.603          | -254.909.932          | -78,8        |
| c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -                     | -                     | -                     | -            |
| d) altre operazioni finanziarie   | -37.908.093           | 51.774.735            | -89.682.828           |              |
| <b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                      | <b>5.956.868.853</b>  | <b>6.460.245.549</b>  | <b>-503.376.696</b>   | <b>-7,8</b>  |
| 150. Spese amministrative:  | -4.668.487.255        | -5.938.999.120        | -1.270.511.865        | -21,4        |
| a) spese per il personale   | -2.404.148.577        | -3.453.014.338        | -1.048.865.761        | -30,4        |
| b) altre spese amministrative   | -2.264.338.678        | -2.485.984.782        | -221.646.104          | -8,9         |
| 160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                       | -164.221.774          | -246.267.080          | -82.045.306           | -33,3        |
| 170. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                               | -143.406.953          | -252.198.978          | -108.792.025          | -43,1        |
| 180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                             | -140.891.257          | -550.724.129          | -409.832.872          | -74,4        |
| 190. Altri oneri/proventi di gestione   | 669.107.905           | 1.156.669.200         | -487.561.295          | -42,2        |
| <b>200. Costi operativi</b>   | <b>-4.447.899.334</b> | <b>-5.831.520.107</b> | <b>-1.383.620.773</b> | <b>-23,7</b> |
| 210. Utili (Perdite) delle partecipazioni   | 27.135.872            | -1.456.849.734        | 1.483.985.606         |              |
| 220. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali | -                     | -                     | -                     | -            |
| 230. Rettifiche di valore dell'avviamento   | -                     | -                     | -                     | -            |
| 240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti  | 1.277.374             | 275.168.259           | -273.890.885          | -99,5        |
| <b>250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>               | <b>1.537.382.765</b>  | <b>-552.956.033</b>   | <b>2.090.338.798</b>  |              |
| 260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                           | 205.177.502           | 729.347.025           | -524.169.523          | -71,9        |
| <b>270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>               | <b>1.742.560.267</b>  | <b>176.390.992</b>    | <b>1.566.169.275</b>  |              |
| 280. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte    | 100.871.834           | 892.268.750           | -791.396.916          | -88,7        |
| <b>290. Utile/ (perdita) d'esercizio</b>  | <b>1.843.432.101</b>  | <b>1.068.659.742</b>  | <b>774.772.359</b>    | <b>72,5</b>  |

## IMPRESA CAPOGRUPPO

### Denominazione

INTESA SANPAOLO S.p.A.

### Sede

Piazza San Carlo, 156  
10121 Torino

Sede secondaria  
Via Monte di Pietà, 8  
20121 Milano

## Elenco dei principi contabili internazionali omologati dalla Commissione Europea al 31 dicembre 2010

| PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI OMOLOGATI SINO AL 31 DICEMBRE 2010  | Regolamento omologazione   |
|---|--|
| <b>PRINCIPI CONTABILI</b>   | <b>Regolamento omologazione</b>  |
| IFRS 1 Prima adozione dei principi contabili internazionali   | 1126/2008 mod. 1260/2008 - 1274/2008 - 69/2009 - 70/2009 - 254/2009 - 494/2009 - 495/2009 - 1136/2009 - 1164/2009 - 550/2010 - 574/2010(*) - 662/2010(*) |
| IFRS 2 Pagamenti basati su azioni   | 1126/2008 mod. 1261/2008 - 495/2009 - 243/2010 - 244/2010  |
| IFRS 3 Aggregazioni aziendali   | 1126/2008 mod. 495/2009  |
| IFRS 4 Contratti assicurativi   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 494/2009 - 1165/2009  |
| IFRS 5 Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate  | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 70/2009 - 494/2009 - 1142/2009 - 243/2010   |
| IFRS 6 Esplorazione e valutazione delle risorse minerarie   | 1126/2008  |
| IFRS 7 Strumenti finanziari: informazioni integrative   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 53/2009 - 70/2009 - 495/2009 - 824/2009 - 1165/2009 - 574/2010(*)   |
| IFRS 8 Settori operativi  | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 243/2010 - 632/2010(**)   |
| IAS 1 Presentazione del bilancio  | 1274/2008 mod. 53/2009 - 70/2009 - 494/2009 - 243/2010   |
| IAS 2 Rimanenze   | 1126/2008 - 70/2009  |
| IAS 7 Rendiconto finanziario  | 1126/2008 mod. 1260/2008 - 1274/2008 - 70/2009 - 494/2009 - 243/2010   |
| IAS 8 Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 70/2009   |
| IAS 10 Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 70/2009 - 1142/2009   |
| IAS 11 Lavori su ordinazione  | 1126/2008 mod. 1260/2008 - 1274/2008   |
| IAS 12 Imposte sul reddito  | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 495/2009  |
| IAS 16 Immobili, impianti e macchinari  | 1126/2008 mod. 1260/2008 - 1274/2008 - 70/2009 - 495/2009  |
| IAS 17 Leasing  | 1126/2008 mod. 243/2010  |
| IAS 18 Ricavi   | 1126/2008 mod. 69/2009   |
| IAS 19 Benefici per i dipendenti  | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 70/2009   |
| IAS 20 Contabilizzazione dei contributi pubblici e informativa sull'assistenza pubblica   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 70/2009   |
| IAS 21 Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 69/2009 - 494/2009  |
| IAS 23 Oneri finanziari (revisione 2007)  | 1260/2008 mod. 70/2009   |
| IAS 24 Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 632/2010(**)  |
| IAS 26 Rilevazione e rappresentazione in bilancio di fondi pensione   | 1126/2008  |
| IAS 27 Bilancio consolidato e separato  | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 69/2009 - 70/2009 - 494/2009  |
| IAS 28 Partecipazioni in società collegate  | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 70/2009 - 494/2009 - 495/2009   |
| IAS 29 Rendicontazione contabile in economie iperinflazionate   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 70/2009   |
| IAS 31 Partecipazioni in joint venture  | 1126/2008 mod. 70/2009 - 494/2009  |
| IAS 32 Strumenti finanziari: esposizione e bilancio   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 53/2009 - 70/2009 - 494/2009 - 495/2009 - 1293/2009(***)  |
| IAS 33 Utile per azione   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 495/2009 - 494/2009   |
| IAS 34 Bilanci intermedi  | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 70/2009 - 495/2009  |
| IAS 36 Riduzione di valore delle attività   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 69/2009 - 70/2009 - 495/2009 - 243/2010   |
| IAS 37 Accantonamenti, passività e attività potenziali  | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 495/2009  |
| IAS 38 Attività immateriali   | 1126/2008 mod. 1260/2008 - 1274/2008 - 70/2009 - 495/2009 - 243/2010   |
| IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione ( <i>ad eccezione di talune disposizioni relative alla contabilizzazione delle operazioni di copertura</i> ) | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 53/2009 - 70/2009 - 494/2009 - 495/2009 - 824/2009 - 839/2009 - 1171/2009 - 243/2010  |
| IAS 40 Investimenti immobiliari   | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 70/2009   |
| IAS 41 Agricoltura  | 1126/2008 mod. 1274/2008 - 70/2009   |

| INTERPRETAZIONI |  | Regolamento omologazione                        |
|-----------------|--|---|
| IFRIC 1         | Cambiamenti nelle passività iscritte per smantellamenti, ripristini e passività similari   | 11/26/2008 mod. 126/0/2008 - 1274/2008          |
| IFRIC 2         | Azioni dei soci in entità cooperative e strumenti simili   | 11/26/2008 mod. 53/2009                         |
| IFRIC 4         | Determinare se un accordo contiene un leasing  | 11/26/2008 mod. 254/2009                        |
| IFRIC 5         | Diritti derivanti da interessenze in fondi per smantellamenti, ripristini e bonifiche ambientali   | 11/26/2008                                      |
| IFRIC 6         | Passività derivanti dalla partecipazione ad un mercato specifico - Rifiuti di apparecchiature elettriche ed elettroniche                   | 11/26/2008                                      |
| IFRIC 7         | Applicazione del metodo della rideterminazione del valore ai sensi dello IAS 29 - Rendicontazione contabile in economie iperinflazionate   | 11/26/2008 mod. 1274/2008                       |
| IFRIC 9         | Rideterminazione del valore dei derivati incorporati   | 11/26/2008 mod. 495/2009 - 1171/2009 - 243/2010 |
| IFRIC 10        | Bilanci intermedi e riduzione di valore  | 11/26/2008 mod. 1274/2008                       |
| IFRIC 12        | Accordi per servizi in concessione   | 254/2009  |
| IFRIC 13        | Programmi di fedelizzazione della clientela  | 12/62/2008                                      |
| IFRIC 14        | Il limite relativo ad una attività a servizio di un piano a benefici definiti, le previsioni di contribuzione minima e la loro interazione | 12/63/2008 mod. 1274/2008 - 633/2010(**)        |
| IFRIC 15        | Accordi per la costruzione di immobili   | 63/6/2009                                       |
| IFRIC 16        | Coperture di un investimento netto in una gestione estera  | 46/0/2009 mod. 243/2010                         |
| IFRIC 17        | Distribuzioni ai soci di attività non rappresentate da disponibilità liquide   | 11/42/2009                                      |
| IFRIC 18        | Cessioni di attività da parte della clientela  | 11/64/2009                                      |
| IFRIC 19        | Estinzione di passività finanziarie con strumenti rappresentativi di capitale  | 66/2/2010(*)                                    |
| SIC 7           | Introduzione dell'euro   | 11/26/2008 mod. 1274/2008 - 494/2009            |
| SIC 10          | Assistenza pubblica - Nessuna specifica relazione con le attività operative  | 11/26/2008 mod. 1274/2008                       |
| SIC 12          | Consolidamento - Società a destinazione specifica (Società veicolo)  | 11/26/2008                                      |
| SIC 13          | Entità a controllo congiunto - Conferimenti in natura da parte dei partecipanti al controllo   | 11/26/2008 mod. 1274/2008                       |
| SIC 15          | Leasing operativo - Incentivi  | 11/26/2008 mod. 1274/2008                       |
| SIC 21          | Imposte sul reddito - Recupero delle attività rivalutate non ammortizzabili  | 11/26/2008                                      |
| SIC 25          | Imposte sul reddito - Cambiamenti nella condizione fiscale di un'entità o dei suoi azionisti   | 11/26/2008 mod. 1274/2008                       |
| SIC 27          | La valutazione della sostanza delle operazioni nella forma legale del leasing  | 11/26/2008                                      |
| SIC 29          | Accordi per servizi in concessione: informazioni integrative   | 11/26/2008 mod. 1274/2008 - 254/2009            |
| SIC 31          | Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria   | 11/26/2008                                      |
| SIC 32          | Attività immateriali - Costi connessi a siti web   | 11/26/2008 mod. 1274/2008                       |

(\*) Le società applicano quanto previsto dal presente regolamento al più tardi a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci dopo il 30 giugno 2010.

(\*\*) Le società applicano quanto previsto dal presente regolamento al più tardi a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci dopo il 31 dicembre 2010.

(\*\*\*) Le società applicano quanto previsto dal presente regolamento al più tardi a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci dopo il 31 gennaio 2011.



## Corrispettivi di revisione contabile e dei servizi diversi dalla revisione ai sensi dell'art. 149 duodecies del Regolamento Consob n. 11971.

In aderenza a quanto disposto dall'art. 149 duodecies del Regolamento Consob n. 11971 sono di seguito riportati i compensi annuali contrattuali relativi alle attività svolte dalla società di revisione cui è stato conferito l'incarico di revisione contabile:

|   | (migliaia di euro) |
|---|--------------------|
|   | <b>2010</b>        |
| Servizi di revisione contabile <sup>(1)</sup> | -79                |
| Servizi di attestazione <sup>(2)</sup>        | -20                |
| Servizi di consulenza fiscale                 | -                  |
| Altri servizi                                 | -                  |
| <b>TOTALE</b>                                 | <b>-99</b>         |

<sup>(1)</sup> I servizi di revisione contabile comprendono la revisione contabile del bilancio di esercizio e la revisione contabile limitata della revisione semestrale.

<sup>(2)</sup> I servizi di attestazione comprendono la verifica della regolare tenuta della contabilità e la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e delle dichiarazioni imposta sostitutiva.