



La Cassa

CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.
Privata e Indipendente dal 1840

Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

BILANCIO ESERCIZIO 2009

Approvato dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 30 Aprile 2010

CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.p.A.

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Sede sociale e Direzione Generale: Piazza Garibaldi n. 6 - 48121 RAVENNA

Capitale sociale 174.660.000,00 euro - Riserve dopo il riparto dell'utile euro 284.489.251,38 euro

Registro Imprese di Ravenna, C.F. e P. IVA 01188860397

GRUPPO BANCARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.p.A.:

Capogruppo:



Altre società del gruppo:



BANCO di LUCCA
e del TIRRENO S.p.A.



ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE
Presidenza e Direzione Generale

Ravenna - Piazza Garibaldi, 6

Telefono: 0544 - 480111 (con selezione passante)

Telefax: 0544 - 480375 - 480495 - 480535 - 480328 - 480545

http: www.lacassa.com - e-mail: cariravenna@carira.it

Sede Centrale

Uffici Direzione

			Comune	
Generale	Piazza Garibaldi, 6	48121	Ravenna	0544/480.111
Sala Sergio Bandini	Via Boccaccio, 22	48121	Ravenna	0544/480.527
Private Banking	Piazza del Popolo, 30	48121	Ravenna	0544/213.665

Agenzie di Ravenna

Sede Centrale	Piazza Garibaldi, 6	48121	Ravenna	0544/480.111
Agenzia n. 1	Piazza del Popolo, 3/4	48121	Ravenna	0544/480.511
Agenzia n. 2	Via Magazzini Ant., 41	48122	Ravenna	0544/480.521
Agenzia n. 3	Via Cesarea, 16			
	Ang. via Monfalcone, 2/4	48121	Ravenna	0544/480.531
Agenzia n. 4	Via Maggiore, 144/150	48121	Ravenna	0544/480.541
Agenzia n. 5	Viale Randi, 5			
	(c/o Ospedale Civile)	48121	Ravenna	0544/480.551
Agenzia n. 6	Via Marche, 38	48121	Ravenna	0544/480.561
Agenzia n. 7	Via Bassano del Grappa, 30/a	48121	Ravenna	0544/480.571
Agenzia n. 8	Via di Roma, 102 (c/o Ascom)	48121	Ravenna	0544/480.581
Agenzia n. 9	Via Brunelli, 40	48123	Ravenna	0544/480.591
Agenzia n. 10	Piazza Bernini, 5	48124	Ravenna	0544/480.310
Agenzia n. 11	Via Romolo Ricci, 9	48121	Ravenna	0544/480.311
Agenzia n. 12	Via Galilei, 37	48121	Ravenna	0544/480.312
Agenzia n. 13	Via Tommaso Gulli, 167	48122	Ravenna	0544/480.313
Agenzia n. 14	Via Travaglini, 12	48122	Ravenna	0544/480.314

Filiali Provincia di Ravenna

Alfonsine	Corso Matteotti, 61	48011	Alfonsine	0544/81200
Bagnacavallo	P.za della Libertà, 36-37-37a	48012	Bagnacavallo	0545/64034
Brisighella	Via Baccarini, 1	48013	Brisighella	0546/81208
Castiglione di Ra	Via Turci, 1	48125	Ravenna	0544/951.442
Cervia	Piazza Garibaldi, 13-15	48015	Cervia	0544/971.173
Classe	Via Classense, 37/x	48100	Ravenna	0544/473.627
Conselice	Via Cavallotti, 1	48017	Conselice	0544/85014
Cotignola	Corso Sforza, 60	48010	Cotignola	0545/42057
Faenza Ag. 1	Piazzetta della Legna, 2	48018	Faenza	0546/681.675
Faenza Ag. 2	Via Fratelli Rosselli, 73	48018	Faenza	0546/636.181
Faenza Ag. 3	Corso Mazzini, 136/b			
	(c/o Ospedale Civile)	48018	Faenza	0546/43427
Faenza Ag. 4	Via Laghi, 69	48018	Faenza	0546/663.640
Fognano	Piazza Garibaldi, 11	48010	Brisighella	0546/81151
Fornace Zarattini	Via Faentina, 181/a	48124	Ravenna	0544/501.718
Fusignano	Corso Emaldi, 85	48010	Fusignano	0545/953.864
Lavezzola	Via Bastia, 135	48021	Conselice	0545/988.032
Lido Adriano	Viale Virgilio, 20-22	48122	Ravenna	0544/494.558
Lido di Savio	Viale Romagna, 160	48125	Ravenna	0544/949.542
Lugo	Piazza Baracca	48022	Lugo	0545/32922
Lugo Ag. 2	Via De Brozzi, 28	48022	Lugo	0545/287.759
Marina di Ravenna	Viale delle Nazioni, 86/88	48122	Ravenna	0544/531.289
Marina Romea	Viale Italia, 110	48123	Ravenna	0544/446.222
Massa Lombarda	Via Vittorio Veneto, 23	48024	Massa Lombarda	0545/970.218
Mensa Matellica	Piazza Matellica, 26-27	48125	Ravenna	0544/554.967

Mezzano	Via Reale, 466/A	48123	Ravenna	0544/523.168
Milano Marittima	Viale Matteotti, 80	48016	Cervia	0544/991.736
Milano Marittima 2	Viale Romagna, 107	48016	Cervia	0544/995.177
Pinarella di Cervia	Viale Italia, 178	48015	Cervia	0544/987.277
Pisignano	Piazza della Fontana, 14	48010	Cervia	0544/918.641
Porto San Vitale	Via Classicana (Palazzina Sapir)	48122	Ravenna	0544/436.462
Punta Marina	Via Dell'Ancora, 16	48122	Ravenna	0544/438.588
Russi	Via L. C. Farini, 60	48026	Russi	0544/583.511
S. Agata s/Santerno	Piazza Umberto I, 1	48020	S. Agata s/Sant.	0545/45121
S. Alberto	Via O. Guerrini, 1	48123	Ravenna	0544/528.103
S. Pancrazio	Via Prov.le Molinaccio, 118	48020	Russi	0544/216.417
S. Pietro in Vincoli	Viale Farini, 29	48020	Ravenna	0544/553.087
S. Stefano	Vial Cella, 391	48125	Ravenna	0544/563.503
S. Zaccaria	Via Dismano, 579	48125	Ravenna	0544/554.004
Savarna	Via Savarna, 176/178	48123	Ravenna	0544/532.834
Savio	Via Romea Vecchia, 52	48125	Cervia	0544/927.274
Villanova di B.	Via Glorie, 13	48020	Bagnacavallo	0545/47071
Filiali Provincia di Ferrara				
Longastrino	Via Molinetto, 2/a	44014	Argenta	0532/806.039
Porto Garibaldi	Via Ugo Bassi, 8/10	44029	Comacchio	0533/329.185
Filiali Provincia di Forlì-Cesena				
Cesena Ag. 1	Via Marconi, 225	47521	Cesena	0547/645.154
Cesena Ag. 2	Via Cesare Battisti, 85	47521	Cesena	0547/27233
Cesenatico	Piazza Comandini, 3/4	47042	Cesenatico	0547/80221
Forlì Ag. 1	Via Fratelli Spazzoli, 12	47121	Forlì	0543/62297
Forlì Ag. 2	Via Gramsci, 51	47122	Forlì	0543/550.576
Forlì Ag. 3	Corso della Repubblica, 109			
	ang. Via Fortis, 1/3	47121	Forlì	0543/20061
Forlimpopoli	Via Duca D'Aosta, 82/a-b	47034	Forlimpopoli	0543/744.247
Savignano s/Rubicone	Corso Peticari, 46	47039	Savignano s/Rub.	0541/942.840
Filiali Provincia di Rimini				
Rimini	Piazza Cavour, 7	47921	Rimini	0541/787.933
Santarcangelo di Rom.	Via Giordano Bruno, 29	47822	Santarcangelo di R.	0541/625.933
Filiali Provincia di Bologna				
Sede di Bologna	Piazza Galileo, 6	40123	Bologna	051/6569839
Bologna	Via Calori, 4/a	40122	Bologna	051/550.047
Bologna Ag. 1	Via Barelli, 3/a	40138	Bologna	051/535.380
Bologna Ag. 3	Via Massarenti, 95	40138	Bologna	051/348.366
Bologna Ag. 4	Corso Matteotti, 18/a	40129	Bologna	051/356.888
Imola	Viale Zappi, 16/a	40026	Imola	0542/27071
Medicina	Piazza Garibaldi, 40	40059	Medicina	051/697.03.02
Filiali Provincia di Modena				
Modena	Viale Farini, 4/A	41121	Modena	059/211.073
Modena Ag. 2	Via Vignolese, 530	41125	Modena	059/374.881
Modena Ag. 3	Via Carlo Sigonio, 56	41124	Modena	059/42.70.450
Filiali Provincia di Reggio Emilia				
Reggio Emilia	Via Battaglione Toscano, 1/a	42121	Reggio Emilia	0522/406.402
Filiali Provincia di Parma				
Parma	Viale Mentana, 120	43121	Parma	0521/285.849
Filiali Provincia di Ancona				
Sede di Ancona	Piazzale della Libertà, 3	60125	Ancona	071/897560
Filiali Provincia di Pesaro-Urbino				
Gabicce Mare	Viale della Repubblica, 16	61011	Gabicce Mare	0541/833.033
Filiali Provincia di Firenze				
Marradi	Piazza Le Scalette, 11	50034	Marradi	055/804.20.78
Filiali Provincia di Roma				
Sede di Roma	Via Barberini, 4	00187	Roma	06/42.016.545
Roma Ag. 2	Via A. Doria, 41/m ang. Via Tunisi	00192	Roma	06/39.733.733

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

<i>Presidente</i>	* PATUELLI Cav. Lav. On. Dott. ANTONIO
<i>Vice Presidente</i>	* SARTI Grand'Uff. GIORGIO
<i>Vicario</i>	VENESIO Cav. Lav. Dott. Camillo
<i>Vice Presidente</i>	* SAPORETTI Comm. Dott. ACHILLE
<i>Consigliere Anziano</i>	* ALFIERI Ing. ERNESTO GIUSEPPE
<i>Consiglieri</i>	* AMADEI Prof. GIORGIO
	* ANGELINI On. Dott. GIORDANO
	BUDASSI Dott. ROBERTO
	* BULGARELLI Comm. Avv. DANIELE
	* DOMENICALI Comm. ALBERTO
	GALLIANI Dott. MARCO
	GIANNI Avv. FRANCESCO
	MINGUZZI Rag. ANGELO
	* PELLICONI Comm. M° EGISTO
	ROGANTINI PICCO Dott. GIUSEPPE
	SOLAROLI Mons. MATTEO

* *Componenti del Comitato esecutivo*

COLLEGIO SINDACALE

<i>Presidente</i>	GENTILE Rag. GAETANO
<i>Sindaci effettivi</i>	BARBONI Comm. VITO
	FELLETTI SPADAZZI Rag. CESARE
<i>Sindaci supplenti</i>	CONTESSI Avv. LUCIANO
	FRONZONI Dott. FERRUCCIO

DIREZIONE GENERALE

<i>Direttore Generale</i>	SBRIZZI Dott. NICOLA
<i>Vice Direttore Generale</i>	DE FILIPPI Dott. GIUSEPPE

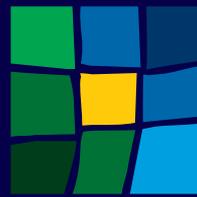
Società di revisione e controllo contabile
DELOITTE & TOUCHE Spa
Milano

INDICE**BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2009**

Relazione sulla gestione.....	pag.	9
Relazione del Collegio Sindacale	pag.	29
Prospetti di Bilancio Separato	pag.	35
Nota integrativa al Bilancio Separato	pag.	43
Allegati	pag.	181
Relazione della Società di revisione	pag.	193

BILANCIO CONSOLIDATO 2009

Relazione sulla gestione.....	pag.	199
Relazione del Collegio Sindacale	pag.	211
Prospetti di Bilancio Consolidato	pag.	213
Nota integrativa al Bilancio Consolidato.....	pag.	223
Allegati	pag.	359
Relazione della Società di revisione	pag.	372



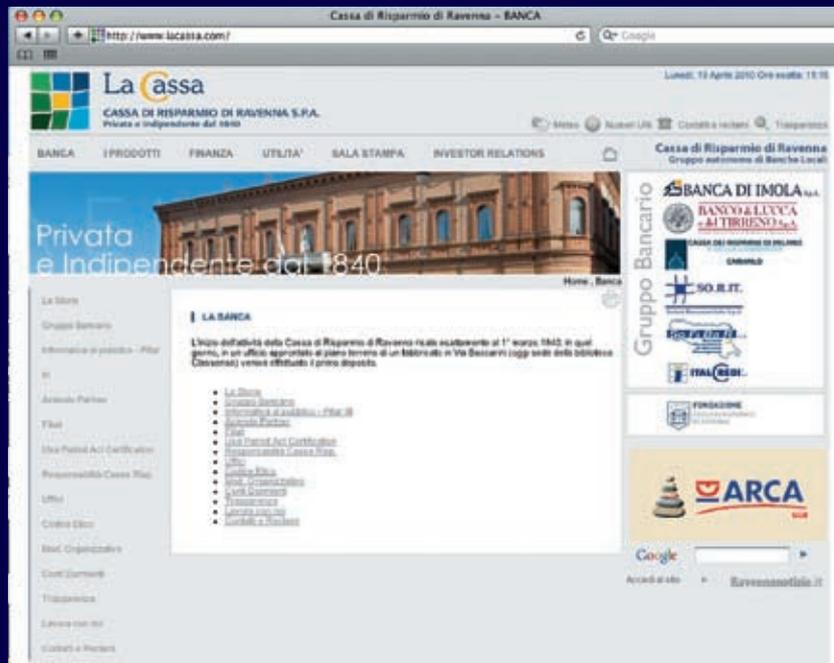
La Cassa

CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.P.A.

Privata e Indipendente dal 1840

**Il Bilancio
è consultabile in Internet
all'indirizzo...**

www.lacassa.com



CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

I Signori Azionisti della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa sono convocati in Assemblea ordinaria in prima convocazione per il giorno venerdì 30 aprile 2010 alle ore 17 presso il Teatro Alighieri di Ravenna, via Mariani 2, ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno lunedì 3 maggio 2010 alle ore 8 presso la Sala riunioni “Sergio Bandini” in Ravenna, via Boccaccio 22, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 corredato dalle Relazioni del Consiglio di amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; destinazione dell’utile d’esercizio;
2. Autorizzazione per l’acquisto e la vendita di azioni proprie;
3. Incarico di revisione legale dei conti;
4. Elezione di sedici Amministratori;
5. Elezione del Collegio Sindacale e del suo Presidente;
6. Politiche di remunerazione;
7. Determinazione dei compensi degli Amministratori;
8. Determinazione dei compensi dei Sindaci.

Hanno diritto ad intervenire all’Assemblea gli Azionisti in possesso dell’apposita certificazione o comunicazione rilasciata ai sensi dell’articolo 85 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell’articolo 23 del provvedimento congiunto Banca d’Italia Consob del 22 febbraio 2008, da un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata Monte Titoli Spa.

Si ricorda che la presentazione delle liste dei candidati per l’elezione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale è disciplinata rispettivamente dagli articoli 7.1 e 12.1 dello Statuto Sociale e che gli azionisti candidati a Consiglieri e a Sindaci devono possedere i requisiti di onorabilità e di professionalità e quelli candidati a Sindaci devono possedere anche quelli di indipendenza normativamente previsti.

Si segnala tassativamente, anche qualora le azioni si trovassero già depositate presso le Banche del Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, che occorre chiedere la predetta “certificazione” o “comunicazione”, almeno entro martedì 27 aprile 2010 (in orario di sportello) e presentarsi in Assemblea muniti di tale “certificazione” o “comunicazione” e di un documento di identità, altrimenti non sarà possibile l’accesso in Assemblea.

Ravenna, 30 marzo 2010

IL PRESIDENTE
Cav. Lav. Dott. Antonio Patuelli

**RELAZIONE
SULLA GESTIONE**

Formula Young Special
Formula Young Special

Il Conto Giovane
per essere sulla cresta dell'onda

Formula Young Special è la soluzione per i giovani che desiderano essere liberi ed indipendenti. Il conto che valorizza i Tuoi risparmi e Ti offre le soluzioni personalizzate e trasparenti per affrontare in sicurezza i Tuoi investimenti ed i Tuoi acquisti.
Formula Young Special Ti sostiene nelle piccole e grandi scelte.

BANCA DI IMOLA S.p.A.
CASSA DEI RISPARMI DI MILANO E DELLA LOMBARDIA (CARIMILANO)
BANCO di LUCCA e del TIRRENO S.p.A.
La Cassa CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.p.A.
Privata e indipendente dal 1949

Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.
Gruppo Autonomo di Banche Locali

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali. Per le condizioni contrattuali e gli avvisi in sede informativa e depositazione della Checklist nella Filiale della Banca del Gruppo.

Signori Azionisti,

la crisi finanziaria esplosa nell'estate del 2007 e acuitasi gravemente già nel settembre 2008, ha progressivamente esteso i suoi effetti negativi sul ciclo economico reale dei principali paesi. L'anno 2009 è stato definito uno tra i più difficili degli ultimi decenni, nel quale gli effetti della crisi finanziaria, che ha investito le economie mondiali, si sono riversati in modo devastante sull'economia reale.

La preoccupazione dominante delle Autorità monetarie internazionali, tra le quali in primo luogo l'FSB (Financial Stability Board), presieduto dal Governatore della Banca d'Italia Mario Draghi, e delle Autorità di Vigilanza dei singoli Stati è oggi quella di rafforzamento patrimoniale delle banche e degli istituti ed operatori finanziari, al fine di prevenire il ripetersi della crisi.

In questo contesto è in fase di avanzata elaborazione una revisione dei parametri di patrimonializzazione delle banche (nota come Basilea 3), di cui ancora non si conoscono gli esatti termini, ma che in molti già desta forti timori per il rischio che i nuovi parametri possano pregiudicare un adeguato flusso di finanziamenti all'economia proprio nel momento in cui le imprese hanno più bisogno di mezzi finanziari per far fronte alla ripresa della loro attività.

Adeguata patrimonializzazione, ritorno all'attività bancaria tradizionale caratteristica, presenza capillare sul territorio e vicinanza alla clientela, rappresentata in particolar modo da famiglie e piccole e medie imprese, sono i requisiti che unanimemente vengono considerati necessari per il superamento delle difficoltà del sistema bancario. Si tratta proprio dei punti di forza che da sempre caratterizzano la Cassa di Risparmio di Ravenna trasformandola con successo in poco più di dieci anni da banca locale, sempre privata ed indipendente, in guida di un gruppo bancario autonomo di banche locali presenti in più regioni.

SCENARIO MACROECONOMICO

Nell'anno che si è appena chiuso, anche a causa della pesante eredità negativa lasciata dalla marcata contrazione degli ultimi mesi del 2008, il Prodotto Interno Lordo (PIL) di tutte le principali economie ha registrato una severa flessione: si è trattata della più ampia caduta del PIL e della più grave recessione degli ultimi decenni. Secondo le ultime stime del Fondo Monetario Internazionale (FMI), l'economia mondiale nel 2009 dovrebbe registrare un calo dello 0,8% (+3% nel 2008).

La variazione media annua del prezzo del petrolio è stata nel 2009 del -36,7%, attestandosi sui 62,4 dollari al barile contro i 98,5 dollari dell'anno precedente (la crescita nel 2008 era stata del +35,8%).

Gli Stati Uniti hanno registrato nel 2009 una contrazione del PIL del -2,4% (+0,4% nel 2008). La caduta del PIL statunitense è imputabile in primo luogo alla grave contrazione degli investimenti fissi. La crisi degli investimenti ha colpito sia la componente residenziale, sia quella non residenziale. In contrazione sono stati anche i consumi privati, le esportazioni e le importazioni. Al fine di contrastare la crisi, ancora in crescita è stata invece la spesa pubblica (+1,9% nel 2009 contro un +3,1% nel 2008).

I dati relativi all'economia giapponese registrano una variazione del PIL negativa pari a -5,1%, mostrando un netto peggioramento rispetto al 2008 (-1,2%). Sempre sul versante asiatico, l'economia cinese è passata dal +9,6% del 2008 al +8,7% del 2009.

I paesi dell'area Euro mostrano un decremento del PIL del -4% (in forte calo rispetto al +0,5% registrato nel 2008).

Prezzi al consumo

Nel 2009 l'indice dei prezzi al consumo negli Stati Uniti ha evidenziato una decelerazione: il tasso d'inflazione è passato dal 3,8% del 2008 al -0,3% del 2009. In Giappone l'inflazione è risultata del -1,1% nel 2009, in calo rispetto alla variazione dell'1,0% dell'indice dei prezzi al consumo registrata nel 2008.

Nell'Area Euro si è manifestata un'inflazione media pari allo 0,3% (3,3% nel 2008), questo indice per l'Italia è risultato pari allo 0,8%.

Mercato dei capitali

Nel 2009 l'indice Standard & Poor's della Borsa di New York ha registrato una variazione su base annua del +23,5% (-38,5% nel 2008), mentre il Nasdaq (relativo ai titoli tecnologici) ha subito una variazione del +43,9% (-40,5% nel 2008).

L'indice Nikkei della Borsa di Tokio è aumentato del 19,0% (-42,1% nel 2008) e l'indice Dow Jones Euro Stoxx Large dell'Area Euro del +25,1% (-45% nel 2008). Il principale indice dei mercati azionari italiani (FTSE MIB), che racchiude le azioni delle maggiori società italiane ed estere quotate sui mercati gestiti da Borsa Italiana, ha concluso l'anno con una variazione del +19,5% (-49,5% nel 2008).

Tassi di interesse e politiche monetarie

Al fine di contrastare la grave recessione, le politiche monetarie delle principali aree economiche mondiali sono rimaste nel 2009 fortemente espansive. Per far fronte alla grave crisi economica e finanziaria gli Stati Uniti hanno continuato ad utilizzare a pieno lo strumento del tasso di rifinanziamento, mantenuto per tutto l'anno fra lo zero e lo 0,25%. La Federal Reserve ha inoltre fatto ampio ricorso alle politiche monetarie non convenzionali, tramite le quali ha aumentato la base monetaria iniettando ampia liquidità nel sistema finanziario.

La Banca Centrale Europea nei primi cinque mesi del 2009 ha proseguito il processo di riduzione dei tassi d'interesse iniziato ad ottobre del 2008. Il tasso di rifinanziamento principale è stato portato dal 2,5% di fine 2008 al nuovo minimo storico dell'1%, raggiunto lo scorso maggio, mantenuto per tutto il secondo semestre dell'anno e tuttora.

Mercato dei cambi

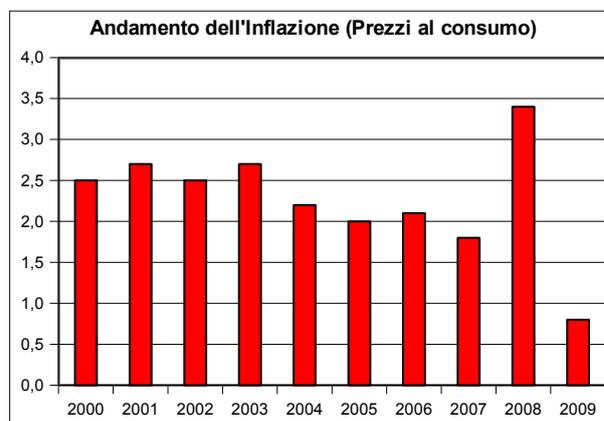
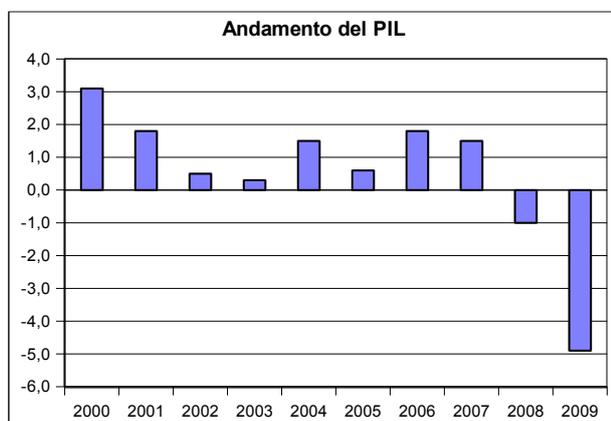
Sul mercato dei cambi, il 2009 ha visto una svalutazione dell'euro nei confronti del dollaro americano. La media annua si è attestata a 1,394 contro l'1,471 del 2008.

Anche verso lo yen giapponese si assiste ad una svalutazione della quotazione dell'euro, passata da 152,3 del 2008 a 130,4 del 2009.

Economia italiana

Nel 2009 il PIL italiano si è ridotto del -4,9% (-1,0% nel 2008). Si tratta del peggior calo dal dopoguerra ad oggi, che fa segnare per il nostro paese una performance inferiore rispetto alla media europea (-4,0%). Nell'ambito della domanda interna, analizzando gli ultimi dati disponibili delle singole componenti del PIL relativi al terzo trimestre, l'unica componente che ha registrato una dinamica positiva è quella dei consumi pubblici. Le esportazioni nei primi nove mesi dell'anno hanno mostrato una variazione media tendenziale del -21,2%.

L'inflazione italiana, misurata dall'indice nazionale Istat, è scesa dal 3,4% del 2008 allo 0,8% del 2009.



L'Emilia Romagna

Secondo le stime redatte a novembre da Unioncamere regionale e Prometeia, l'Emilia-Romagna dovrebbe chiudere il 2009 con un decremento reale del PIL del 4,6%, che si aggiunge alla diminuzione dello 0,7% rilevata nel 2008.

Gli investimenti fissi lordi hanno registrato una flessione prossima al 12%.

L'agricoltura è stata caratterizzata da prezzi alla produzione in sensibile diminuzione, con evidenti contraccolpi sulla redditività delle aziende. Per quanto riguarda il commercio, il basso profilo della spesa delle famiglie (si stima un calo reale dell'1,3%) si è tradotto in un minor volume di vendite che non ha risparmiato alcun segmento distributivo. Le esportazioni di beni, in uno scenario dominato dal forte ridimensionamento del commercio internazionale, sono previste in diminuzione in termini reali del 22,9%, ampliando il calo del 2,5% rilevato nel 2008. Il traffico marittimo è apparso in forte diminuzione. Secondo i dati dell'Autorità Portuale di Ravenna, il movimento merci è sceso del 27,8% nei confronti del 2008.

Il ridimensionamento delle attività ha avuto effetti anche sull'occupazione. Alla sostanziale tenuta dell'occupazione, intesa come numero di addetti, è corrisposto un minore impiego del lavoro, in parte riconducibile al massiccio utilizzo degli ammortizzatori sociali. Il numero di occupati in Emilia Romagna ha registrato nei primi sei mesi del 2009 una crescita dello 0,3%. Fra le regioni italiane solo il Trentino Alto Adige ha registrato una crescita dell'occupazione (+1,4%) superiore a quella dell'Emilia Romagna.

Il turismo è rimasto sostanzialmente stabile a livello di flussi di arrivi e presenze. Se si analizzano i flussi turistici del quadrimestre giugno-settembre si nota che nel complesso delle quattro province costiere il calo degli arrivi degli stranieri (-1,4%) è stato compensato dalla crescita della clientela italiana (+2,0%).

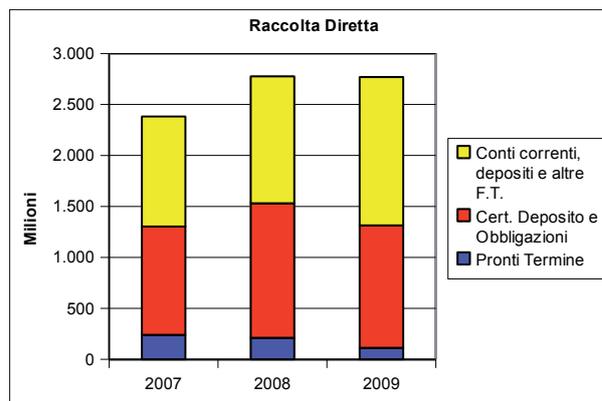
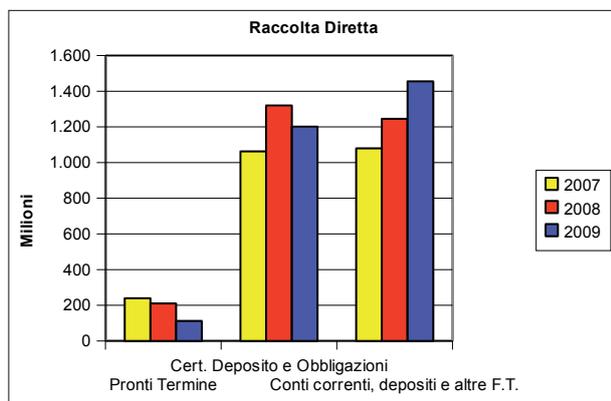
ANDAMENTO DELLA GESTIONE

RACCOLTA DIRETTA

La raccolta diretta della Cassa al netto dei PCT, a fine 2009, ha fatto registrare un aumento del 3,7%.

La raccolta diretta, comprensiva dei PCT era di 2.770 milioni di euro in calo dello 0,3%.

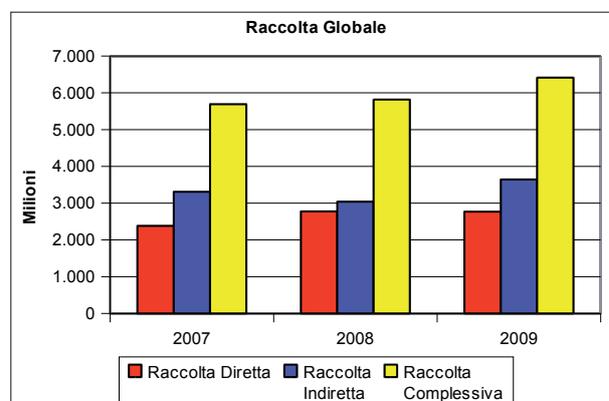
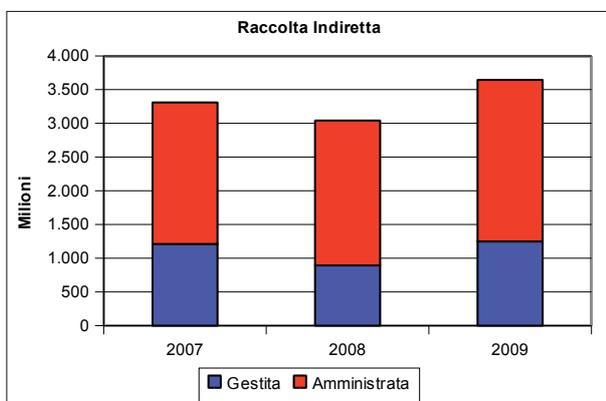
A livello di forme tecniche particolarmente rilevante è stato l'aumento della componente rappresentata dai conti correnti che sono aumentati del 19%.



RACCOLTA INDIRETTA

Al 31/12 la raccolta indiretta ammontava a 3.644 milioni di euro, con un incremento su base annua di 603 milioni di euro pari al 19,8%. A livello di forme tecniche le voci che hanno fatto registrare gli in-

crementi più significativi sono quelle dei prodotti finanziario-assicurativi e le azioni a custodia. Il risparmio gestito (comprensivo dei prodotti finanziario-assicurativi) ammonta a 1.248 milioni di euro e costituisce il 34,2% del totale della raccolta indiretta registrando un aumento del 39,74% rispetto al 2008.



IMPIEGHI ECONOMICI

In Italia gli impieghi alla clientela hanno fatto registrare un incremento dell'1,7%.

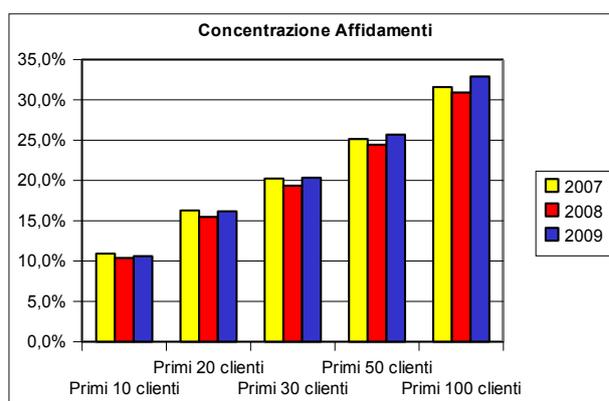
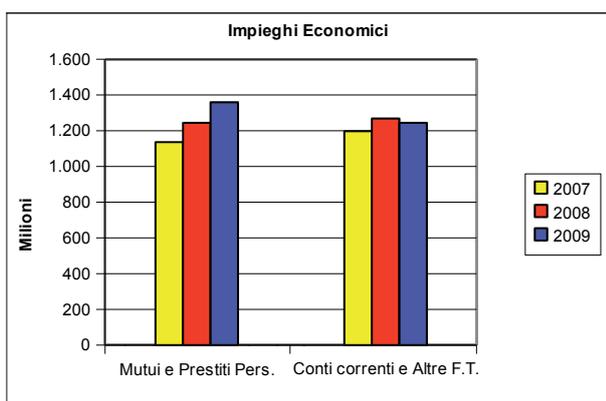
La Cassa ha fatto registrare impieghi pari a 2.617 milioni di euro con un incremento sull'anno 2008 del 3,8%.

Le componenti che hanno fatto registrare la dinamica più vivace sono mutui, sia ipotecari sia chirografari.

Nel 2009 la Cassa, insieme a Banca di Imola, ha effettuato una operazione di cartolarizzazione di mutui fondiari in bonis. L'obiettivo di questa operazione è quello di mantenere la sana e prudente gestione anche della liquidità della Cassa e del Gruppo al fine di fronteggiare al meglio i rischi e anche le situazioni più complesse e difficili come quelle verificatesi nel recente passato tramite un accesso diretto ai fondi della BCE.

Diversamente da altre operazioni di cartolarizzazione quella adottata dalla nostra Banca ha la caratteristica del riacquisto integrale da parte nostra dei titoli rivenienti dall'operazione (auto-cartolarizzazione), garantendo in questo modo la continuità gestionale, operativa e consulenziale del rapporto con la clientela.

Non si è ritenuto di utilizzare strumenti derivati o assicurativi per ridurre il rischio di credito.



ESTERO

Nel 2009 l'attività del comparto estero ha risentito dell'avversa congiuntura economica ed è risultata in calo sia con riguardo al numero delle operazioni effettuate (-5,7%) sia al controvalore (-20,3%).

TITOLI E FINANZA

Il portafoglio titoli di proprietà della Cassa passa da 438,7 milioni di euro del 2008 a 396,2 milioni di euro, così suddivisi:

- 90,6 milioni di euro nel portafoglio “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”, in calo del 27,4% rispetto allo scorso anno;
- 305 milioni di euro nel portafoglio “Attività finanziarie disponibili per la vendita”, in calo del 2,6% rispetto allo scorso anno;
- 0,6 milioni di euro nel portafoglio “Attività finanziarie detenute fino a scadenza”, in aumento del 3,5% rispetto allo scorso anno.

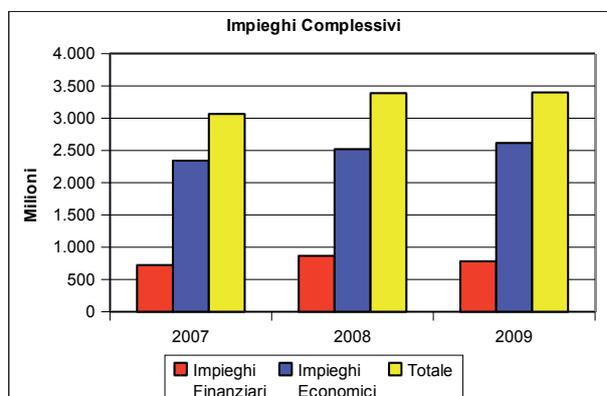
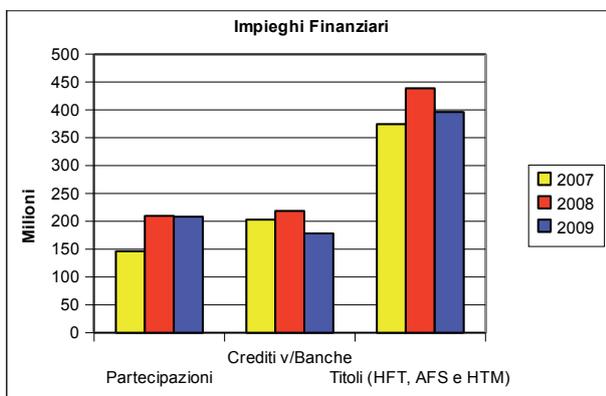
Sono presenti inoltre titoli inseriti all’interno della voce 70 Crediti verso clientela per 2 milioni di euro.

I crediti verso banche sono pari a 178,2 milioni di euro (in calo del 18,5%).

L’operatività della Banca nel comparto titoli è stata improntata, anche per il 2009, ai consueti criteri di rigorosa prudenza.

Il risultato netto dell’attività di negoziazione (che fa riferimento alla sola voce 20 dell’attivo dello stato patrimoniale “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”) è positivo per 1,8 milioni di euro così composti: 1,4 milioni di euro per proventi e plusvalenze su attività di trading, 250 mila euro per proventi su cambi e 143 mila euro per proventi su derivati.

L’elenco delle controparti depositarie presso le quali sono presenti i titoli di terzi in deposito amministrato, in garanzia e gestione, viene analizzato periodicamente dal Comitato Finanza e presentato al Consiglio di Amministrazione. Periodicamente viene analizzato anche l’elenco degli OICR armonizzati ed autorizzati che la Banca colloca presso i propri sportelli o utilizza nelle proprie gestioni patrimoniali.



PARTECIPAZIONI

In base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS le Partecipazioni comprendono esclusivamente le azioni o quote detenute in società controllate, collegate o a controllo congiunto.

SO.FI.BA.R. – Società Finanziaria di Banche Romagnole Spa, sub-holding controllata dalla Cassa all’81,64%, partecipata per il 13,5% dal Gruppo Assicurazioni Generali e per il rimanente da altri privati. Costituita nel 1996 per lo sviluppo delle partecipazioni bancarie e finanziarie della Cassa, So.Fi. Ba.R. ha accresciuto notevolmente i propri compiti negli anni, detenendo diverse partecipazioni di carattere strategico.

Nell’anno So.Fi.Ba.R. Spa ha acquisito dalla Cassa una partecipazione pari all’83,94% del capitale di So.R.It. Società Riscossioni Italia Spa, operante nel settore della riscossione, liquidazione, accertamento, rimborso ed ogni altra attività di incasso e gestione, comprese le fasi coattive, delle entrate tributarie

ed extratributarie, incluse le sanzioni a qualsiasi titolo emesse, di spettanza degli Enti locali e di altri Enti ed organismi, di società di servizi pubblici locali.

So.Fi.Ba.R. ha chiuso il 2009 con un utile netto di 5,277 milioni di euro. Il dividendo che verrà proposto all'Assemblea è pari a 0,035 euro per azione.

BANCA DI IMOLA Spa, controllata direttamente per il 22,3% e per il 55,2% tramite So.Fi.Ba.R. Spa. I risultati del 2009 hanno confermato il trend positivo: la raccolta diretta è aumentata del 7,6%, la globale si è attestata a 2.697 milioni di euro (+8,3%). In leggero calo gli impieghi pari a 1.237 milioni di euro (-0,8%). L'utile d'esercizio, dopo gli accantonamenti e le imposte è pari a circa 10,2 milioni di euro (-13,6%). Le filiali sono 41. Il dividendo che verrà proposto all'Assemblea ammonta a 1,085 euro per azione (invariato rispetto a quello record dell'anno precedente).

C.S.E. Società Consortile a r.l., partecipata al 4,8% dalla Cassa, al 15,8% dalla Banca di Imola Spa, per lo 0,1% dal Banco di Lucca e del Tirreno Spa e per lo 0,1% dalla Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia Spa, gestisce il centro informatico del Gruppo al quale è stata affidata la gestione integrale e lo sviluppo del nostro sistema informativo. Forte attenzione è stata posta anche alla consulenza ed alla formazione rivolta alle banche utenti attraverso la partecipata CSE Consulting Srl. L'andamento societario è sempre ampiamente positivo.

MEZZI PROPRI E COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Nel 2009 è stato effettuato un aumento del capitale sociale (gratuito per gli azionisti) da 151.372.000 euro a 174.660.000 euro mediante aumento del valore nominale delle azioni da 5,20 euro a 6,00 euro utilizzando le riserve di valutazione per 23.163.963,86 euro e la riserva statutaria per 124.036,14 euro. Il Patrimonio, al netto dell'utile di esercizio, è incrementato passando da 436,319 milioni di euro del dicembre 2008, ai 453,906 milioni di euro del dicembre 2009.

Il Core Tier 1 Ratio passa dal 13,61% del 2008 al 14,89%; il Total Capital Ratio passa dal 17,45% del 2008 al 18,45%.

OPERAZIONI INFRAGRUPPO E CON PARTI CORRELATE

Le operazioni fra la Cassa e le società controllate o sottoposte ad influenza notevole sono state poste in essere sulla base di reciproca convenienza economica e, comunque, a condizioni in linea con quelle praticate sul mercato fra controparti indipendenti.

L'analisi di queste operazioni è riportata in dettaglio nella nota integrativa, parte H.

Non sono state effettuate transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali.

Si ricorda che le controllate, per cui è consentito, hanno optato per il consolidato fiscale nazionale.

STRUTTURA AMBIENTE ED OPERATIVITÀ

La Cassa, nell'anno 2009, ha ampliato il numero delle proprie filiali portandolo a 86, con l'apertura della Sede di Ancona e della filiale di Roma Ag.2.

Al 31 dicembre 2009 la rete degli ATM della Cassa era di 99 sportelli automatici, mentre erano attive 2.484 postazioni POS.

Sempre più marcato è l'utilizzo dei servizi di banca virtuale che vede adesioni sempre più massicce sia da parte delle imprese, sia da parte delle famiglie. Al 31 dicembre erano in essere 7.575 posizioni Internet Banking C@rira online e 2.448 posizioni home banking attive.

In materia di Sicurezza e Salute dei Lavoratori sul luogo di lavoro sono proseguite le attività previste

dal D.Lgs 81/08. Elevata è sempre l'attenzione alla sicurezza; notevoli sono stati gli investimenti in presidi di sicurezza ed antirapina, anche con l'utilizzo delle più moderne tecnologie. Sono inoltre stati effettuati corsi di formazione specifici per le persone addette alle procedure di emergenza.

La Banca ha nel tempo aderito a diversi codici di comportamento dell'ABI del settore Bancario e finanziario: il codice interno di autodisciplina in materia di intermediazione finanziaria, il codice di comportamento nei rapporti banche-imprese in crisi, il codice di condotta sui mutui ipotecari.

La Banca ha aderito all'“Accordo Quadro per la prevenzione dell'usura e per il sostegno alle vittime del racket, dell'estorsione e dell'usura”, sottoscritto dall'ABI, dal Ministero dell'Interno, dalla Banca d'Italia, dalle Associazioni di categoria e dai Confidi, e ai “protocolli d'intesa provinciale di prevenzione”.

La Banca si è dotata di un Codice Etico, valevole per il Gruppo, approvato dal Consiglio di Amministrazione a conferma della volontà di affermare sempre con maggiore efficacia i principi etici fondamentali che devono permeare ogni processo lavorativo. Il codice è stato diffuso capillarmente e prevede strumenti di vigilanza per l'applicazione, nonché sanzioni per le eventuali violazioni.

PERSONALE E FORMAZIONE

L'organico al 31/12/2009 era di 634 persone; erano presenti 3 persone con contratto a tempo determinato.

L'attività di formazione nel 2009 ha visto impegnate risorse per 2.506 giornate/persona. Tale attività ha riguardato principalmente il comparto finanziario, la valutazione ed erogazione del credito, le attività di bancassicurazione, le tecniche di comunicazione e corsi specifici per l'applicazione della normativa antiriciclaggio per la corretta applicazione della legge 197/91 e successivi interventi legislativi (terza Direttiva Antiriciclaggio 2005/60/CE, Decreto Legislativo di attuazione della terza Direttiva Antiriciclaggio), ampliandoli alle norme in tema di usura (Legge 108/96 e successive integrazioni e modifiche).

numero persone	<i>Anno 2009</i>			<i>Anno 2008</i>		
	<i>Uomini</i>	<i>Donne</i>	<i>Totale</i>	<i>Uomini</i>	<i>Donne</i>	<i>Totale</i>
Dirigenti	12	1	13	11	1	12
Quadri direttivi	101	58	159	100	56	156
Aree Professionali	186	276	462	180	270	450
Totale	299	335	634	291	327	618
<i>Età media</i>			41,98			41,25

tipologia contratto	<i>Anno 2009</i>			<i>Anno 2008</i>		
	<i>indeterminato</i>	<i>determinato</i>	<i>Totale</i>	<i>indeterminato</i>	<i>determinato</i>	<i>Totale</i>
Dirigenti	13		13	12		12
Quadri Direttivi	158	1	159	156		156
Aree Professionali	446	16	462	422	28	450
Totale	617	17	634	590	28	618

titolo di studio	<i>Anno 2009</i>				<i>Anno 2008</i>			
	<i>laurea</i>	<i>diploma</i>	<i>licenza media</i>	<i>Totale</i>	<i>laurea</i>	<i>diploma</i>	<i>licenza media</i>	<i>Totale</i>
Dirigenti	8	5		13	8	4		12
Quadri Direttivi	31	127	1	159	31	124	1	156
Aree Professionali	153	288	21	462	136	292	22	450
Totale	192	420	22	634	175	420	23	618

SVILUPPO E MARKETING

L'attività di sviluppo e marketing è stata rivolta con molteplici iniziative principalmente al sostegno dell'attività commerciale delle filiali, e della clientela.

In merito all'impegno svolto per sostenere i momenti di difficoltà delle famiglie e delle piccole e medie imprese si ricorda, fra l'altro:

- la sottoscrizione dell'accordo quadro con la Provincia di Ravenna per il sostegno ai lavoratori delle aziende in crisi: l'intervento è mirato al sostegno delle famiglie dei lavoratori della Provincia di Ravenna, le cui aziende hanno fatto ricorso agli ammortizzatori sociali con la possibilità di usufruire di aperture di credito in conto corrente fino ad un massimo di seimila euro per ogni lavoratore per una durata di nove mesi;
- la sottoscrizione di un accordo quadro fra la Cassa e l'Unione dei Comuni della Bassa Romagna per il sostegno dei redditi delle famiglie e la competitività delle imprese con interventi economici mirati al sostenimento sia delle famiglie sia delle imprese;
- l'adesione al "Piano famiglie", il progetto dell'ABI per la sospensione delle rate dei mutui;
- l'adesione all'Avviso Comune dell'ABI, la procedura per sospendere i debiti delle PMI in un momento di difficoltà: al 31/12/2009 sono state avviate 99 pratiche per un importo complessivo di circa 51 milioni di euro.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La Cassa ha concentrato l'attività di innovazione nell'ambito di nuovi prodotti e canali distributivi e nell'aggiornamento tecnologico.

L'attività è stata caratterizzata da una serie di impegni, fra cui ricordiamo i più importanti:

- adeguamento alla normativa antiriciclaggio terza direttiva CEE D.Lgs. 231/07;
- attivazione procedura di Cartolarizzazione crediti in bonis;
- decreto anticrisi 2009: adeguamento aspetti commissionali e comunicazioni alla clientela;
- nuove disposizioni sulla Trasparenza: rivisitazione e aggiornamento Fogli Informativi, contratti, documenti di sintesi, ecc.;
- Sepa credit Transfer PSD: test e aggiornamento del sistema informativo per l'attivazione del recepimento della normativa europea sulla PSD;
- Legge 108/96 - nuove istruzioni per la rilevazione dei tassi medi globali: test implementazioni sul sistema informativo per i nuovi limiti/calcoli dei tassi.

RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DELLE PERSONE GIURIDICHE

Il D.Lgs. 231/2001 ha istituito una responsabilità amministrativa in capo alle società per eventuali comportamenti illeciti posti in essere da Esponenti Aziendali nell'interesse delle società stesse. Lo stesso D.Lgs. 231/2001 ha previsto l'esclusione della responsabilità della società nel caso in cui questa abbia preventivamente adottato ed efficacemente attuato un Modello Organizzativo e di gestione idoneo a prevenire i reati indicati nel decreto e nei successivi aggiornamenti della Legge n. 123/07, art. 25 sep-

ties, D.Lgs. 231/07, art. 25 octies, della Legge n. 48/08, art. 24 bis.

La Cassa è dotata del Modello Organizzativo previsto dalla normativa che deve essere puntualmente rispettato da tutti gli Esponenti Aziendali (Amministratori, Sindaci, Dirigenti, Quadri direttivi e ogni altro Dipendente, inclusi i promotori finanziari esterni, ecc.). Inoltre è costituito l'Organismo di Vigilanza, previsto dalla normativa, col compito di vigilare sul funzionamento, l'efficacia e l'osservanza del Modello, nonché per promuoverne il costante e tempestivo aggiornamento.

Sono stati effettuati corsi di approfondimento e formazione del personale, ai vari livelli, per un'apposita sensibilizzazione anche sulla tematica.

FUNZIONE DI COMPLIANCE

L'anno 2008 ha visto la nascita della funzione di Compliance di Gruppo, funzione autonoma ed indipendente con riporto diretto al Consiglio di Amministrazione; essa ha l'obiettivo di monitorare e valutare il rischio di non conformità alle norme, al fine di tutelare il Gruppo dal rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di leggi, norme e regolamenti esterni e di provvedimenti di autoregolamentazione (es. statuto e codice etico). Un altro obiettivo fondamentale della sua missione aziendale consiste nel rafforzamento di una cultura aziendale improntata al rispetto della lettera e dello spirito delle norme che regolano l'attività bancaria nell'ottica di garantire la sana e prudente gestione del Gruppo bancario.

Gli ambiti normativi in cui la Funzione opera sono, pertanto, quelli più sensibili dal punto di vista della tutela del rischio di reputazione (trasparenza bancaria, servizi di investimento, usura, antiriciclaggio, privacy, responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, politiche di remunerazione ed incentivazione).

Il modello di Compliance adottato prevede, oltre all'istituzione presso la Capogruppo dell'Ufficio Compliance di Gruppo, specifici presidi per la gestione del rischio di conformità integrati nelle diverse aree operative di tutte le Società del Gruppo. Presso ciascuna Società del Gruppo Bancario è inoltre previsto un Referente Responsabile di Compliance che, appositamente individuato e nominato dal Consiglio di Amministrazione della Società, si rapporta con la funzione della Capogruppo ed opera secondo le linee guida fornite dalla stessa.

A seguito anche delle verifiche espletate in base ad apposito programma annuale viene predisposta la relazione sull'attività di Compliance che viene presentata ed illustrata al Consiglio di Amministrazione, da parte del Responsabile, con cadenza semestrale. Qualora dovessero emergere gravi situazioni di non conformità la Funzione ne informa immediatamente l'Alta Direzione e riferisce in Consiglio.

IL CONTROLLO INTERNO

Il controllo interno è affidato alla Funzione di Revisione Interna, che riporta periodicamente direttamente al Consiglio di Amministrazione e collabora fattivamente con il Collegio Sindacale.

Il responsabile della Funzione è svincolato da rapporti gerarchici rispetto ai settori di attività sottoposti al controllo; svolge la propria attività in modo autonomo ed indipendente e riferisce degli esiti dell'attività al Consiglio di Amministrazione con obiettività ed imparzialità.

L'ufficio Revisione Interna della Cassa svolge anche la funzione di Revisione Interna del Gruppo ed ha l'obiettivo di valutare e verificare il sistema dei controlli interni delle Società del Gruppo anche al fine di uniformare i criteri cui il controllo deve ispirarsi.

La Funzione di Revisione Interna ha anche il compito di gestire i reclami secondo quanto previsto dalle leggi e dai regolamenti in vigore; nel 2009 sono pervenuti 106 reclami, di cui 49 inerenti i servizi di investimento e servizi accessori legati ai default di titoli obbligazionari. Dalla valutazione complessiva dei reclami pervenuti, non sono emerse carenze di natura organizzativa o di gestione dei processi.

La funzione Revisione ha provveduto, ai sensi del Regolamento Congiunto di Banca d'Italia/Consob del 29/10/2007, a presentare agli organi aziendali la relazione sui reclami pervenuti inerenti i servizi di investimento ed i servizi accessori. La quasi totalità di detti reclami riguarda una problematica che coinvolge in modo generalizzato il mondo bancario e finanziario, legata al default di titoli obbligazionari emessi anche da stati esteri risultati insolventi.

IL CONTO ECONOMICO

Dopo aver applicato nel modo più rigoroso le disposizioni normative il conto economico al 31/12/2009 evidenzia, nelle voci più significative:

- una riduzione del margine di interesse del 12,2% che risente principalmente della diminuzione dei tassi di interesse;
- un aumento delle commissioni nette del 4,6%;
- un aumento del margine di intermediazione del 5,3%.

Le spese amministrative si riducono dell'1,1%.

Le rettifiche di valore su attività materiali ed immateriali ammontano a 3,6 milioni di euro (+3,8%).

Gli altri proventi ed oneri di gestione sono positivi ed ammontano a 8,2 milioni di euro (-5,3%).

L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte ammonta a circa 39 milioni di euro, in diminuzione del 9,5%.

Dopo la detrazione delle imposte sul reddito, l'utile d'esercizio ammonta a circa 24,5 milioni di euro con una flessione del 20%, rispetto all'anno precedente.

GESTIONE DEI RISCHI AZIENDALI

Il Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, privato ed indipendente, si caratterizza per la sua "territorialità" e per identificare il suo *core business* nello sviluppo dell'attività bancaria in prevalenza con famiglie e piccole e medie imprese. La Capogruppo svolge un coordinamento di Direzione di tipo strategico, operativo e di controllo indirizzando le attività delle singole Società.

La Capogruppo, per il conseguimento di un efficace ed efficiente sistema di gestione dei rischi, ha definito quanto segue:

- la propensione al rischio del Gruppo è bassa. Il forte presidio patrimoniale ha sempre contraddistinto la nostra realtà. Il Gruppo ha sempre operato con ampi margini disponibili, realizzando nel tempo importanti crescite patrimoniali, che hanno trovato largo consenso;
- ha istituito una funzione indipendente di "risk management" di Gruppo che identifica i rischi a cui il Gruppo è esposto e che, al fine di minimizzare il livello di esposizione ai rischi, tenuto conto degli obiettivi di business, misura e controlla l'esposizione complessiva degli stessi;
- si è costituito il Comitato Rischi di Gruppo che si riunisce con cadenza trimestrale, il compito del Comitato è quello di assicurare una visione integrata della posizione di rischio complessiva assunta dal Gruppo, ha anche funzioni di supporto nella definizione delle strategie di assunzione dei rischi e di verifica della corretta applicazione delle linee guida fornite dal C.d.A. della Capogruppo, assicurando una visione integrata dei profili di rischio complessivi assunti dalle banche e dalle altre società del Gruppo;
- si è affinato il processo di valutazione, pianificazione e gestione del capitale, al fine di garantirsi il mantenimento nel tempo di livelli minimi di patrimonializzazione compatibili con l'entità complessiva dei rischi assunti.

Il Gruppo ha perseguito nel tempo azioni volte a rafforzare il presidio patrimoniale anche fissando limiti più stringenti di quelli "consigliati" da Banca d'Italia per il Core Tier 1 e per il Total Capital Ratio, al

fine di poter beneficiare di un'appropriatezza elasticità operativa e di poter valutare crescita anche esogene, sviluppando idonei presidi organizzativi ed operativi al fine di contenere gli assorbimenti patrimoniali. I risultati delle misurazioni evidenziano, data la nostra tipologia di attività, la netta prevalenza del rischio di credito in termini di assorbimento patrimoniale. Molto contenuto l'assorbimento a fronte del rischio di mercato, dato che il Gruppo non è caratterizzato da una rilevante attività di trading sui mercati finanziari e di capitale. Per il 2009 si ricordano le seguenti principali attività:

- si è deliberato il Liquidity Policy Handbook (LPH) ed il Contingency Funding Plan (CFP) sulla liquidità. I documenti coerenti con quanto espresso nella circolare 263/2006 della Banca d'Italia, hanno diverse funzioni, il Liquidity Policy Handbook ha l'obiettivo di definire il rischio di liquidità, identificarne le fonti, definire gli aspetti organizzativi, definire gli strumenti e la reportistica per la misurazione del rischio, definire limiti operativi e strutturali per il suo monitoraggio, impostare scenari di stress/crisi ed eventuali piani di intervento. Il Contingency Funding Plan, è deputato a proteggere il patrimonio della Banca qualora si presentino situazioni di drenaggio della liquidità, garantire la continuità dell'attività della Banca, predisporre gli strumenti e gli indicatori volti ad individuare condizioni di stress/crisi che possano mettere in pericolo la normale attività bancaria, individuare ruoli, responsabilità e modalità di intervento in caso di più o meno prolungate crisi di liquidità. Questo documento è stato oggetto di analisi e revisione anche in corso di anno al fine di individuare i migliori indicatori per le fasi di stress e crisi. I dati sulla liquidità, quotidianamente monitorati, non hanno mai evidenziato momenti di tensione, ciò nonostante il Gruppo ha perfezionato l'operazione di cartolarizzazione prevista fin dal 2008 al fine di rafforzare ulteriormente il presidio sulla liquidità;
- si sono sviluppate molteplici analisi su diverse tipologie di rischio, si ricorda le analisi sul rischio tasso, sul rischio di concentrazione geo-settoriale e sul rischio strategico;
- si è realizzato il Manuale PROCESSO GESTIONE RISCHI E ICAAP, documento che ha la finalità di descrivere l'articolazione del processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale, illustrando le modalità operative adottate per calcolare il capitale interno complessivo necessario alla copertura dei rischi rilevanti a cui il Gruppo è esposto, in termini sia attuali che prospettici. Il documento raccoglie anche il Modello di Governo mediante il quale vengono specificate le linee-guida volte alla definizione del proprio processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale;
- si è predisposto il piano strategico 2010-2013, valutando la futura adeguatezza patrimoniale, in presenza anche di scenari alternativi avversi.

Per un'informativa più dettagliata circa la gestione dei rischi si rinvia a quanto descritto nella parte E della nota integrativa.

A seguito dell'emanazione del D.Lgs 196/2003 "Codice in materia di sicurezza e protezione dei dati personali", entrato in vigore il 1° gennaio 2004, la Cassa ha redatto e revisionato il Documento Programmatico sulla Sicurezza che analizza i vari rischi potenziali e le misure adottate per fronteggiarli.

DESCRIZIONE PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI LA SOCIETÀ È SOTTOPOSTA

Il Gruppo si è contraddistinto negli anni per la sua "vocazione al territorio" e per avere identificato il proprio core business nell'attività bancaria.

Le Banche del Gruppo, che hanno natura di Banca locale a respiro interregionale, individuano nelle famiglie/PMI, localizzate in zone di rispettivo insediamento territoriale, i propri soggetti target.

La "missione aziendale" consiste nella realizzazione di strategie di diversificazione in un mercato aperto e competitivo puntando alla qualità del prodotto/servizio, all'analisi dei bisogni della clientela ed alla personalizzazione del servizio stesso, unite ad una strategia di controllo professionale del rischio che si realizza fundamentalmente:

- diversificando le attività;

- selezionando la clientela e frazionando i rischi;
- correlando il fattore rischio al fattore rendimento;
- perseguendo il mantenimento di un basso livello di insolvenze e di perdite.

I dati patrimoniali, che tempo per tempo i bilanci rappresentano, evidenziano un trend di crescita costante ed equilibrato, con una buona capacità reddituale, un'efficienza produttiva al di sopra dei benchmark ed una più che adeguata copertura patrimoniale dei rischi assunti.

I dati pubblicati sulla Base Informativa Pubblica di Banca d'Italia (aggiornati a settembre 2009) mostrano un generalizzato peggioramento della qualità del credito: a livello nazionale l'incidenza delle sofferenze sugli impieghi è aumentata dal 2,4% di dicembre 2008 al 3,2% a settembre 2009. La stessa tendenza ha interessato anche le zone di insediamento della Cassa e del Gruppo, ma con livelli più ridotti: in particolare l'incidenza delle sofferenze sugli impieghi per la Regione Emilia Romagna passa dal 2,3% di dicembre 2008 al 2,9% di settembre 2009; la stessa tendenza caratterizza anche la Provincia di Ravenna che vede passare il rapporto sofferenze/impieghi dall'1,4% di dicembre 2008 all'1,9% di settembre 2009.

La Banca è sempre stata caratterizzata da uno stretto rapporto con la propria clientela, accompagnandola nei vari momenti di difficoltà. La conoscenza del proprio business, la tempestività di risposta, la "tradizionalità" del servizio fornito, ci hanno portato anche nel 2009 a confermare e rafforzare la nostra presenza territoriale. Ne è chiara dimostrazione la continua crescita delle masse amministrative.

La struttura di governo societario è impostata su adeguati strumenti di delega e su idonei sistemi di controllo, principalmente accentrati in Capogruppo. Il patrimonio "umano" della Banca è uno dei nostri principali punti di forza. Molta attenzione è rivolta, come indicato nelle precedenti sezioni, alla formazione del personale.

Esiste un processo di pianificazione/budget che traduce le strategie in obiettivi, supportati da un sistema di rilevazione che permette di consuntivare le performance della rete. Periodicamente il Consiglio di Amministrazione viene informato degli andamenti aziendali.

Si effettua, come meglio dettagliato nel paragrafo della Gestione dei Rischi aziendali e nell'allegato E della nota integrativa, un monitoraggio periodico dei rischi.

È presente un sistema di Disaster Recovery (in capo all'Ufficio Organizzazione di Gruppo) suddiviso tra applicazioni/server interni (parte integrante del Piano di Continuità Operativa) e applicazioni esterne (Disaster Recovery/Business Continuity CSE).

È presente un Piano di continuità operativa. In esso, in considerazione delle diverse situazioni di emergenza conseguenti ad eventi catastrofici, naturali e non, si individuano le soluzioni/interventi tecnico-organizzativi per il superamento della crisi in tempi considerati "accettabili", con l'obiettivo minimo di assicurare il ripristino delle operazioni definite critiche affinché siano rispettate le obbligazioni assunte verso il sistema finanziario e verso la propria clientela. La gestione dell'emergenza, con la relativa messa in atto delle soluzioni previste dal Piano, è di competenza di organismi appositamente costituiti.

Considerando quanto sopra espresso ed i fattori relativi alle crescite patrimoniali, alla redditività attuale ed attesa, alla valutazione attuale e prospettica dell'adeguatezza patrimoniale, il tutto recentemente rivalutato alla luce del Piano Strategico 2010-2013, si ha la ragionevole aspettativa che la Società, in applicazione delle normative, continuerà la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed informiamo quindi che, secondo le norme, il bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale.

DATI DI SINTESI

Per una migliore percezione dell'andamento della Cassa al 31/12/2009 riportiamo alcuni dati ed indici, che illustrano l'evoluzione aziendale negli ultimi due esercizi:

Indic. Finanz.	Descrizione	2009	2008
	Raccolta diretta in milioni di euro	2.770	2.777
	Raccolta indiretta in milioni di euro	3.644	3.041
	Raccolta globale in milioni di euro	6.414	5.818
	Impieghi economici senza PCT in milioni di euro	2.617	2.521
	Patrimonio di vigilanza in milioni di euro	563	539
	Totale Attivo in milioni di euro	3.551	3.537
	Margine di interesse in euro/1000	74.454	84.804
	Commissioni nette in euro/1000	36.098	34.521
	Margine di intermediazione in euro/1000	122.471	116.343
	Spese amministrative in euro/1000	67.980	68.725
	Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte in euro/1000	39.034	43.134
	Utile d'esercizio in euro/1000	24.456	30.563
ROE	Risultato netto / patrimonio netto (senza utile)	5,39	7,00
ROA	Risultato netto / totale attivo	0,69	0,86
DPO	Dividendi pagati / utile netto	78,56	62,86
COST INCOME	Spese Amm.ve / margine di intermediazione	55,51	59,07
Core Tier 1	Patrimonio di base / totale attività ponderate	14,89	13,61
Total capital ratio	Patrimonio di vigilanza / totale attività ponderate	18,45	17,45
Indici di struttura	Descrizione	2009	2008
	Crediti verso clientela / totale attivo	73,68	71,28
	Raccolta diretta / totale attivo	77,99	78,50
	Raccolta gestita / raccolta indiretta	34,24	29,36
Qualità investimenti	Descrizione	2009	2008
	Rettifiche di valore su crediti / crediti verso clientela lordi	2,12	1,90
	Rettifiche/riprese di valore su crediti (voce 130a) / mrg intermediaz.	11,90	5,56
Indici di rischiosità	Descrizione	2009	2008
	Sofferenze nette verso clientela / crediti netti verso clientela	0,49	0,35
	Rettifiche di valore su sofferenze verso clientela / soff. Lorde verso cliente	47,58	57,20
	Rettifiche di valore su crediti in bonis / crediti lordi in bonis\	0,88	0,94
INDICATORI NON FINANZIARI			
Posiz. mercato	numero sportelli/agenzie:	2009	2008
	in EMILIA ROMAGNA	81	81
	in TOSCANA	1	1
	nelle MARCHE	2	1
	nel LAZIO	2	1

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nonostante la perdurante situazione critica dei mercati finanziari, importanti possono essere gli spazi per una banca privata ed indipendente come la Cassa, in grado di offrire prodotti e servizi di ottimo livello a condizioni competitive, in seguito anche ai rilevanti processi di riorganizzazione in corso nel mondo bancario. Sulla base di questi presupposti ci auguriamo possa proseguire lo sviluppo dinamico-patrimoniale ed economico che ci ha contraddistinto, in particolare nell'ultimo decennio.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Nel mese di gennaio 2010 prosegue l'ampliamento della rete territoriale, che con l'apertura della Sede di Bologna, raggiunge quota 87 sportelli.

CONSIDERAZIONI FINALI

Signori Azionisti,

il 2009, il 169° di attività, è stato per la Cassa il primo completo anno di guida di un Gruppo costituito da quattro banche, oltre a due società finanziarie ed una società di riscossione tributi.

Con il presente bilancio è giunto a conclusione il mandato triennale dell'attuale Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, al termine del quale il Gruppo risulta presente in 10 Regioni: Emilia Romagna, Piemonte, Lombardia, Veneto, Trentino Alto Adige, Friuli Venezia Giulia, Marche, Toscana, Liguria e Lazio.

Siamo stati protagonisti di un salto di qualità e dimensionale, di cui sono emblematici esempi anche l'apertura nel 2009 della seconda filiale in centro a Roma e della filiale nel centro di Ancona.

Pur dando un intenso impulso allo sviluppo della banca, sia in termini di acquisizioni di partecipazioni, sia di nuovi insediamenti territoriali, siamo riusciti a confermare ed a rafforzare ulteriormente il tradizionale punto di forza di solidità patrimoniale della Cassa raggiungendo un coefficiente relativo al patrimonio di base (tier 1 ratio) pari al 14,89% ed un coefficiente complessivo (total capital ratio), misurato dal rapporto tra il totale delle risorse patrimoniali e le attività ponderate per il rischio, pari al 18,45%, indici largamente superiori a quelli indicati dall'Organo di Vigilanza, che ci collocano nelle primissime posizioni in Italia. Tutto ciò ci mette già largamente al sicuro anche in previsione della novità di Basilea 3.

Ne è testimone la seguente frase con la quale uno tra i più specializzati periodici di economia, "Banca e Finanza", ha descritto la nostra Cassa presentando nello scorso mese di ottobre la classifica delle banche italiane: "La Cassa di Risparmio di Ravenna, cresciuta di dimensione, è passata alla categoria superiore. E ha subito raggiunto il primo posto tra i gruppi medi, conquistando anche un oro, un argento e un bronzo nelle categorie specialistiche".

È un riconoscimento che premia la lungimiranza che ha motivato le grandi operazioni di rafforzamento patrimoniale e di sviluppo attivo.

* * *

Signori Azionisti,

il 2009 ha visto impegnata la Cassa ed il Gruppo innanzitutto a sostegno delle imprese e delle famiglie di fronte alla grave crisi internazionale: molteplici sono, pertanto, stati gli accordi sottoscritti dalla Cassa sia per il sostegno ai redditi delle famiglie, sia per la competitività delle imprese industriali, commerciali, agricole, turistiche ecc. e di vario genere. Inoltre sono stati anche sottoscritti accordi per il sostegno ai lavoratori di imprese in crisi. Contemporaneamente la Cassa ha ospitato alcuni convegni anche specializzati sull'evoluzione del sistema monetario e dell'economia produttiva.

* * *

Il 2009 rimarrà nella memoria innanzitutto della Cassa per l'alto riconoscimento di Cavaliere del Lavoro ricevuto dal Presidente Antonio Patuelli.

In quella occasione il Direttore Generale della Cassa dott. Nicola Sbrizzi, anche a nome degli altri organi ha sottolineato che in questi anni di presidenza di Antonio Patuelli – la Cassa ha costituito il proprio autonomo, privato ed indipendente Gruppo Bancario, ha dato vita a Sofibar – Società Finanziaria di Banche Romagnole Spa – ha stretto un legame di banca-assicurazione con il prestigioso gruppo delle

Assicurazioni Generali, ha acquisito Banca di Imola, Banco di Lucca e del Tirreno, Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia, Italcredi (società di credito al consumo), ha effettuato cospicui aumenti di capitale per la Cassa, Banca di Imola e Sofibar, ha radicato ulteriormente la Cassa con ampi orizzonti culturali realizzando un originale progetto che ha portato un circuito virtuoso con rilevante crescita di occupazione, con rapporti immediati con la clientela e con cospicui utili sempre distribuiti agli azionisti, il che ha permesso alla benemerita Fondazione Cassa di Risparmio di Ravenna di accrescere costantemente le erogazioni sociali.

La prestigiosa onorificenza conferita ad Antonio Patuelli dal Presidente della Repubblica su proposta del Ministro dello Sviluppo Economico, è un riconoscimento alla persona ed alle realizzazioni poste in essere dalla Cassa in questi anni.

Inoltre nel 2009 il Presidente Patuelli ha ricevuto altri premi, sempre significativi sia per lui che per la Cassa, da Organi ed istituzioni locali sia, a conclusione della Giornata Mondiale del Risparmio, a Roma dal Presidente dell'Acri Giuseppe Guzzetti, che alla presenza del Governatore della Banca d'Italia Draghi e del Ministro dell'Economia Tremonti.

Signori Soci,

alte sono state le sensibilità della Cassa anche in plurimi campi: emblematico è l'accordo sottoscritto fra Comune di Ravenna e Cassa che ha dato l'avvio ai lavori del piano di recupero di iniziativa pubblica "Corte delle Antiche Carceri e Piazza del Popolo". Così è in corso di realizzazione la nuova piazza che sarà intitolata significativamente all'Unità d'Italia nel centocinquantesimo dello storico evento. In tal modo sarà valorizzata un'area assai importante del centro storico, dove significative sono le proprietà della Cassa, sia adibite a servizi bancari e finanziari, sia destinate all'affitto a bar e ristoranti, oltre alla fruizione, già in atto, ma potenzialmente estendibile, di vetrine, come quelle dell'ex negozio Bubani ora Private Banking dove si susseguono interessanti mostre in particolare di aspetti non consueti e curiosi della nostra storia.

Signori Azionisti,

per tutta l'attività proficuamente svolta e per i risultati conseguiti rivolgiamo un sentito e vivissimo ringraziamento in particolare al Direttore Generale Nicola Sbrizzi ed al Vice Direttore Generale Giuseppe De Filippi. A loro, con i quali la collaborazione si svolge quotidianamente in grande sintonia, rivolgiamo un sincero e vivo apprezzamento ed un sentito ulteriore augurio di buon lavoro.

Un apprezzamento ed un ringraziamento sentito va ai Dirigenti, al personale direttivo ed ai dipendenti tutti che con la loro responsabile attività hanno contribuito al raggiungimento di questi importanti traguardi in un anno di particolare difficoltà. Un saluto alle Organizzazioni Sindacali che, nell'ambito della normale dialettica, non hanno fatto mancare lo spirito di collaborazione.

Un grazie sentito al Collegio Sindacale che con grande attenzione ha costantemente seguito i nostri lavori. Un ringraziamento particolare lo vogliamo riservare alla Banca d'Italia che ci ha accompagnato con attenzione e suggerimenti sempre utili ed apprezzati.

Un saluto del tutto particolare rivolgiamo alla benemerita Fondazione Cassa di Risparmio di Ravenna che rappresenta anche il "cuore etico" della nostra Cassa.

Cassa e Fondazione realizzano distintamente un circuito virtuoso a favore di spiccate esigenze sociali ancor più importanti in una difficile fase storica come l'attuale.

Ravenna, 30 marzo 2010

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Gestioni Patrimoni Mobiliari



il Tuo futuro più sereno!

Obiettivo è valorizzare il patrimonio del Cliente, attraverso un'offerta articolata di modalità d'investimenti specializzata, creata per soddisfare le molteplici esigenze.

Il prodotto è distribuito da:

**BANCA
DI IMOLA** S.p.A.

**CASSA
DEI RISPARMI
DI MILANO
E DELLA
LOMBARDIA**
CARIMILANO

**BANCO di LUCCA
e del TIRRENO** S.p.A.

La Cassa
**CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.P.A.**
Privata e indipendente dal 1860

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Gruppo Autonomo di Banche Locali

Avvertenze: messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere le caratteristiche della gestione contenute nel relativo contratto.

PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA
Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la relazione sulla gestione, lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa al 31 dicembre 2009, così come presentati dal Consiglio di amministrazione, nel loro complesso e nelle singole appostazioni nonché la seguente ripartizione e destinazione dell'utile d'esercizio:

Utile d'esercizio:	24.455.510,40
- riserva statutaria (ex art. 14 dello Statuto)	5.242.910,40
- accantonamento a riserva legale	(già raggiunto il limite previsto)
- dividendo in contanti agli azionisti 66 centesimi per azione (stesso importo record del 2007 e del 2008) su numero 29.110.000 azioni	19.212.600,00

La situazione del patrimonio netto dopo il riparto dell'utile, sarà la seguente:

Capitale sociale	174.660.000,00
Sovrapprezzi di emissione	126.532.167,27
Riserve di cui:	156.815.585,94
- Riserva legale	37.766.049,91
- Riserva statutaria	75.059.536,64
- Riserve da FTA	43.989.999,39
Riserve da valutazione	1.141.498,17
Totale	459.149.251,38

Signori Azionisti,

considerata l'attuale dimensione della compagine sociale, al fine di facilitare e salvaguardare la correttezza nell'esecuzione degli ordini di vendita e a sostegno della continuità e della liquidità negli scambi sul titolo della Cassa nell'interesse della generalità degli azionisti, appare opportuno mantenere la possibilità per la Banca di acquistare e vendere azioni proprie.

Tale facoltà è stata esercitata solo nel mese di gennaio 2009; a valere sulla facoltà conferita dall'assemblea del 30 aprile 2008, sono state acquistate 10 mila azioni proprie al prezzo unitario di 28 euro, rivendute qualche giorno dopo al prezzo unitario di 33 euro conseguendo un utile di 52.846,90 euro, rilevato ad incremento dei sovrapprezzi di emissione.

Pertanto, ai sensi dell'articolo 2357 del codice civile, chiediamo il conferimento dell'autorizzazione al Consiglio di amministrazione ed al Comitato esecutivo, fino alla concorrenza dell'importo massimo di euro 38.000.000,00 ed a valere sulle "riserve disponibili", per l'acquisto e la vendita di azioni di nostra emissione alle seguenti condizioni:

- numero massimo di azioni acquistabili in più riprese: 1.000.000;
- durata massima di autorizzazione all'acquisto: sino alla prossima assemblea ordinaria e comunque per un periodo massimo di 18 mesi;
- corrispettivo minimo per l'acquisto: 25,00 euro
- corrispettivo massimo per l'acquisto: 38,00 euro
- il Consiglio di Amministrazione ed il Comitato Esecutivo sono autorizzati, per lo stesso periodo di tempo, alla vendita, anche frazionata, delle azioni acquistate, per un prezzo non inferiore al corrispettivo minimo di acquisto (25,00 euro); non si determina il prezzo massimo di vendita, che è determinato dalla domanda;
- reintegro della riserva all'atto della vendita.

Il rilascio dell'autorizzazione, che non costituisce impegno ad acquistare o a vendere, è finalizzato anche all'attività compiuta, nell'interesse della generalità degli azionisti, a supportare continuità e liquidità negli scambi sul titolo e a contenerne, nel brevissimo periodo, le eventuali oscillazioni anomale dei prezzi.

Ogni decisione sull'opportunità di procedere o meno all'acquisto o alla vendita di azioni è rimessa, nell'ambito dei criteri deliberati, al prudente apprezzamento del Consiglio di Amministrazione o del Comitato Esecutivo.

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Per le condizioni contrattuali si rimanda ai fogli informativi a disposizione della clientela nelle filiali delle Banche del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. L'operazione della richiesta è subordinata all'insindacabile giudizio dell'istituto erogante.

Ristrutturo la mia casa e non mi pesa...!



Per beneficiare degli incentivi di legge e semplificare la vita con il mutuo delle Banche del Gruppo La Cassa.

BANCA DI IMOLA Sp.A.

CASSA DEI RISPARMI DI MILANO E DELLA LOMBARDBIA
CARIMILO

BANCO di LUCCA e del TIRRENO Sp.A.

La Cassa
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.
Privata e Indipendente dal 1840

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Gruppo Autonomo di Banche Locali

Signori Azionisti,

a norma dell'art. 2429 del codice civile abbiamo il dovere di riferirVi sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività da noi svolta in adempimento delle disposizioni di legge, in particolare dell'art. 2403 del codice civile, della comunicazione CONSOB DEM 1025564 del 06/04/2001 e delle disposizioni della Banca d'Italia.

Il progetto di bilancio dell'esercizio 2009, redatto nel presupposto della continuità aziendale, in base al Decreto Legislativo n° 38 del 2005 e alla Circolare della Banca d'Italia n° 262 del 22 Dicembre 2005 (dopo il 1° aggiornamento del 18 Novembre 2009) che recepisce la normativa sui principi contabili internazionali IAS/IFRS è stato da noi esaminato anche alla luce del Documento 330 emanato dalla Consob il 06 dicembre 2006 in tema di "procedure di revisione in risposta ai rischi identificativi e valutati" non rilevando alcun indicatore di pericolosità; gli Amministratori, che lo hanno approvato nella seduta del Consiglio d'Amministrazione del 30/03/2010, lo hanno messo tempestivamente a nostra disposizione.

Il Bilancio è corredato dalla Nota Integrativa sufficientemente dettagliata ed articolata che fornisce una rappresentazione chiara e trasparente dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico e ne illustra i criteri di valutazione che trovano il nostro consenso.

Il Bilancio è accompagnato dalla Relazione sulla Gestione che risponde alle prescrizioni dell'art. 2428 del Codice Civile. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli Amministratori della Società; a nostro giudizio è coerente con il bilancio d'esercizio.

Lo Stato Patrimoniale si riassume in modo sintetico nelle seguenti cifre:

Attività	3.551.255.898,80
Passività	3.072.894.047,42
Capitale e riserve	453.906.340,98
Utile d'esercizio	24.455.510,40

Il Conto Economico si riassume nelle seguenti cifre:

Ricavi	225.314.318,97
Costi	200.858.808,57
Utile d'esercizio	24.455.510,40

Il Bilancio d'esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili, nel suo complesso è stato certificato, senza rilievi, dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che ha emesso un'unica relazione in data 14 aprile 2010 sia per la funzione di revisione sia per quella di controllo contabile.

Da parte nostra Vi confermiamo che nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza e di controllo prevista dalla legge, nel rispetto delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, attenendoci anche ai principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare possiamo assicurarVi che:

- il Fondo relativo al "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" è pari al valore attuale dell'obbligazione a benefici definiti e copre integralmente, al netto degli anticipi, tutte le indennità maturate a favore del Personale alla data del 31.12.09;
- il Fondo imposte e tasse risulta adeguato rispetto al presumibile onere fiscale, corrente e differito, tenendo in considerazione le norme tributarie in vigore;
- i costi pluriennali da ammortizzare, esposti nell'ambito delle immobilizzazioni immateriali (art. 2426, comma 5 e 6 del codice civile), sono iscritti in bilancio con il nostro consenso. Essi figurano

per il costo residuo rettificato delle quote d'ammortamento;

- i crediti a medio e lungo termine sono stati valutati al costo ammortizzato, mentre quelli a breve sono contabilizzati al costo;
- non risultano ricorsi a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del codice civile.

Vi assicuriamo, di aver preso parte a tutte le riunioni del Consiglio d'Amministrazione, e del Comitato Esecutivo in ottemperanza all'obbligo sancito dall'art. 2405 del codice civile ed, inoltre, di avere effettuato quarantuno verifiche collegiali ed individuali presso le Filiali, in particolare sugli sconfinamenti, sulla trasparenza, e in materia d'antiriciclaggio in base alla legge 197 del 1991 e 231 del 21 novembre 2007, e quarantasette verifiche presso gli uffici della Sede, sull'andamento in generale dei crediti con particolare riferimento a quelli in sofferenza e sugli affidamenti, oltre a sette incontri con i Revisori Contabili e i Colleghi dei Collegi delle Società controllate.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della fattiva collaborazione dell'Ufficio Revisione Interna e dell'Ufficio Contabilità, Bilancio e Fiscalità.

Dalla nostra attività e di verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione agli organi di Vigilanza.

Il Collegio:

- ha ricevuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, di natura commerciale e finanziaria, infragruppo o con parti correlate, sia in occasione delle riunioni del Consiglio d'Amministrazione e del Comitato Esecutivo, sia dai diretti responsabili, rilevandola adeguata rispetto a quanto previsto dalla normativa e dalle comunicazioni CONSOB in materia di controlli societari, confermando il rispetto delle disposizioni di legge vigenti, sulla base di reciproca convenienza economica e in linea con le condizioni di mercato;
- ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta d'informazioni dai responsabili delle funzioni;
- ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità in concreto di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti, gli atti e le operazioni di gestione anche in relazione alla salvaguardia e all'incremento del patrimonio sociale;
- ha preso atto della valutazione positiva rilasciata dalla società che ha effettuato il controllo contabile nel corso dell'esercizio;
- ha provveduto ai necessari scambi d'informazioni con i corrispondenti organi delle società controllate e con la società di revisione in merito all'uniformità dei sistemi d'amministrazione e controllo e sull'andamento generale dell'attività di gruppo;
- ha accertato che le operazioni in potenziale conflitto di interesse (art. 136 del D.Lgs. 385/93 - T.U.B.) sono state deliberate in conformità alla normativa vigente;
- ha riscontrato l'inesistenza di operazioni atipiche e inusuali;
- ha constatato che la Capo-Gruppo ha esercitato l'attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società controllate;
- a seguito dell'emanazione del D.Lgs. 196/2003 "codice in materia di sicurezza e protezione dei dati personali" entrato in vigore il 1° gennaio 2004, la Banca ha redatto e revisionato entro il 30 marzo c.a. il Documento Programmatico sulla sicurezza che analizza i vari rischi potenziali e le misure adottate per fronteggiarli;
- ha rilevato che le azioni e le decisioni poste in essere e assunte dagli Amministratori sono risultate conformi alle norme di legge (D.Lgs 231/2001) e dello statuto;
- ha preso atto dell'inesistenza di ulteriori incarichi alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. e a soggetti ad essa collegati, salvo quelli innanzi indicati.

Vi evidenziamo, infine, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura.

Esprimiamo pertanto parere favorevole all'approvazione del bilancio di cui attestiamo la regolarità e conformità alla legge, nonché all'approvazione delle proposte formulate dal Consiglio d'Amministra-

zione in ordine alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio ed alla distribuzione dei dividendi. Al termine del nostro mandato triennale, desideriamo ringraziare l'Assemblea per la fiducia accordataci e ringraziare sentitamente il Presidente, i componenti degli Organi Amministrativi la Direzione Generale e tutta la struttura della Banca per la collaborazione fornitaci nell'espletamento del nostro mandato.

* * *

Di seguito allegato alla Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 144 Quinquiesdecies della Deliberazione Consob 14 Maggio 1999, N. 11971 Elenco degli incarichi rivestiti dai Componenti del Collegio Sindacale presso le Società di cui al Libro V, Titolo V, Capi V, VI e VII del Codice Civile:

GENTILE GAETANO – Presidente del Collegio Sindacale

<i>Denominazione della Società</i>	<i>Tipologia dell'incarico</i>	<i>Scadenza incarico</i>
Immobiliare Confcooperative S.r.l.	Presidente Collegio sindacale	approvazione bilancio 2009
Cassa di Risparmio di Ravenna Spa	Presidente Collegio Sindacale	approvazione bilancio 2009
SOFIBAR Società Finanziaria di Banche Romagnole Spa	Presidente Collegio Sindacale	approvazione bilancio 2010
Italterminal Srl	Sindaco effettivo	approvazione bilancio 2010
Banco di Lucca Spa	Sindaco effettivo	approvazione bilancio 2010
Consultinvest Asset Management Sgr Spa	Sindaco supplente	approvazione bilancio 2009
Consultinvest Investimenti Sim Spa	Sindaco supplente	approvazione bilancio 2009
Terminal Nord Spa	Sindaco supplente	approvazione bilancio 2010
SORIT Società Riscossioni Italia Spa	Sindaco supplente	approvazione bilancio 2011

Numero incarichi ricoperti in emittenti: 1

Numero incarichi complessivamente ricoperti: 9

* * *

BARBONI VITO – Sindaco effettivo

<i>Denominazione della Società</i>	<i>Tipologia dell'incarico</i>	<i>Scadenza incarico</i>
Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura CCIAA - Ravenna	Consigliere	giugno 2013
Istituto Diocesano per il Sostentamento del Clero di Ravenna e Cervia	Consigliere	gennaio 2011
SOFIBAR Società Finanziaria di Banche Romagnole Spa	Sindaco effettivo	approvazione bilancio 2010
Cassa di Risparmio di Ravenna Spa	Sindaco effettivo	approvazione bilancio 2009
SORIT Società Riscossioni Italia Spa	Sindaco effettivo	approvazione bilancio 2011
Banco di Lucca Spa	Sindaco supplente	approvazione bilancio 2010
Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia Spa	Sindaco supplente	approvazione bilancio 2010

Numero incarichi ricoperti in emittenti: 1

Numero incarichi complessivamente ricoperti: 7

* * *

FELLETTI SPADAZZI CESARE – Sindaco effettivo

<i>Denominazione della Società</i>	<i>Tipologia dell'incarico</i>	<i>Scadenza incarico</i>
Eredi Leo Felletti Spadazzi Snc	Amministratore	
Il Porto Marina degli Estensi Srl	Consigliere	a revoca
SOFIBAR		
Società Finanziaria di Banche Romagnole Spa	Sindaco effettivo	approvazione bilancio 2010
Cassa di Risparmio di Ravenna Spa	Sindaco effettivo	approvazione bilancio 2009
SORIT Società Riscossioni Italia Spa	Sindaco effettivo	approvazione bilancio 2011
Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia Spa	Sindaco supplente	approvazione bilancio 2010

Numero incarichi ricoperti in emittenti: 1

Numero incarichi complessivamente ricoperti: 6

Ravenna, 15 aprile 2010

IL COLLEGIO SINDACALE

**PROSPETTI
DEL BILANCIO SEPARATO**

**CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA SPA**

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Prospetto della Redditività Complessiva
- Variazioni Patrimonio Netto 2008-2009
- Rendiconto Finanziario

**STATO PATRIMONIALE SEPARATO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**

ATTIVO	31.12.2009	31.12.2008	VAR. % 2009/08
10 CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	20.696.125	21.742.467	-4,81
20 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	90.601.899	124.841.822	-27,43
40 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	304.967.429	313.230.325	-2,64
50 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE FINO A SCADENZA	602.215	581.872	3,50
60 CREDITI VERSO BANCHE	178.242.440	218.658.851	-18,48
70 CREDITI VERSO CLIENTELA	2.616.722.188	2.521.046.848	3,80
80 DERIVATI DI COPERTURA	1.859.581	1.009.502	84,21
100 PARTECIPAZIONI	208.277.990	209.757.033	-0,71
110 ATTIVITÀ MATERIALI	79.899.154	77.564.096	3,01
120 ATTIVITÀ IMMATERIALI	30.141	101.379	-70,27
130 ATTIVITÀ FISCALI	10.182.527	7.468.471	36,34
a) correnti	4.906.273	4.580.897	7,10
b) anticipate	5.276.254	2.887.574	82,72
150 ALTRE ATTIVITÀ	39.174.210	40.932.990	-4,30
TOTALE DELL'ATTIVO	3.551.255.899	3.536.935.656	0,40

(Importi in unità di euro)

**STATO PATRIMONIALE SEPARATO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**

PASSIVO		31.12.2009	31.12.2008	VAR. % 2009/08
10	DEBITI VERSO BANCHE	203.569.030	205.140.883	-0,77
20	DEBITI VERSO CLIENTELA	1.567.965.180	1.456.319.829	7,67
30	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	1.107.612.751	1.149.992.418	-3,69
40	PASSIVITÀ FINANZ. DI NEGOZIAZIONE	10.437.251	1.517.862	n.s.
50	PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	93.938.862	170.269.011	-44,83
80	PASSIVITÀ FISCALI	19.503.195	13.973.594	39,57
	a) correnti	5.972.333	820.142	n.s.
	b) differite	13.530.862	13.153.452	2,87
100	ALTRE PASSIVITÀ	53.140.369	56.226.092	-5,49
110	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	6.550.976	6.716.790	-2,47
120	FONDI PER RISCHI E ONERI:	10.176.434	9.896.870	2,82
	a) quiescenza e obblighi simili	2.047.792	2.185.570	
	b) altri fondi	8.128.642	7.711.300	5,41
130	RISERVE DA VALUTAZIONE	1.141.498	18.121.675	-93,70
160	RISERVE	151.572.676	140.346.194	8,00
170	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	126.532.167	126.479.320	0,04
180	CAPITALE	174.660.000	151.372.000	15,38
200	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO (+/-)	24.455.510	30.563.118	-19,98
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		3.551.255.899	3.536.935.656	0,40

(Importi in unità di euro)

**CONTO ECONOMICO SEPARATO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**

	31.12.2009	31.12.2008	VAR. % 2009/08
10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	120.375.502	176.477.889	
20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(45.921.655)	(91.674.228)	
30 MARGINE DI INTERESSE	74.453.847	84.803.661	-12,20
40 COMMISSIONI ATTIVE	38.186.432	36.933.330	
50 COMMISSIONI PASSIVE	(2.088.790)	(2.412.234)	
60 COMMISSIONI NETTE	36.097.642	34.521.096	4,57
70 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	6.542.652	5.074.288	
80 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	1.813.899	-525.213	
90 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	71.424	-61.357	
100 UTILI / PERDITE DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	3.107.163	-6.957.394	
a) crediti	653.000		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.494.766	-7.215.792	
d) passività finanziarie	(40.603)	258.398	
110 RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ/PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	384.618	-512.283	
120 MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	122.471.245	116.342.798	5,27
130 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(19.411.329)	(10.684.476)	
a) crediti	(14.568.759)	(6.471.830)	
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(4.788.428)		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	20.343	(4.338.651)	
d) altre operazioni finanziarie	(74.485)	126.005	
140 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	103.059.916	105.658.322	-2,46
150 SPESE AMMINISTRATIVE	(67.980.459)	(68.725.042)	
a) spese personale	(41.729.783)	(41.250.595)	
b) altre spese amministrative	(26.250.676)	(27.474.447)	
160 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(650.534)	(737.750)	
170 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(3.482.782)	(3.337.847)	
180 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(85.391)	(99.085)	

CONTO ECONOMICO SEPARATO		31.12.2009	31.12.2008	VAR. %
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA				2009/08
190	ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	8.149.598	8.605.678	
200	COSTI OPERATIVI	(64.049.568)	(64.294.046)	-0,38
210	UTILI/(PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI		1.716.546	
240	UTILI / (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	23.479	53.053	
250	UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DI IMPOSTE	39.033.827	43.133.875	-9,51
260	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(14.578.317)	(12.570.757)	
270	UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	24.455.510	30.563.118	-19,98
290	UTILE D'ESERCIZIO	24.455.510	30.563.118	-19,98

(Importi in unità di euro)

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA		31.12.2009	31.12.2008	VAR. %
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA				2009/08
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	24.455.510	30.563.118	-19,98
	ALTRE COMPONENTI REDDITUALI AL NETTO DELLE IMPOSTE			
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.183.788	-4.177.227	n.s.
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	6.183.788	-4.177.227	n.s.
120.	Redditività complessiva (Voce 10+110)	30.639.298	26.385.891	16,12

(Importi in unità di euro)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO - 2008

	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2008			
	Esistenze al 31.12.2007	Esistenze al 1.1.2008	Modifica saldi apertura	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissioni nuove azioni	Aquisito azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi		Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options
Capitale	151.372.000	151.372.000											
a) azioni ordinarie	151.372.000	151.372.000											
b) altre azioni	-												
Sovrapprezzi di emissione	126.479.320	126.479.320											
Riserve:	125.037.181	125.037.181		15.309.013									
a) di utili	125.037.181	125.037.181		15.309.013									
b) altre	-												
Riserve da valutazione	22.298.901	22.298.901											
Strumenti di capitale													
Azioni proprie													
Utile (perdita) d'esercizio	34.521.613	34.521.613		-15.309.013	-19.212.600								30.563.118
Patrimonio Netto	459.709.015	459.709.015			-19.212.600								26.385.892

(importi in unità di euro)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO - 2009

	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio Operazioni sul patrimonio netto							Patrimonio netto al 31.12.2009				
	Esistenze al 31.12.2007	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2008	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissioni nuove azioni	Aquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi		Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditività complessiva esercizio 2009
Capitale	151.372.000	23.288.000	174.660.000											174.660.000
a) azioni ordinarie	151.372.000	23.288.000	174.660.000											174.660.000
b) altre azioni	-	-	-											-
Sovrapprezzi di emissione	126.479.320		126.479.320				52.847							126.532.167
Riserve:	140.346.194	-124.036	140.222.158	11.350.518										151.572.676
a) di utili	140.346.194	-124.036	140.222.158	11.350.518										151.572.676
b) altre	-	-	-											-
Riserve da valutazione	18.121.675	-23.163.964	-5.042.289										6.183.788	1.141.499
Strumenti di capitale	-	-	-											-
Azioni proprie	-	-	-				280.000	-280.000						-
Utile (perdita) d'esercizio	30.563.118		30.563.118	-11.350.518	-19.212.600								24.455.510	24.455.510
Patrimonio Netto	466.882.307	-	466.882.307	-	-19.212.600	-	332.847	-280.000	-	-	-	-	30.639.298	478.361.852

(importi in unità di euro)

Si informa che a gennaio 2009 sono state riacquistate n. 10.000 azioni proprie, completamente rivendute a terzi. L'utile realizzato dalla negoziazione è stato allocato alla voce sovrapprezzi di emissione

L'aumento di capitale sociale deriva dalla delibera dell'assemblea del 30.4.2009 che ha deliberato un aumento gratuito portando le riserve riferite a leggi speciali di rivalutazione e parte della statutaria ad aumento del valore nominale unitario delle azioni da 5,2 a 6 euro.

**RENDICONTO FINANZIARIO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**

Metodo Indiretto (importi in unità di euro)

Importo

	2009	2008
	(+/-)	(+/-)
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
1. Gestione		
- risultato di esercizio	24.455.510	30.563.118
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività valutate al fair value (-/+)	543.408	153.179
- plus/minus su attività di copertura (-/+)	-71.424	61.357
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	12.792.722	5.051.399
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	3.568.173	3.436.932
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	279.564	-1.988.269
- imposte e tasse non liquidate (+)	2.815.545	-7.034.418
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)		
- altri aggiustamenti (+/-)		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie		
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	33.696.515	80.331.369
- attività finanziarie valutate al fair value		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	8.262.896	-144.247.089
- crediti verso banche: a vista	-108.468.062	168.976.320
- crediti verso banche: altri crediti	-89.701.242	-144.731.851
- crediti verso clientela	130.117.653	-183.743.439
- altre attività	979.381	7.865.100
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie		
- debiti verso banche: a vista	22.916.734	82.917.755
- debiti verso banche: altri debiti	-24.488.587	-192.162.960
- debiti verso clientela	111.646.095	134.793.886
- titoli in circolazione	-42.379.667	252.706.944
- passività finanziarie di negoziazione	8.919.389	-791.179
- passività finanziarie valutate al fair value	-76.330.149	4.528.381
- altre passività	-3.251.537	-4.156.981
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	16.302.917	92.529.554
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Liquidità generata da:		
- vendite di partecipazioni	1.479.043	1.970.554
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali		344.322
- vendite di attività immateriali		-
- vendite di rami di azienda		
2. Liquidità assorbita da		
- acquisti di partecipazioni		-65.420.119
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-20.343	-581.872
- acquisti di attività materiali	-5.817.840	-3.707.284
- acquisti di attività immateriali	-14.153	-20.661
- acquisti di rami di azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-4.373.293	-67.415.060
C. ATTIVITÀ DI PROVVISIA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	52.847	
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- riserve da valutazione	6.183.787	-4.177.226
- altri		
- distribuzione dividendi e altre finalità	-19.212.600	-19.212.600
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-12.975.966	-23.389.826
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	-1.046.342	1.724.668
RICONCILIAZIONE	2009	2008
Voci di Bilancio		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	21.742.467	20.017.799
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-1.046.342	1.724.668
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	20.696.125	21.742.467

**NOTA INTEGRATIVA
BILANCIO SEPARATO**

Premessa

Il presente 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. È corredato inoltre dalle note relative all'andamento della gestione avvenuta nell'anno. Esso è predisposto secondo le disposizioni previste dalla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale n. 11 del 14 gennaio 2006 e successive integrazioni ed aggiornamenti (il 1° del 18 novembre 2009). La Circolare contiene le disposizioni amministrative emanate dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 9, comma 1, del decreto legislativo 28 febbraio 2005, n. 38 che disciplinano, in conformità di quanto previsto dai principi contabili internazionali IAS/IFRS, gli schemi del bilancio e della nota integrativa.

Gli intermediari sono tenuti a fornire nella nota integrativa del bilancio le informazioni previste dagli IAS/IFRS non richiamate dalle presenti disposizioni, nel rispetto di tali principi.

Il Bilancio è redatto in unità di euro, ad eccezione della nota integrativa che è redatta in migliaia di euro.

La nota integrativa è suddivisa nelle seguenti parti:

- 1) parte A - Politiche contabili;
- 2) parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale;
- 3) parte C - Informazioni sul conto economico;
- 4) parte D - Redditività complessiva;
- 5) parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura;
- 6) parte F - Informazioni sul patrimonio;
- 7) parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda;
- 8) parte H - Operazioni con parti correlate;
- 9) parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali;
- 10) parte L - Informativa di settore.

Ogni parte della nota è articolata in sezioni, ciascuna delle quali illustra un singolo aspetto della gestione aziendale.

Le sezioni contengono informazioni di natura sia qualitativa sia quantitativa.

Le informazioni di natura quantitativa sono costituite, di regola, da voci e da tabelle. Le sezioni e le tabelle che non presentano importi o non sono applicabili alla realtà aziendale non vengono presentate.

Per ciascuna informativa delle parti A,B,C,D va indicato il riferimento alle corrispondenti voci degli schemi di stato patrimoniale, conto economico, redditività complessiva, prospetto delle variazioni del patrimonio netto e rendiconto finanziario.

Con l'assemblea del 30 aprile 2007 è stato conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A. di Milano l'incarico del controllo contabile per gli anni 2007-2009 previsto dall'art. 2409 ter del Codice Civile (entrato in vigore il 1° gennaio 2004 ex D.Lgs 17.1.2003 n.6) che comporta l'espletamento delle seguenti attività:

- controllo della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, attraverso verifiche da effettuarsi con cadenza almeno trimestrale;
- verifica che il bilancio d'esercizio corrisponda alle risultanze delle scritture contabili e che gli accertamenti eseguiti siano conformi alle norme che li disciplinano.

PARTE A - POLITICHE CONTABILI

A.1 Parte generale

SEZIONE 1 - DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Il presente Bilancio, in applicazione dell'art. 9 del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, è redatto secondo i principi contabili internazionali 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.

Nella predisposizione del bilancio sono stati applicati i principi omologati ed in vigore al 31 dicembre 2009. Tali principi contabili sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati per il Bilancio 2008 con l'eccezione dell'IFRS 7 "Strumenti finanziari: informazioni integrative" il quale ha introdotto una serie di modifiche volte a dare adeguata risposta alle esigenze di maggior trasparenza suscitate dalla crisi finanziaria e connesse con l'elevata incertezza dei prezzi espressi dal mercato. Tra tali modifiche rileva l'istituzione della c.d. "*gerarchia del fair value*".

In particolare l'emendamento all'IFRS 7 (recepito in ambito europeo con il Regolamento (CE) n.1165 del 27 novembre 2009 della Commissione) definisce tre livelli di fair value:

- a) **livello 1:** se lo strumento finanziario è quotato in un mercato attivo;
- b) **livello 2:** se il fair value è misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario;
- c) **livello 3:** se il fair value è calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato.

Per quanto concerne l'informativa sui metodi e sulle assunzioni utilizzate per stimare il fair value si rimanda alle "Altre informazioni" dei presenti principi contabili.

L'emendamento ha anche introdotto nuove informazioni da fornire nelle note di bilancio:

- I. trasferimenti significativi tra livelli e relative ragioni;
- II. riconciliazione tra saldi di apertura e chiusura dei titoli nel livello 3;
- III. analisi di sensitività del fair value degli strumenti finanziari del livello 3 alle variazioni dei parametri di input non osservabili sul mercato, laddove le modifiche di uno o più input potrebbero determinare una variazione significativa del fair value.

Il Bilancio rappresenta in modo *attendibile* la situazione patrimoniale, finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari della società. L'attendibilità richiede una rappresentazione fedele degli effetti delle rilevazioni di attività, passività, proventi e costi applicando tutte le disposizioni degli IAS/IFRS. Qualora non vi sia un Principio o una Interpretazione specificamente applicabile ad una voce, lo IAS n. 8 "*Principi Contabili, Cambiamenti nelle stime contabili ed errori*" lascia al giudizio della Direzione Aziendale lo sviluppo e l'applicazione dei principi contabili, al fine di fornire una informativa:

- rilevante ai fini delle decisioni economiche da parte degli utilizzatori;
- attendibile, in modo che il bilancio:
 - rappresenti fedelmente la situazione patrimoniale-finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari dell'entità;
 - rifletta la sostanza economica delle operazioni, altri eventi e circostanze, e non meramente la forma legale;
 - sia neutrale, cioè scevro da pregiudizi;

- sia prudente;
- sia completo con riferimento a tutti gli aspetti rilevanti.

Per poter esercitare tale giudizio lo IAS n. 8 definisce una gerarchia di fonti a cui riferirsi di seguito riportata in ordine gerarchicamente decrescente:

- disposizioni e guide applicative contenute nei Principi e Interpretazioni che trattano casi simili o correlati;
- le definizioni, i criteri di rilevazione ed i concetti di misurazione per la contabilizzazione delle attività, delle passività, dei ricavi e dei costi contenuti nel Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del Bilancio (framework).

Nell'esprimere un giudizio la Direzione Aziendale può inoltre considerare le disposizioni più recenti emanate da altri organismi preposti alla statuizione dei principi contabili che utilizzano un Quadro sistematico concettualmente simile per sviluppare i principi contabili, altra letteratura contabile e prassi consolidate nel settore.

SEZIONE 2 – PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

Nella fase di preparazione del Bilancio d'esercizio si attende ad alcune linee guida che di seguito vengono esposte:

- attendibilità del dato;
- continuità aziendale, intesa come capacità della società di continuare ad operare come una entità in funzionamento;
- contabilizzazione per competenza economica delle voci;
- coerenza di presentazione delle voci di Bilancio da un anno all'altro, salvo quanto disposto dallo IAS n. 8 par. 14;
- rilevanza e aggregazione delle voci. Le voci di natura dissimile sono rappresentate distintamente a meno che siano irrilevanti;
- non compensazione delle attività, passività, proventi e costi per non ridurre la capacità degli utilizzatori di comprendere le operazioni, se non richiesto o consentito da un Principio o da una interpretazione;
- informazioni comparative, fornite per il periodo precedente per tutti gli ammontari esposti nello schema di stato patrimoniale e conto economico. Lo IAS n. 8, tratta le modifiche delle informazioni comparative richieste quando vengono modificati principi contabili o si corregge un errore.

Nel presente bilancio ci si è avvalsi delle agevolazioni concesse dalle disposizioni transitorie contenute nel 1° aggiornamento del 18 novembre 2009 alla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 della Banca d'Italia che prevedono, con riferimento all'informazione comparativa, la possibilità di non fornire tale dettaglio per alcune tabelle della nota integrativa. In seguito all'aggiornamento, dove si è reso necessario, sono stati riclassificati gli importi del periodo precedente secondo le nuove istruzioni di Banca d'Italia.

SEZIONE 3 – EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

Non si evidenziano eventi significativi successivi alla data di riferimento del bilancio.

A.2 Parte relativa alle principali voci di Bilancio

Nel presente capitolo sono esposti i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio 2009 con riferimento all'iscrizione, classificazione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, e le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

Per ciascuna voce dello stato patrimoniale e, in quanto compatibile, del conto economico sono illustrati i seguenti punti:

- (a) criteri di iscrizione;
- (b) criteri di classificazione;
- (c) criteri di valutazione;
- (d) criteri di cancellazione;
- (e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali.

Si informa che le attività cedute non cancellate e le attività deteriorate sono state ricondotte per le varie voci dello stato patrimoniale nelle pertinenti forme tecniche.

10. CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce:

- Cassa costituita dalle valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere;
- Depositi liberi presso banche centrali.

Sono esclusi i crediti a vista con il Tesoro, Cassa Depositi e Prestiti, verso Uffici Postali che vanno rilevati tra i crediti verso clientela.

20. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE

La voce comprende:

- Attività per cassa
 - Titoli di debito strutturati
 - Titoli di debito altri
 - Titoli di capitale
 - Quote di OICR
 - Finanziamenti
- Strumenti derivati
 - Derivati finanziari di negoziazione
 - Derivati connessi con la fair value option
 - Derivati altri

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento, per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

Le attività finanziarie di negoziazione sono inizialmente iscritte nello stato patrimoniale al loro fair value che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato. Gli eventuali costi/proventi di transazione di diretta imputazione, sostenuti in via anticipata e che non rappresentano recuperi di spesa (quali commissioni di intermediazione, collocamento, spese di bollo, ecc.) vengono invece rilevati a conto economico. Nei contratti derivati non opzionali avviati a condizioni di mercato il fair value iniziale è pari a zero.

Criteri di classificazione

In questa categoria sono classificati:

- titoli di debito e/o di capitale, acquistati e posseduti con l'intento di rivenderli sul mercato entro breve termine al fine di realizzare utile da negoziazione;
- il valore positivo dei contratti derivati, compresi quelli gestionalmente collegati con attività e/o passività valutate al fair value (*fair value option*) ad eccezione di quelli designati come efficace strumento di copertura.

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione includono anche il valore positivo dei derivati incorporati in altri strumenti finanziari complessi e separati dallo strumento ospitante se:

- le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario;
- uno strumento separato con le stesse condizioni del derivato incorporato soddisfa la definizione di derivato;
- lo strumento che include il derivato incorporato non è valutato al fair value con imputazione al conto economico delle variazioni di valore.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al fair value, con rilevazione delle variazioni in contropartita del conto economico.

Per quanto concerne la determinazione del fair value si rimanda alla sezione “Altre Informazioni” dei presenti principi contabili.

Gli strumenti di capitale (azioni e contratti derivati su azioni), per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile secondo le linee guida indicate, sono mantenuti al costo.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi/benefici ad essa connessi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione di fair value delle attività finanziarie sono rilevati per “sbilancio” nella voce 80 “Risultato netto dell'attività di negoziazione” di conto economico, ad eccezione di quelli relativi a strumenti derivati attivi connessi con la fair value option che sono classificati nella voce 110 “Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value”.

Il saldo dei differenziali dei derivati gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al fair value (fair value option) è riclassificato tra gli interessi (voci 10 e 20 di conto economico).

Il saldo dei contratti derivati diversi da quelli connessi alla fair value option è da ricondurre nella voce 80 di conto economico “Risultato netto dell'attività di negoziazione”.

30. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

La Banca non ha classificato nessuna attività in questa categoria.

40. ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA

La voce comprende:

- Titoli di debito strutturati
- Titoli di debito altri
- Titoli di capitale valutati al fair value
- Titoli di capitale valutati al costo
- Quote di OICR
- Finanziamenti

Criteri di iscrizione

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono iscritte nello stato patrimoniale al loro fair value, che di norma corrisponde al corrispettivo pagato. Gli eventuali costi/proventi di transazione di diretta

imputazione, sostenuti in via anticipata e che non rappresentano recuperi di spesa (quali commissioni di intermediazione, collocamento, spese di bollo, ecc.) vengono capitalizzati sul valore iniziale.

Criteri di classificazione

Tale categoria deve contenere titoli di debito e di capitale, non derivati, che effettivamente si ritengono disponibili per la vendita e, in via residuale, tutti quelli che non siano stati classificati in altra categoria. Sono qui indicati gli strumenti finanziari che non si vuole vincolare in maniera rigida, le partecipazioni diverse da quelle di controllo o di collegamento, gli investimenti strategici in titoli destinati a produrre soprattutto un rendimento finanziario, i titoli detenuti per esigenze di tesoreria e i titoli di capitale che non sono strettamente finalizzati alla negoziazione.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value* ma, per quei titoli (principalmente quelli di capitale) il cui *fair value* non sia attendibilmente determinabile, la valutazione viene fatta, in alternativa, al costo.

Gli utili/perdite conseguenti, vengono rilevati a riserve di patrimonio netto, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore. Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati a conto economico nella voce 100 "Utili/perdite da cessione o riacquisto".

Criteri di impairment

Lo IAS 39.58 impone di determinare a ogni data di riferimento del bilancio se vi è qualche obiettiva evidenza che un'attività finanziaria ha subito una riduzione di valore.

Il paragrafo 67 stabilisce che "quando una riduzione di Fair Value di un'attività finanziaria disponibile per la vendita è stata rilevata direttamente nel patrimonio netto e sussistono evidenze obiettive che l'attività abbia subito una riduzione di valore, la perdita cumulativa che è stata rilevata direttamente nel patrimonio netto deve essere stornata e rilevata a conto economico anche se l'attività finanziaria non è stata eliminata".

Il paragrafo 68 precisa che "l'importo della perdita complessiva che viene stornata dal patrimonio netto e rilevata nel conto economico deve essere la differenza tra il costo di acquisizione (al netto di qualsiasi rimborso in conto capitale e ammortamento) e il Fair Value (valore equo) corrente, dedotta qualsiasi perdita per riduzione di valore su quell'attività finanziaria rilevata precedentemente nel conto economico". Dunque l'intera riserva negativa del patrimonio netto deve essere imputata al conto economico nel caso di evidenze di *Impairment*.

La differenza tra il valore di iscrizione ed il valore recuperabile rappresenta una perdita di valore. Lo IAS 39 prevede che il valore recuperabile, vale a dire il valore a cui l'attività finanziaria debba essere iscritta, sia, nel caso dei strumenti finanziari classificati nel comparto AFS, il Fair Value.

Le attività finanziarie del portafoglio disponibile per la vendita sono sottoposte ad *Impairment test* ogni qualvolta si manifestino eventi tali da far ritenere che l'investimento abbia subito una perdita di valore.

Il procedimento è articolato in due fasi:

- individuazione delle situazioni di deterioramento tali da determinare l'*Impairment*;
- quantificazione delle perdite associabili alle situazioni di *Impairment*. Queste perdite si ragguagliano alla differenza negativa tra il Fair Value ed il valore di libro.

I criteri applicati dal Gruppo per identificare situazioni di *Impairment* del portafoglio AFS, distinguono tra titoli di debito e titoli di capitale.

L'obiettiva evidenza che un titolo di debito abbia subito una perdita di valore è rintracciabile nella lista degli eventi di perdita riportati nello IAS 39.59, vale a dire:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente;
- una violazione del contratto, quale un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- il sottoscrittore/acquirente per ragioni economiche o legali relative alle difficoltà finanziarie dell'emittente, estende all'emittente una concessione che il sottoscrittore/acquirente non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- sussiste la probabilità che l'emittente dichiari bancarotta o venga sottoposto ad altre procedure di ristrutturazione finanziaria;
- la scomparsa di un mercato attivo di quel titolo dovuta a difficoltà finanziarie.

Nel caso di titoli obbligazionari con un "rating" si valuta il deterioramento del merito creditizio dell'emittente. Al riguardo si ritiene che un deterioramento tale da far ricadere i titoli di debito in classi di rating inferiori alla soglia "Investment grade" sia indicativo della necessità di procedere nel verificare l'esistenza di un Impairment, mentre, negli altri casi, il deterioramento del merito creditizio è invece da valutare congiuntamente con gli altri fattori disponibili.

Nel caso di titoli obbligazionari si considera la disponibilità di fonti specializzate (ad esempio indicazioni di investimento fornite da istituzioni finanziarie, rating reports, etc.) o di informazioni disponibili su "info-provider" (ad es. Bloomberg, Reuters, etc.), attraverso cui si determina più puntualmente la rilevanza della situazione di deterioramento dell'emittente.

In assenza di tali elementi, ove possibile, si fa riferimento alla quotazione di obbligazioni similari a quella presa in esame in termini sia di caratteristiche finanziarie che di standing dell'emittente.

Con riferimento ai titoli di capitale (inclusi i fondi), è ragionevole ipotizzare che le azioni in portafoglio siano da assoggettare ad *Impairment* prima dei titoli obbligazionari emessi dalla stessa società emittente; pertanto, gli indicatori di svalutazione dei titoli di debito emessi da una società, ovvero la svalutazione di tali titoli di debito, sono forti indicatori dell'*Impairment* dei titoli di capitale della stessa società. Inoltre, per stabilire se vi è una evidenza di *Impairment* per un titolo di capitale, oltre alla presenza degli eventi indicati dallo IAS 39.59, ed alle considerazioni in precedenza riportate ove applicabili, sono da considerare i due seguenti eventi (IAS 39.61):

- 1) cambiamenti significativi con effetti avversi relativi alle tecnologie, mercati, ambiente economico o legale relativamente all'emittente, che indicano che il costo dell'investimento non può più essere recuperato;
- 2) un significativo o prolungato declino nel Fair Value dell'investimento al di sotto del suo costo.

Relativamente al primo punto appaiono particolarmente significative le seguenti situazioni:

- il Fair Value dell'investimento risulta significativamente inferiore a quello di società similari dello stesso settore;
- il management della società non è considerato di adeguato standing ed in ogni caso capace di assicurare una ripresa delle quotazioni;
- si rivela la riduzione del "credit rating" dalla data dell'acquisto;
- significativo declino dei profitti, dei cash flow o nella posizione finanziaria netta dell'emittente dalla data di acquisto;
- si rileva una riduzione o interruzione della distribuzione dei dividendi;
- scompare un mercato attivo per i titoli obbligazionari emessi;
- si verificano cambiamenti del contesto normativo, economico e tecnologico dell'emittente che hanno un impatto negativo sulla situazione reddituale, patrimoniale e finanziaria dello stesso;
- esistono prospettive negative del mercato, settore o area geografica nel quale opera l'emittente.

Per quanto concerne il secondo punto si precisa che l'impairment scatta quando:

- il Fair Value è inferiore del 40% rispetto al valore di carico di prima iscrizione;
- oppure
- il Fair Value è inferiore al valore di carico per un arco temporale superiore a 30 mesi.

È sufficiente il verificarsi del superamento di una sola delle due soglie per dover procedere alla svalutazione dell'attività finanziaria a conto economico.

La significatività della suddetta soglia è stata individuata tenendo presente l'andamento nei precedenti 20 anni delle quotazioni della Borsa Italiana, dal quale si può desumere che la percentuale indicata è da considerarsi prudenzialmente significativa, essendo stata superata unicamente una volta, prima della recente crisi economico-finanziaria, nel 2002 a seguito degli effetti determinati dagli eventi del settembre 2001 ed è poi progressivamente rientrata.

In quanto alla durevolezza, proprio in relazione a tale andamento si può desumere che il termine di 30 mesi costituisce un lasso di tempo adeguato affinché possano stabilizzarsi singole evenienze che producono periodici cali di Borsa, cui nei 20 anni hanno fatto eccezione gli effetti della citata recente crisi economico-finanziaria che ha colpito l'economia mondiale con conseguenze mai viste prima.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici della proprietà dell'attività finanziaria.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le perdite di valore sono rappresentate dalla differenza tra il costo ammortizzato dei titoli sottoposti a impairment e il loro valore recuperabile che è pari al relativo valore corrente (fair value). Le perdite sono registrate nella voce 130 di conto economico "Rettifiche /riprese di valore nette per deterioramento". I successivi aumenti di valore dovuti al passaggio del tempo come pure le riprese di valore vanno registrate nel conto economico per i titoli di debito, direttamente a patrimonio netto per i titoli di capitale.

Per i titoli di capitale non quotati valutati al costo le riprese di valore non possono essere riconosciute a conto economico.

50. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA

Criteri di classificazione

Gli investimenti posseduti sino alla scadenza (held to maturity – HTM) sono attività non derivate con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa che un'entità ha oggettiva intenzione e capacità di possedere sino alla scadenza.

Sono classificati nella presente categoria i titoli di debito quotati che hanno suddette caratteristiche.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al fair value, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili. Se la rilevazione in questa categoria avviene per riclassificazione dalle Attività disponibili per la vendita, il fair value dell'attività alla data di riclassificazione viene assunto come nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cancellate o hanno subito una riduzione di valore, nonché tramite il processo di ammortamento della differenza tra il valore di iscrizione e il valore rimborsabile alla scadenza. Le attività detenute sino alla scadenza sono sottoposte ad una verifica volta ad individuare l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore (*impairment*). Se sussistono tali evidenze l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita viene rilevato nel conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse.

Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

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

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate 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.

60. CREDITI VERSO BANCHE

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche:

- a) Crediti verso banche centrali:
 - Riserva obbligatoria (inclusa la parte mobilizzabile della riserva stessa);
- b) Crediti verso banche:
 - Conti correnti e depositi liberi;
 - Depositi vincolati;
 - Altri finanziamenti;
 - Operazioni di pronti contro termine attivi;
 - Titoli di debito strutturati;
 - Altri titoli di debito;

Circa i criteri di iscrizione, classificazione, valutazione, cancellazione e rilevazione delle componenti reddituali si rinvia ai crediti verso la clientela.

70. CREDITI VERSO CLIENTELA

Nella presente voce figurano le attività finanziarie verso clientela:

- Conti correnti;
- Pronti contro termine attivi;
- Mutui;
- Carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto;
- Factoring;
- Altre operazioni;
- Titoli di debito strutturati;
- Altri titoli di debito.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione o, nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario, 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.

I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

Criteri di classificazione

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso clientela (mutui, operazioni di locazione finanziaria, operazioni di *factoring*, titoli di debito, crediti di funzionamento, operazioni di pronti contro termine attivi, depositi cauzionali ecc.) allocate nel portafoglio "crediti". Sono anche inclusi i crediti verso gli Uffici Postali e la Cassa Depositi e Prestiti nonché i margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di operazioni su contratti derivati.

I prestiti erogati a valere su fondi forniti dallo Stato o da altri enti pubblici e destinati a particolari operazioni di impiego previste e disciplinate da apposite leggi ("crediti con fondi di terzi in amministrazione") sono rilevati in questa voce, sempre che sui prestiti e sui fondi maturino interessi, rispettivamente, a favore e a carico dell'ente prestatore.

Non figurano, invece, i crediti erogati a valere su fondi amministrati per conto dello Stato o di altri enti pubblici la cui gestione sia remunerata esclusivamente con un compenso forfetario (commissione) e che rivestano, pertanto, natura di mero servizio. Tuttavia, se i crediti suddetti comportino un rischio a carico dell'azienda, essi vanno inclusi per la relativa quota nella presente voce.

Gli effetti e i documenti che le banche ricevono salvo buon fine o al dopo incasso e dei quali le banche stesse curano il servizio di incasso per conto dei soggetti cedenti devono essere registrati nei conti dello stato patrimoniale (cassa, crediti e debiti verso le banche e verso clientela) solo al momento del regolamento di tali valori. Per la determinazione della data di regolamento può farsi riferimento a quella in cui matura la valuta economica di addebito o di accredito dei valori stessi sui conti intrattenuti con le banche corrispondenti e con i clienti. Pertanto, se nella contabilità aziendale il portafoglio salvo buon fine è accreditato (addebitato) nei conti correnti dei clienti prima della maturazione della relativa valuta economica, occorre che in bilancio il saldo contabile di tali conti venga depurato degli accrediti (addebiti) la cui valuta non sia ancora giunta a scadenza alla data di chiusura dell'esercizio. Si procede in modo analogo per gli addebiti e per gli accrediti non ancora liquidi presenti nei conti correnti delle banche corrispondenti nonché dei conti "cedenti".

Le suddette rettifiche e le altre che risultassero necessarie per assicurare il rispetto delle presenti istruzioni devono essere effettuate mediante apposite scritture di riclassificazione che garantiscano la necessaria coerenza tra le evidenze contabili e i conti del bilancio. Eventuali transitorie differenze tra le attività e le passività, dipendenti dagli “scarti” fra le valute economiche applicate nei diversi conti, sono registrate, a seconda del segno, nella voce 150 dell’attivo (“altre attività”) o nella voce 100 del passivo (“altre passività”).

Gli effetti e i documenti scontati pro soluto vanno rilevati in base al valore nominale al netto dei risconti passivi. Sono inclusi gli effetti e i documenti scontati pro-soluto e trasmessi per l’incasso a proprie filiali o a terzi.

Criteria 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 ed i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale del credito.

Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale viene effettuata una ricognizione dei crediti 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 ed esposizioni scadute/sconfinanti secondo le attuali regole di Banca d’Italia, coerenti con la normativa IAS.

Ai fini della determinazione delle rettifiche da apportare al valore dei crediti, si procede, a seconda del diverso stato di deterioramento degli stessi, alla valutazione analitica o collettiva delle stesse, come di seguito meglio dettagliato.

1. Sono oggetto di valutazione analitica:

- le sofferenze: crediti verso soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili;
- le esposizioni incagliate (compresi incagli oggettivi): crediti verso soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo;
- le esposizioni ristrutturate: crediti per i quali la banca (o un “pool” di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali che diano luogo ad una perdita; non costituiscono esposizioni ristrutturate i crediti nei confronti di imprese per le quali sia prevista la cessazione dell’attività;
- le esposizioni scadute: esposizioni verso soggetti non classificati nelle precedenti categorie di rischio che presentano crediti scaduti o sconfinanti da oltre 90 giorni.

Il valore di presumibile realizzo delle esposizioni deteriorate oggetto di valutazione analitica, assume come riferimento il valore attuale dei flussi finanziari attesi per capitale ed interessi delle esposizioni.

Nella determinazione di tale valore attuale gli elementi fondamentali sono rappresentati dall’individuazione:

- degli incassi stimati (flussi finanziari attesi);
- dei tempi di recupero;
- e del tasso di attualizzazione da applicare.

Per gli incassi stimati e le relative scadenze si fa riferimento alle analitiche ipotesi formulate dagli uffici preposti alla valutazione dei crediti e, in mancanza di questi, a valori stimati e forfetari desunti da serie storiche interne e studi di settore, nella stima degli incassi si tiene altresì conto del valore delle garanzie e delle spese che occorrerà sostenere per il recupero dell'esposizione. In ordine al tasso di attualizzazione degli incassi stimati nei piani di rientro delle esposizioni deteriorate, sono utilizzati, ove possibile, i tassi originari, negli altri casi una media ponderata dei tassi effettivamente praticati per le esposizioni in bonis negli anni di passaggio ai crediti non performing.

2. Sono oggetto di valutazione collettiva:

- le esposizioni "in bonis": crediti verso soggetti che non hanno ancora manifestato, alla data di riferimento del bilancio, specifici rischi di insolvenza.

Il modello utilizzato per la valutazione collettiva dei crediti in bonis, prevede la ripartizione del portafoglio crediti, in funzione dei settori economici di attività e la successiva determinazione del tasso di perdita per singolo portafoglio, assumendo come riferimento il peggiore fra il tasso di decadimento di Banca d'Italia relativo alla Cassa e quello risultante dalla media delle banche italiane. Si è poi provveduto ad applicare eventualmente alle singole branche di attività economica una maggiorazione per tener conto della propensione alle perdite assumendo come riferimento l'esperienza storica e l'andamento congiunturale prospettico.

Le svalutazioni, analitiche e collettive, sono rilevate mediante una "rettifica di valore" in diminuzione del valore iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale, sulla base dei criteri sopra esposti e sono ripristinate mediante "riprese di valore" su crediti quando vengono meno i motivi che le hanno originate, ovvero si verificano recuperi superiori alle svalutazioni originariamente imputate alla voce 130 di conto economico "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento".

In considerazione della metodologia utilizzata per la determinazione delle rettifiche di valore delle esposizioni deteriorate, il semplice decorso del tempo, con il conseguente avvicinamento alle scadenze previste per il recupero, implica una automatica riduzione degli oneri finanziari impliciti precedentemente imputati in riduzione dei crediti. I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, sono da evidenziare nella voce 130 "riprese di valore - da interessi" di 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 siano stati mantenuti i rischi e i 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 dei benefici, i crediti vengono cancellati 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.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Tali criteri si rilevano dall'esposizione illustrata nei punti precedenti.

80. DERIVATI DI COPERTURA

Criteri di iscrizione

Nelle voci dell'attivo e del passivo figurano i derivati di copertura, che alla data di riferimento presentano rispettivamente un fair value positivo e negativo. Solo gli strumenti che coinvolgono una controparte esterna al gruppo possono essere designati strumenti di copertura.

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato strumento finanziario.

Criteri di classificazione

Lo IAS 39 prevede le seguenti tipologie di coperture:

- Copertura di fair value, che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di fair value di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio;
- Copertura di flussi finanziari, che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste del bilancio;
- Copertura di un investimento in valuta, che attiene alla copertura dei rischi di un investimento in una impresa estera espresso in valuta.

Nel caso specifico la Cassa ha posto in essere esclusivamente coperture di tipo *fair value hedge*.

Lo strumento derivato è designato di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace nel momento in cui la copertura ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di fair value dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura.

Pertanto l'efficacia è apprezzata dal confronto di suddette variazioni. Si ha efficacia quando le variazioni di fair value (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dello strumento coperto. La Cassa ha deciso di testare l'efficacia delle coperture utilizzando il "dollar offset method" o "ratio analysis" il quale consiste nel confrontare le variazioni di fair value della posta coperta con quello dello strumento di copertura.

Il rapporto dovrà essere compreso in valore assoluto all'interno del range 80% - 125%.

La valutazione dell'efficacia è effettuata semestralmente utilizzando:

- Test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l'efficacia attesa;
- Test retrospettivi, che evidenziano il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono.

Criteri di valutazione

I derivati di copertura sono valutati al Fair value quindi, nel caso di copertura di fair value, si compensa la variazione del fair value dell'elemento coperto con la variazione del fair value dello strumento di copertura. Tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a Conto Economico delle variazioni di valore di entrambi (voce 90 "Risultato netto delle attività di copertura") a rettifica dei rispettivi valori di carico.

Criteri di cancellazione

Se le verifiche non confermano l'efficacia, la contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta a partire dalla data dell'ultimo test superato ed il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio.

90. ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA

La Banca non ha in essere attività finanziarie oggetto di copertura generica.

100. PARTECIPAZIONI

La voce comprende:

- a) Imprese controllate in via esclusiva;
- b) Imprese controllate in modo congiunto;
- c) Imprese sottoposte ad influenza notevole.

Criteri di iscrizione

Le partecipazioni all'atto della rilevazione iniziale sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo dei costi direttamente attribuibili.

Per ciascuna società partecipata vengono indicate la denominazione, la sede, la quota di partecipazione nonché la disponibilità di voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra voti effettivi e voti potenziali. La disponibilità dei voti va indicata solo se differente dalla quota di partecipazione.

Criteri di classificazione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto e sottoposte ad influenza notevole, diverse da quelle ricondotte nella voce 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

Ai fini di questa classificazione sono considerate controllate le entità per le quali si detiene il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali al fine di ottenere benefici dalla sua attività. Ciò avviene quando sono detenuti direttamente e/o indirettamente più della metà dei diritti di voto ovvero in presenza di altre condizioni di controllo di fatto, quali ad esempio la nomina della maggioranza degli amministratori.

Sono considerate entità a controllo congiunto quelle per cui vi sono accordi contrattuali, parasociali o di altra natura per la gestione paritetica dell'attività e la nomina degli amministratori.

Le entità collegate sono quelle in cui si detiene il 20% o una quota superiore dei diritti di voto e le società che per particolari legami giuridici, quali la partecipazione a patti di sindacato, debbono considerarsi sottoposte ad influenza notevole.

Criteri di valutazione

Successivamente alla prima iscrizione le partecipazioni sono contabilizzate al costo in base alle indicazioni del Principio IAS 27.38. Ad ogni data di bilancio o situazione infrannuale viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che la partecipazione abbia subito una riduzione di valore.

Le partecipazioni in società controllate mantengono la rilevanza di singolo asset nel Bilancio separato.

Tali partecipazioni rientrano nell'ambito di applicazione dello IAS 36 per quanto riguarda il test di impairment. In particolare, devono essere sottoposte a test ogniqualvolta sussistano indicatori oggettivi di impairment.

Qualora si rilevino indicatori oggettivi di impairment con riferimento alle singole partecipazioni di controllo, è necessario procedere al test tenendo conto delle relazioni con l'analoga verifica sulle CGU svolta a livello consolidato. Tali interrelazioni devono essere considerate in funzione delle caratteristiche e delle modalità di reporting utilizzate dal management come base per la definizione delle CGU stesse.

Si rinvia, al consolidato circa le attività operative delle singole partecipazioni, assieme alle attività operative svolte direttamente dalla Capogruppo, aggregando le stesse in due specifiche CGU.

Alla luce delle considerazioni svolte in quella sede, si ritiene che le singole partecipazioni non debbano assumere rilevanza individualmente ai fini dell'eventuale test di impairment nel Bilancio separato.

Ai sensi dello IAS 36, una CGU è il più piccolo gruppo identificabile di attività che genera flussi finanziari in entrata ampiamente indipendenti dai flussi finanziari generati da altre CGU. Il modello operativo di Gruppo prevede CGU di maggiori dimensioni e differente struttura rispetto alle singole entità giuridiche. Ai fini del test di impairment, queste ultime non presentano pertanto capacità autonome di generazione e governo dei flussi.

Contrariamente, si smentirebbero nel Bilancio separato le scelte operate a livello di Bilancio consolidato e, comunque, non sarebbero plausibili, dalla prospettiva del Bilancio separato, CGU differenti rispetto a quelle consolidate, essendo l'ottica con cui il management del Gruppo guarda e gestisce lo stesso la medesima sia a livello di individuale di Capogruppo, sia a livello consolidato.

Pertanto, qualora sussistano indicatori oggettivi di impairment sulle singole partecipazioni di controllo, nel Bilancio separato della Capogruppo, le stesse partecipazioni devono essere aggregate e articolate in modo omogeneo e coerente alle CGU definite a livello consolidato.

In conclusione, ai fini del Bilancio separato della Capogruppo:

- Occorre verificare l'eventuale presenza di indicatori oggettivi di impairment sulle singole partecipazioni di controllo.
- Qualora si rilevi la presenza di tali indicatori, è necessario procedere al test di impairment, tenendo conto in modo coerente delle relazioni funzionali con il test svolto a livello consolidato sulle CGU.
- In particolare, le singole partecipazioni di controllo, non presentando capacità autonome e indipendenti di generazione e governo dei flussi, devono essere articolate e aggregate in modo omogeneo e coerente con le CGU definite a livello consolidato.
- In caso di positivo superamento del test di impairment a livello consolidato, non si rende necessaria una nuova verifica di tenuta nel Bilancio separato.
- In caso di perdite di valore individuale a livello consolidato, è necessario allocare tali perdite di valore alle singole partecipazioni di controllo nel Bilancio separato. Il criterio di allocazione deve essere definito in funzione del contributo delle singole partecipazioni di controllo alla CGU che ha evidenziato la perdita di valore.

Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico nella voce 210 "Utili (perdite) delle partecipazioni". In tale voce confluiscono anche le eventuali future riprese di valore laddove siano venuti meno i motivi che hanno originato le precedenti svalutazioni.

Criteri di cancellazione

Le partecipazioni vengono cancellate dal bilancio quando sono cedute con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla loro proprietà. Il risultato della cessione di partecipazioni è imputato a conto economico nella voce 210 "Utili (Perdite) delle partecipazioni". Quanto sopra vale per le partecipazioni non precedentemente classificate nella voce 140 dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione"; in tale caso il risultato della cessione è iscritto nella voce 280 "Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte".

110. ATTIVITÀ MATERIALI

La voce comprende:

- Attività ad uso funzionale di proprietà
- Attività ad uso funzionale acquisite in locazione finanziaria
- Attività detenute a scopo di investimento
- Attività detenute a scopo di investimento acquisite in locazione finanziaria

Criteri di iscrizione

Le attività materiali, strumentali e non, sono iscritte inizialmente ad un valore pari al costo comprensivo di tutti i costi direttamente connessi alla messa in funzione del bene ed alle imposte e tasse di acquisto non recuperabili. Tale valore è successivamente incrementato delle spese sostenute da cui ci si aspetta di godere dei benefici futuri. I costi di manutenzione ordinaria effettuata sull'attività sono rilevati a conto economico nel momento in cui si verificano.

Il costo di un'attività materiale è rilevato come un'attività se, e soltanto se:

- è probabile che i futuri benefici economici associati al bene affluiranno all'azienda;
- il costo del bene può essere attendibilmente determinato.

Criteri di classificazione

Occorre distinguere tra attività ad uso funzionale e attività detenute a scopo di investimento:

Attività ad uso funzionale

Sono definite "Attività ad uso funzionale" le attività tangibili possedute per essere utilizzate ai fini dell'espletamento dell'attività sociale ed il cui utilizzo è ipotizzato su un arco temporale maggiore dell'esercizio.

Attività detenute a scopo di investimento

Sono definite "Attività detenute a scopo di investimento" le proprietà possedute con la finalità di percepire canoni di locazione o per l'apprezzamento del capitale investito. Di conseguenza un investimento immobiliare si distingue dall'attività detenuta ad uso del proprietario per il fatto che origina flussi finanziari ampiamente differenziati dalle altre attività possedute dalla Banca.

Sono ricomprese tra le attività materiali (ad uso funzionale e detenute a scopo di investimento) anche quelle iscritte a seguito di contratti di leasing finanziario sebbene la titolarità giuridica delle stesse rimanga in capo all'azienda locatrice.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività materiali strumentali sono iscritte al costo, come sopra definito, al netto degli ammortamenti cumulati e di qualsiasi perdita di valore cumulata. Il valore ammortizzabile, pari al costo meno il valore residuo (ossia l'ammontare previsto che si otterrebbe normalmente dalla dismissione, dedotti i costi attesi di dismissione, se l'attività fosse già nelle condizioni, anche di vecchiaia, previste alla fine della sua vita utile), è ripartito sistematicamente lungo la vita utile dell'attività materiale adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. La vita utile, oggetto di periodica revisione al fine di rilevare eventuali stime significativamente difformi dalle precedenti, è definita come:

- il periodo di tempo nel quale ci si attende che un'attività sia utilizzabile dall'azienda;
- la quantità di prodotti o unità similari che l'impresa si aspetta di ottenere dall'utilizzo dell'attività stessa.

In considerazione della circostanza che le attività materiali possono essere composte da componenti di diversa vita utile, i terreni, siano essi a sé stanti o inclusi nel valore del fabbricato, non sono soggetti ad ammortamento in quanto immobilizzazioni a cui è associata vita utile indefinita. Lo scorporo del valore attribuibile al terreno dal valore complessivo dell'immobile avviene, per tutti i fabbricati, in proporzione alla percentuale di possesso. I fabbricati sono per contro ammortizzati secondo i criteri sopra esposti.

Le opere d'arte non sono soggette ad ammortamento in quanto il loro valore è generalmente destinato ad aumentare con il trascorrere del tempo.

L'ammortamento di una attività ha inizio quando la stessa è disponibile per l'uso e cessa quando l'attività è eliminata contabilmente. Di conseguenza, l'ammortamento non cessa quando l'attività diventa

inutilizzata o non è più in uso o è destinata alla dismissione, a meno che l'attività non sia completamente ammortizzata.

In fase di prima applicazione dei principi contabili internazionali, così come consentito dall'IFRS 1, è stato scelto di valutare al *fair value* gli immobili e i terreni ad uso sia funzionale che di investimento utilizzando tale valore come sostituto del costo a tale data; si è provveduto altresì ad individuare la vita utile dell'intero patrimonio immobiliare in un periodo massimo di 50 (cinquanta) anni che diviene pertanto criterio di nostro periodo di ammortamento.

Attività materiali acquisite in leasing finanziario

Il leasing finanziario è un contratto che trasferisce sostanzialmente tutti i rischi e i benefici derivanti dalla proprietà del bene. Il diritto di proprietà può essere trasferito o meno al termine del contratto.

L'inizio della decorrenza del leasing è la data dalla quale il locatario è autorizzato all'esercizio del suo diritto all'utilizzo del bene locato e corrisponde quindi alla data di rilevazione iniziale del leasing.

Al momento della decorrenza del contratto, il locatario rileva le operazioni di leasing finanziario come attività e passività a valori pari al fair value del bene locato o, se inferiore, al valore attuale dei pagamenti minimi dovuti. Nel determinare il valore attuale dei pagamenti minimi dovuti il tasso di attualizzazione utilizzato è il tasso di interesse contrattuale implicito, se determinabile; in caso contrario viene utilizzato il tasso di interesse del finanziamento marginale del locatario. Eventuali costi diretti iniziali sostenuti dal locatario sono aggiunti all'importo rilevato come attività.

I pagamenti minimi dovuti sono suddivisi tra costi finanziari (quota interessi canone di leasing) e riduzione del debito residuo (quota capitale). I primi sono ripartiti lungo la durata contrattuale in modo da determinare un tasso d'interesse costante sulla passività residua e vengono appostati nella voce 190 "Altri proventi/oneri di gestione".

Il contratto di leasing finanziario comporta, inoltre, l'iscrizione a conto economico alla voce 170 "Rettifiche /riprese di valore nette su attività materiali" della quota di ammortamento delle attività oggetto di contratto. Il criterio di ammortamento utilizzato per i beni acquisiti in locazione è coerente con quello adottato per i beni di proprietà al cui paragrafo si rinvia per una descrizione più dettagliata.

Criteri di cancellazione

L'attività materiale è eliminata dal bilancio al momento della dismissione o quando la stessa è permanentemente ritirata dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri. Le eventuali plusvalenze o le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione dell'attività materiale, pari alla differenza tra il corrispettivo netto di cessione ed il valore contabile dell'attività, sono rilevate a conto economico nella voce 240 "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Tali criteri si rilevano dall'esposizione illustrata nei punti precedenti.

120. ATTIVITÀ IMMATERIALI

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo ed eventuali spese successive all'iscrizione iniziale sono capitalizzate solo se in grado di generare benefici economici futuri e solo se tali spese possono essere determinate ed attribuite all'attività in modo attendibile.

Il costo di un'attività immateriale include: il prezzo di acquisto incluse eventuali imposte e tasse su acquisti non recuperabili dopo aver dedotto sconti commerciali e abbuoni; qualunque costo diretto per predisporre l'attività all'utilizzo.

Criteri di classificazione

È definita immateriale un'attività non monetaria, identificabile, priva di consistenza fisica ed utilizzata nell'espletamento dell'attività sociale.

L'attività è identificabile quando: è separabile, ossia capace di essere separata o scorporata e venduta, trasferita, data in licenza, locata o scambiata; deriva da diritti contrattuali o altri diritti legali indipendentemente dal fatto che tali diritti siano trasferibili o separabili da altri diritti e obbligazioni.

L'attività si caratterizza per la circostanza di essere controllata dall'impresa in conseguenza di eventi passati e nel presupposto che tramite il suo utilizzo affluiranno benefici economici all'impresa. L'impresa ha il controllo di un'attività se ha il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dalla risorsa in oggetto e può, inoltre, limitare l'accesso a tali benefici da parte di terzi.

I benefici economici futuri derivanti da un'attività immateriale possono includere i proventi originati dalla vendita di prodotti o servizi, i risparmi di costo od altri benefici derivanti dall'utilizzo dell'attività da parte dell'impresa.

Un'attività immateriale è rilevata come tale se, e solo se: è probabile che affluiranno all'impresa benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività; il costo dell'attività può essere misurato attendibilmente.

La probabilità che si verifichino benefici economici futuri è valutata usando presupposti ragionevoli e sostenibili che rappresentano la migliore stima dell'insieme di condizioni economiche che esisteranno nel corso della vita utile dell'attività.

Il grado di probabilità connesso al flusso di benefici economici attribuibili all'utilizzo dell'attività è valutato sulla base delle fonti d'informazione disponibili al tempo della rilevazione iniziale, dando un maggior peso alle fonti d'informazione esterne.

La Banca classifica quali attività immateriali a vita utile definita i costi di software di terzi ad utilità pluriennale.

Attività immateriale a vita utile definita: è detta a vita utile definita l'attività per cui è possibile stimare il limite temporale entro il quale ci si attende la produzione dei correlati benefici economici.

Attività immateriale a vita utile indefinita: è a vita utile indefinita l'attività per cui non è possibile stimare un limite prevedibile al periodo durante il quale ci si attende che l'attività generi benefici economici per l'azienda.

L'attribuzione di vita utile indefinita del bene non deriva dall'aver già programmato spese future che nel corso del tempo vadano a ripristinare il livello di performance standard dell'attività, prolungando la vita utile.

Criteri di valutazione

Successivamente all'iscrizione iniziale le attività immateriali a vita utile definita sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti complessivi e delle perdite di valore eventualmente verificatesi. L'ammortamento è calcolato su base sistematica lungo la miglior stima della vita utile dell'immobilizzazione (vedasi definizione inclusa nel paragrafo "Attività Materiali") utilizzando il metodo di ripartizione a quote costanti.

Il processo di ammortamento inizia quando l'attività è disponibile all'uso e cessa alla data in cui l'attività è eliminata contabilmente.

Le attività immateriali aventi vita utile indefinita (vedasi avviamento) sono iscritte al costo al netto delle eventuali perdite di valore riscontrate periodicamente in applicazione del test condotto per la verifica dell'adeguatezza del valore di carico dell'attività. Per tali attività, di conseguenza, non si procede al calcolo dell'ammortamento; in caso di svalutazione non sono ammesse riprese di valore successive.

Nessuna attività immateriale derivante da ricerca (o dalla fase di ricerca di un progetto interno) è oggetto di rilevazione.

Criteri di cancellazione

L'attività immateriale è cancellata dal bilancio a seguito di dismissione ovvero quando nessun beneficio economico futuro è atteso per il suo utilizzo o dismissione.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Tali criteri si rilevano dall'esposizione illustrata nei punti precedenti.

130. ATTIVITÀ FISCALI

La voce comprende:

- Attività fiscali correnti
- Attività fiscali anticipate in contropartita al conto economico
- Attività fiscali in contropartita al patrimonio netto

Criteri di classificazione

Attività e passività fiscali correnti

Le imposte correnti dell'esercizio e di quelli precedenti, nella misura in cui esse non siano state pagate, sono rilevate come passività; l'eventuale eccedenza rispetto al dovuto è rilevata come attività.

Attività e passività fiscali differite

Per tutte le differenze temporanee imponibili è rilevata una passività fiscale differita, a meno che la passività fiscale differita derivi: da avviamento, il cui ammortamento non sia fiscalmente deducibile, o dalla rilevazione iniziale di un'attività o di una passività in un'operazione che non sia un'aggregazione di imprese e al momento dell'operazione non influisca né sull'utile contabile né sul reddito imponibile.

Criteri di valutazione

Gli effetti relativi alle imposte correnti, anticipate e differite sono rilevati applicando le aliquote di imposta vigenti oppure, se conosciute, quelle previste. L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee – senza limiti temporali – tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Criteri di cancellazione

Le attività e le passività fiscali correnti e differite vengono opportunamente stornate in sede di liquidazione dell'imposta e/o mutamento della legislazione tributaria esistente.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a poste addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto.

140. ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE

La Banca non ha in essere attività in via di dismissione.

150. ALTRE ATTIVITÀ

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

Sono inclusi, ad esempio:

- a) l'oro, l'argento e i metalli preziosi;
- b) i ratei attivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie;
- c) le migliorie e le spese incrementative sostenute su beni di terzi diverse da quelle riconducibili alla voce "attività materiali";
- d) altre.

Possono anche figurarvi eventuali rimanenze (di "saldo debitore") di partite viaggianti e sospese non attribuite ai conti di pertinenza, purché di importo complessivamente irrilevante.

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO**DEBITI E TITOLI IN CIRCOLAZIONE (VOCI 10,20,30)****I debiti verso banche (voce 10) comprendono:**

- debiti verso banche centrali;
- debiti verso banche: conti correnti, depositi liberi e vincolati;
- finanziamenti: locazioni finanziarie ed altri;
- debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali;
- pronti contro termine passivi;
- altri debiti.

I debiti verso clientela (voce 20) comprendono:

- conti correnti e depositi liberi;
- depositi vincolati;
- finanziamenti altri;
- debiti per riacquisto di propri strumenti patrimoniali;
- pronti contro termine passivi;
- altri debiti.

I titoli in circolazione (Voce 30) comprendono:

- obbligazioni;
- altri titoli.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto 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 e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Criteri di classificazione

I Debiti verso banche e i Debiti verso clientela, ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con la clientela nonché i debiti per locazioni finanziarie. Sono inclusi i margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di operazioni su contratti derivati nonché i debiti di funzionamento (diversi da quelli connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi, da ricondurre alla voce "altre passività").

I titoli in circolazione ricomprendono i titoli emessi (inclusi i prestiti subordinati, i buoni fruttiferi, i certificati di deposito, assegni circolari emessi al portatore), esclusa la quota non ancora collocata presso terzi o riacquistata, compresi i titoli che alla data di riferimento del Bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Criteri di valutazione

Le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, rimangono iscritte per il valore incassato ed i costi eventualmente ad esse imputabili sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale della passività.

Le passività a lungo termine sono valutate al costo ammortizzato.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate quando risultano scadute o estinte. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite realizzati in occasione del riacquisto di proprie passività finanziarie è indicato nella voce 100 di conto economico "Utili/perdite da cessione o riacquisto".

40. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

La voce comprende:

- derivati finanziari di negoziazione;
- derivati connessi con la fair value option ed altri.

Criteri di iscrizione

Le passività finanziarie di negoziazione sono inizialmente iscritte al loro fair value che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato. Gli eventuali costi/proventi di transazione di diretta imputazione, sostenuti in via anticipata e che non rappresentano recuperi di spesa (quali commissioni di intermediazione, collocamento, spese di bollo, ecc.) vengono invece rilevati a conto economico.

Criteri di classificazione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce i titoli di debito ed il valore negativo dei contratti derivati compresi quelli gestionalmente collegati con attività e/o passività valutate al fair value (*fair value option*) ad eccezione di quelli designati come efficaci strumenti di copertura.

Va esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi o riacquistata.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al fair value, con rilevazione delle variazioni in contropartita a conto economico.

Sui criteri di determinazione del fair value si veda la voce 20 dell'attivo.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie vengono cancellate quando risultano scadute od estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione di fair value delle passività finanziarie sono rilevati nella voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione" di conto economico, ad eccezione di quelli relativi a strumenti derivati passivi connessi con la fair value option che sono classificati nella voce 110 "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value".

50. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

La voce comprende:

- titoli di debito, obbligazioni;
- altri titoli.

Criteri di iscrizione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica, designate al *fair value*, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. “*fair value option*”) dallo IAS 39. Va esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

L’applicazione della Fair Value Option (FVO) si estende a tutte le attività e passività finanziarie che, diversamente classificate, avrebbero originato una distorsione nella rappresentazione contabile del risultato economico. In particolare sono stati iscritte tra le passività al fair value gli strumenti di raccolta a tasso fisso il cui rischio di mercato è oggetto di sistematica “copertura naturale” per mezzo di contratti derivati.

Criteri di classificazione

I titoli di debito qui iscritti si riferiscono ai titoli di debito emessi dalla Cassa e valutati al fair value in applicazione della cosiddetta “*fair value option*” prevista dallo IAS 39.

Criteri di valutazione

Successivamente all’iscrizione, il metodo della fair value option prevede che venga interessato il conto economico per riflettere le variazioni delle valutazioni stesse, calcolando tali variazioni come il differenziale tra il valore contabile di iscrizione e la valutazione del fair value alla data di rilevazione.

In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi basati su dati rilevabili sul mercato quali attualizzazione di flussi futuri e modelli di determinazione del prezzo delle opzioni.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie vengono cancellate quando risultano scadute od estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l’ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I risultati valutativi sono iscritti nel conto economico alla voce 110 “Risultato netto delle attività/passività finanziarie valutate al fair value”.

60. DERIVATI DI COPERTURA

Vedi voce 80 dell’Attivo.

**70. ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE
OGGETTO DI COPERTURA GENERICAMENTE**

La banca non pone in essere operazioni di “macrohedging”.

80. PASSIVITÀ FISCALI

La voce comprende:

- Passività fiscali correnti
- Passività differite in contropartita al conto economico
- Passività differite in contropartita al patrimonio netto

Vedi voce 130 dell’attivo.

90. PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE

Vedi voce 140 dell’attivo.

100. ALTRE PASSIVITÀ

Valgono, in quanto applicabili, le medesime istruzioni della voce 160 dell'attivo ("altre attività").

Nella presente voce vanno inoltre inclusi:

- a) debiti a fronte del deterioramento di crediti di firma;
- b) accordi di pagamento basati su proprie azioni;
- c) i debiti connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi;
- d) i ratei passivi diversi da quelli da capitalizzare sulle pertinenti passività finanziarie.

110. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE

In base alla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), le imprese con almeno 50 dipendenti versano mensilmente ed obbligatoriamente, in conformità alla scelta effettuata dal dipendente, le quote di Trattamento di Fine Rapporto (TFR) maturato successivamente al 1° gennaio 2007, ai Fondi di previdenza complementare di cui al D.Lgs. 252/05 ovvero ad un apposito Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art.2120 del Codice Civile (di seguito Fondo di Tesoreria) istituito presso l'INPS.

Alla luce di ciò si hanno le seguenti due situazioni:

- il TFR maturando, dal 1° gennaio 2007 per i dipendenti che hanno optato per il Fondo di Tesoreria e dal mese successivo a quello della scelta per quelli che hanno optato per la previdenza complementare, si configura come un *piano a contribuzione definita*, che non necessita di calcolo attuariale; la stessa impostazione vale anche per il TFR di tutti i dipendenti assunti dopo il 31 dicembre 2006, indipendentemente dalla scelta effettuata in merito alla destinazione del TFR;
- il TFR maturato alle date indicate al punto precedente, permane invece come *piano a prestazione definita*, ancorché la prestazione sia già completamente maturata. In conseguenza di ciò si è reso necessario un ricalcolo attuariale del valore del TFR alla data del 31 dicembre 2006, al fine di tenere in considerazione quanto segue:
 - allineamento delle ipotesi di incremento salariale a quelle previste dall'art. 2120 c.c.;
 - eliminazione del metodo del pro-rata del servizio prestato, in quanto le prestazioni da valutare possono considerarsi interamente maturate.

Le differenze derivanti da tale *restatement* sono state trattate secondo le regole applicabili al c.d. *curtailment*, di cui ai paragrafi 109-115 dello IAS 19, che ne prevedono l'imputazione diretta a conto economico.

Il tasso utilizzato ai fini dell'attualizzazione del TFR maturato è determinato in linea con quanto previsto dal paragrafo 78 dello IAS 19, con riferimento ai rendimenti di mercato alla data di valutazione di titoli di aziende primarie. È stata prevista la correlazione tra il tasso di attualizzazione e l'orizzonte di scadenza medio relativo alle erogazioni delle prestazioni (*duration*).

L'ammontare complessivo del trattamento di fine rapporto viene certificato annualmente da un attuario indipendente.

La contabilizzazione degli eventuali utili/perdite riscontrate dall'attuario avviene a conto economico.

120. FONDI PER RISCHI E ONERI

La voce comprende:

- i fondi di quiescenza e per obblighi simili;
- altri fondi per rischi ed oneri
 - controversie legali;
 - oneri per il personale;
 - altri fondi.

Nella sottovoce “fondi di quiescenza e obblighi simili” vanno indicati esclusivamente i fondi di previdenza complementare a prestazione definita e quelli a contribuzione definita (sempreché vi sia una garanzia, legale o sostanziale, sulla restituzione del capitale e/o sul rendimento a favore dei beneficiari) classificati come “fondi interni” ai sensi della vigente legislazione previdenziale. I restanti fondi di previdenza complementare (“fondi esterni”) sono inclusi soltanto se è stata rilasciata una garanzia sulla restituzione del capitale e/o sul rendimento a favore dei beneficiari. Nella sottovoce “altri fondi” figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate e dei derivati creditizi ad esse assimilati ai sensi dello IAS 39, da ricondurre alle “altre passività”.

130. RISERVE DA VALUTAZIONE

Nella presente voce figurano le riserve da valutazione relative: alle attività finanziarie disponibili per la vendita.

140. AZIONI RIMBORSABILI

La Banca non ha alcun obbligo di rimborso/riacquisto nei confronti dei soci.

150. STRUMENTI DI CAPITALE

Nella presente voce figura l’ammontare complessivo degli strumenti rappresentativi di patrimonio netto, diversi dal capitale e dalle riserve.

La Banca non valorizza questa voce.

160. RISERVE

Nella presente voce figurano le riserve di utili:

“legale”, “statutaria”, “per acquisto azioni proprie”, “Altre”.

170. SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE

Nella presente voce figurano i sovrapprezzi pagati in occasione degli aumenti di capitale.

180. CAPITALE

Nella presente voce figura l’importo delle azioni emesse dalla banca al netto dell’importo del capitale sottoscritto e non ancora versato alla data di riferimento.

190. AZIONI PROPRIE

Nella presente voce vanno indicate, con il segno negativo, le azioni proprie della banca detenute da quest’ultima.

IL RENDICONTO FINANZIARIO

Lo IAS 7 stabilisce che il rendiconto finanziario può essere redatto seguendo, alternativamente, il “metodo diretto” o quello “indiretto”. La Banca ha optato per il metodo indiretto di seguito illustrato.

Metodo indiretto

I flussi finanziari (incassi e pagamenti) relativi all'attività operativa, di investimento e di provvista vanno indicati al lordo, cioè senza compensazioni, fatte salve le eccezioni facoltative previste dallo IAS 7, paragrafi 22 e 24.

Nella voce "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento" vanno comprese le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, altre operazioni, avviamento. Sono escluse le riprese di valore da incassi.

Nella voce "altri aggiustamenti" figura il saldo delle altre componenti reddituali, positive e negative, non liquidate nell'esercizio (le plus/minusvalenze su partecipazioni, interessi attivi incassati, interessi attivi non pagati, ecc.).

Nelle sezioni 2 e 3 deve essere indicata la liquidità generata (o assorbita), nel corso dell'esercizio, dalla riduzione (incremento) delle attività e dall'incremento (riduzione) delle passività finanziarie per effetto di nuove operazioni e di rimborsi di operazioni esistenti. Sono esclusi gli incrementi e i decrementi dovuti alle valutazioni (rettifiche e riprese di valore, variazioni di *fair value*, ecc.), agli interessi maturati nell'esercizio e non pagati/incassati, alle riclassificazioni tra portafogli di attività, nonché all'ammortamento, rispettivamente, degli sconti e dei premi.

Nella voce "altre passività" figura anche il fondo di trattamento di fine rapporto.

Nelle voci "vendite di rami d'azienda" e "acquisti di rami d'azienda" il valore complessivo degli incassi e dei pagamenti effettuati quali corrispettivi delle vendite o degli acquisti deve essere presentato nel rendiconto finanziario al netto delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti acquisiti o dismessi.

Nella voce "emissioni/acquisti di azioni proprie" sono convenzionalmente incluse le azioni con diritto di recesso. Vi figurano anche i premi pagati o incassati su proprie azioni aventi come contropartita il patrimonio netto. In calce alla tavola vanno fornite le informazioni previste dallo IAS 7, paragrafi 40 e 48 (limitatamente alle filiali estere), nonché quelle di cui all'IFRS 5, paragrafo 33, lett. c).

ALTRE INFORMAZIONI**Operazioni in valuta**

Un'operazione in valuta estera è registrata, al momento della rilevazione iniziale, nella valuta funzionale applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio a pronti tra la valuta funzionale e la valuta estera in vigore alla data dell'operazione.

A ogni data di riferimento del bilancio gli elementi monetari in valuta estera sono convertiti utilizzando il tasso di chiusura; gli elementi non monetari che sono valutati al costo storico in valuta estera sono convertiti usando il tasso di cambio in essere alla data dell'operazione; gli elementi non monetari che sono valutati al fair value in una valuta estera sono convertiti utilizzando i tassi di cambio alla data in cui il fair value è determinato.

Le differenze di cambio, derivanti dall'estinzione di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari, a tassi differenti da quelli ai quali erano stati convertiti al momento della rilevazione iniziale durante l'esercizio o in bilanci precedenti, sono rilevate nel conto economico dell'esercizio in cui hanno origine, ad eccezione delle differenze di cambio derivanti da un elemento monetario che fa parte di un investimento netto in una gestione estera.

Le differenze di cambio, derivanti da un elemento monetario che fa parte di un investimento netto in una gestione estera di un'impresa che redige il bilancio, sono rilevate nel conto economico del bilancio individuale dell'impresa che redige il bilancio o del bilancio individuale della gestione estera. Nel bilancio che include la gestione estera (per esempio il bilancio consolidato quando la gestione estera è una controllata), tali differenze di cambio sono rilevate inizialmente in una componente separata di patrimonio netto e rilevate nel conto economico alla dismissione dell'investimento netto.

Quando un utile o una perdita di un elemento non monetario viene rilevato direttamente nel patrimonio netto, ogni componente di cambio di tale utile o perdita è rilevato direttamente nel patrimonio netto. Viceversa, quando un'utile o una perdita di un elemento non monetario è rilevato nel conto economico, ciascuna componente di cambio di tale utile o perdita è rilevata a conto economico.

Benefici ai dipendenti

Si considerano tali tutti i tipi di remunerazione erogati dall'azienda in cambio dell'attività lavorativa svolta dai dipendenti e si suddividono fra:

- benefici a breve termine (diversi dai benefici dovuti per la cessazione del rapporto di lavoro) dovuti interamente entro dodici mesi dal termine dell'esercizio nel quale i dipendenti hanno prestato l'attività lavorativa;
- benefici successivi al rapporto di lavoro per quelli dovuti dopo la conclusione del rapporto di lavoro;
- benefici a lungo termine, diversi dai precedenti e dovuti interamente al termine dell'esercizio in cui i dipendenti hanno svolto il lavoro relativo.

Modalità di determinazione del fair value di strumenti finanziari

Il fair value rappresenta il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta, in una libera transazione tra parti consapevoli ed indipendenti, ad una certa data di misurazione. Il fair value è il prezzo che sarebbe corrisposto in una transazione ordinaria, ovvero in una transazione che coinvolge i partecipanti al mercato che hanno la volontà di trattare, escludendo quindi transazioni di tipo forzato.

La determinazione del fair value degli strumenti finanziari è basata sul presupposto della continuità aziendale della banca, ovvero nel presupposto che la banca sarà pienamente operativa e non liquiderà o ridurrà sensibilmente la propria operatività né concluderà operazioni a condizioni sfavorevoli.

Attività e passività finanziarie detenute per la negoziazione, Attività finanziarie valutate al fair value, Attività finanziarie disponibili per la vendita, Derivati di copertura

Per tali strumenti finanziari, valorizzati in bilancio al fair value, è prevista una "fair value policy" che attribuisce la massima priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi (mark to market) e priorità più bassa all'utilizzo di input non osservabili, in quanto maggiormente discrezionali (mark to model).

Mark to Market

Nel determinare il fair value, la Banca utilizza, ogni volta che sono disponibili, informazioni basate su dati di mercato ottenute da fonti indipendenti, in quanto considerate come la migliore evidenza di fair value. In tal caso il fair value è il prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione - ossia senza modifiche o ricomposizioni dello strumento stesso - desumibile dalle quotazioni espresse da un mercato attivo.

Sono di norma considerati mercati attivi:

- i mercati regolamentati dei titoli e dei derivati, ad eccezione del mercato della piazza di "Lussemburgo";
- i sistemi di scambi organizzati;
- alcuni circuiti elettronici di negoziazione OTC (es. Bloomberg), qualora sussistano contemporaneamente due determinate condizioni:
 1. presenza del valore CBBT (Composite Bloomberg Bond Trade) il quale esprime l'esistenza di fonti di prezzo eseguibili disponibili, selezionando fra queste i prezzi aggiornati di recente. Nel caso di bond governativi per poter procedere al calcolo di CBBT devono essere disponibili prezzi bid e ask per almeno 3 fonti di prezzo eseguibili e queste fonti devono aggiornarsi almeno ogni 5 minuti per entrambi i valori. Per gli altri tipi di bond il numero di fonti richieste sale a 5 e l'aggiornamento è richiesto almeno ogni 15 minuti. Se questi criteri non vengono soddisfatti, allora CBBT non risulta disponibile;

2. lo spread bid-ask - ovvero dalla differenza tra il prezzo al quale la controparte si impegna a vendere i titoli (ask price) e il prezzo al quale si impegna ad acquistarli (bid ask) – deve essere contenuto entro un valore di 100 punti base se la scadenza del titolo è entro i 4 anni e di 200 punti base se la scadenza del titolo è oltre i 4 anni.

Qualora non siano verificate entrambe le condizioni si passa alla valutazione del titolo con il metodo della valutazione oggettiva (model valuation).

Mark to Model

Qualora non sia applicabile una Mark to Market policy, per l'assenza di prezzi di mercato direttamente osservabili su mercati considerati attivi, è necessario fare ricorso a tecniche di valutazione che massimizzino il ricorso alle informazioni disponibili sul mercato, in base ai seguenti approcci valutativi:

1. **Comparable approach:** in tal caso il fair value dello strumento è desunto dai prezzi osservati su transazioni recenti avvenuti su strumenti simili in mercati attivi, opportunamente aggiustati per tenere conto delle differenze negli strumenti e nelle condizioni di mercato;
2. **Model Valuation:** in mancanza di prezzi di transazioni osservabili per lo strumento oggetto di valutazione o per strumenti simili, è necessario adottare un modello di valutazione; tale modello deve essere di provata affidabilità nella stima di ipotetici prezzi "operativi" e pertanto deve trovare ampio riscontro negli operatori di mercato. Tale modello è stato identificato attraverso l'utilizzo di uno specifico software specializzato (Promotio).

In particolare i titoli di debito vengono valutati in base alla metodologia dell'attualizzazione dei flussi di cassa previsti, opportunamente corretti per tenere conto del rating emittente e della durata del titolo; i contratti derivati sono valutati sulla base di una molteplicità di modelli, in funzione dei fattori di input (rischio tasso, volatilità, rischio cambio, rischio prezzo, ecc.) che ne influenzano la relativa valutazione, in particolare l'attualizzazione dei flussi di cassa delle varie componenti per quanto riguarda i derivati di Interest Rate Swap o l'applicazione di algoritmi matematici per la valutazione di opzioni (esempio Black & Scholes).

Tali metodologie di valutazione, che vengono proposte dal Direttore Generale, sono state individuate ed elaborate con il coinvolgimento del Comitato Finanza di Gruppo e dell'Ufficio Controllo Rischi del Gruppo, che nell'ambito delle proprie funzioni, autonome ed indipendenti, ne ha espresso la validazione.

La finalità dell'utilizzo delle tecniche di valutazione è di stabilire quale prezzo avrebbe l'operazione alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali, prudente e tutelante anche sotto l'aspetto fiscale.

Sulla base della "fair value policy" sopra descritta ne deriva una triplice gerarchia di fair value, basata sull'osservabilità dei parametri di mercato e rispondente a quella richiesta dall'emendamento all'IFRS 7:

1. Quotazioni desunte da mercati attivi (Livello 1)

La valutazione è il prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, desumibile dalle quotazioni espresse da un mercato attivo.

2. Metodi di valutazione basati su parametri di mercato osservabili (Livello 2)

La valutazione dello strumento finanziario non è basata sul prezzo di mercato dello strumento finanziario oggetto di valutazione, bensì su prezzi desumibili dalle quotazioni di mercato di attività simili o mediante tecniche di valutazione per le quali tutti i fattori significativi – tra i quali spread creditizi e di liquidità – sono desunti da dati osservabili di mercato. Tale livello implica contenuti elementi di discrezionalità nella valutazione, in quanto tutti i parametri utilizzati risultano attinti dal mercato (per lo stesso titolo e per titoli simili) e le metodologie di calcolo consentono di replicare quotazioni presenti su mercati attivi.

3. Metodi di valutazione basati su parametri di mercato non osservabili (Livello 3)

La determinazione del fair value fa ricorso a tecniche di valutazione che si fondano, in misura rilevante, su input significativi non desumibili dal mercato e comporta, pertanto, stime ed assunzioni di variabili da parte del management.

Passività finanziarie valutate al fair value e determinazione del proprio merito creditizio

Tra le “Passività finanziarie valutate al fair value” figurano le passività emesse dalla banca, per i quali è stata adottata la “Fair Value Option”. In particolare, il perimetro della Fair Value Option riguarda le seguenti tipologie di emissioni:

- prestiti obbligazionari a tasso fisso plain vanilla;
- prestiti obbligazionari strutturati il cui pay off è legato a componenti di equity (titoli o indici) o di tassi di cambio;
- prestiti obbligazionari strutturati il cui pay off è legato a strutture di tasso di interesse, a tassi di inflazione o indici assimilabili.

In tali casi, l’adozione della Fair Value Option consente di superare il mismatching contabile che diversamente ne sarebbe conseguito, valutando l’emissione obbligazionaria al costo ammortizzato ed il relativo derivato collegato al fair value.

La scelta della Banca della Fair Value Option, in alternativa all’Hedge Accounting, è motivata dall’esigenza di semplificare il processo amministrativo contabile delle coperture.

A differenza dell’Hedge Accounting, le cui regole di contabilizzazione prevedono che sullo strumento coperto si rilevino le sole variazioni di fair value attribuibili al rischio coperto, la Fair Value Option comporta la rilevazione di tutte le variazioni di fair value, indipendentemente dal fattore di rischio che le ha generate, incluso il rischio creditizio dell’emittente.

Per tali emissioni obbligazionarie, la fair value policy della Banca prevede che la determinazione del fair value sia effettuata mediante una tecnica di valutazione basata sul modello di attualizzazione dei flussi di cassa.

Crediti e debiti verso banche e clientela, Titoli in circolazione, Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Per gli altri strumenti finanziari iscritti in bilancio al costo ammortizzato, e classificati sostanzialmente tra i rapporti creditizi verso banche o clientela, tra i titoli in circolazione, o tra le attività finanziarie detenute sino alla scadenza, si è determinato un fair value ai fini di informativa nella Nota Integrativa.

In particolare:

- per gli impieghi a medio-lungo termine deteriorati (sofferenze e incagli), il fair value viene determinato attualizzando, in base ad un tasso di mercato privo di rischio, i flussi contrattuali, al netto delle previsioni di perdita. Per gli impieghi a medio-lungo termine performing, il fair value è determinato secondo un approccio basato sull’avversione al rischio: l’attualizzazione dei previsti flussi di cassa, opportunamente rettificati per le perdite attese, viene effettuata sulla base di un tasso di mercato risk-free, maggiorato di una componente ritenuta espressiva dell’avversità al rischio, al fine di tenere conto di ulteriori fattori rispetto alla perdita attesa;
- per le attività e le passività a vista o con scadenza nel breve periodo o indeterminata, il valore contabile di iscrizione è considerato una buona approssimazione del fair value;
- per i prestiti obbligazionari valutati in bilancio al costo ammortizzato la valutazione viene effettuata attraverso l’attualizzazione dei flussi di cassa del titolo;
- per i titoli di debito classificati nel portafoglio delle “Attività finanziarie detenute sino a scadenza” o dei “Crediti verso banche o clientela”, anche a seguito di riclassifica di portafogli, il fair value è stato determinato attraverso l’utilizzo di prezzi contribuiti su mercati attivi o mediante l’utilizzo di modelli valutativi, come descritto in precedenza per le attività e le passività finanziarie iscritte in bilancio al fair value.

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

Tipologia di strumento finanziario (1)	Portafoglio di provenienza (2)	Portafoglio di destinazione (3)	Valore di Bilancio al 31.12.2009 (4)	Fair Value al 31.12.2009 (5)	Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte)		Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte)	
					Valutative (6)	Altre (7)	Valutative (8)	Altre (9)
titoli di debito	TRA	L&R	1.340	1.340				42
titolo di debito	AFS	HTM	602	602				20
titolo di debito	AFS	L&R	413	413				15

TRA: portafoglio attività finanziarie di negoziazione con effetti a conto economico

AFS: portafoglio attività finanziarie disponibili per la vendita con effetti a patrimonio netto

HTM: portafoglio attività finanziarie detenute sino a scadenza

L&R: portafoglio finanziamenti e crediti

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

Nel 2009 non sono stati effettuati trasferimenti di portafoglio.

A.3.2 Gerarchia del fair value

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

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	2009			2008		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	20.774	36.503	33.325	32.191	51.478	41.173
2. Attività finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	93.293	201.363	10.311	136.575	166.036	10.619
4. Derivati di copertura		1.860			1.010	
Totale	114.067	239.726	43.636	168.766	218.524	51.792
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione		10.437			1.518	
2. Passività finanziarie valutate al fair value		93.939			170.269	
3. Derivati di copertura						
Totale	-	104.376	-	-	171.787	-

Il livello 3 delle Attività finanziarie detenute per la negoziazione ricomprende un unico titolo obbligazionario emesso dalla sub-holding So.Fi.Ba.R.S.p.A., attualmente detenuto dalla Cassa, che viene contabilizzato al valore nominale comprensivo dei ratei maturati alla data di Bilancio.

Il livello 3 delle Attività disponibili per la vendita ricomprende le partecipazioni non rilevanti contabilizzate al costo in quanto non è possibile definire per questi titoli un fair value attendibile.

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

	<i>detenute per la negoziazione</i>	<i>Attività Finanziarie valutate al fair value</i>	<i>disponibili per la vendita</i>	<i>di copertura</i>
1. Esistenze iniziali	41.173		10.619	
2. Aumenti	325		748	
2.1 Acquisti			284	
2.2 Profitti imputati a:				
2.2.1 Conto Economico				
- di cui plusvalenze				
2.2.2 Patrimonio netto				
2.3 Trasferimenti da/a altri livelli				
2.4 Altre variazioni in aumento	325		464	
3.1 Diminuzioni	8.173	-	1.056	-
3.1 Vendite			1.056	
3.2 Rimborsi	7.000			
3.3 Perdite imputate a:	51			
3.3.1 Conto Economico	51			
- di cui minusvalenze	42			
3.3.2 Patrimonio netto				
3.4 Trasferimenti ad altri livelli				
3.5 Altre variazioni in diminuzioni	1.122			
4. Rimanenze finali	33.325	-	10.311	-

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

La Cassa non detiene passività finanziarie valutate al fair value di livello 3.

A.3.3 Informativa sul c.d. “day one profit/loss”

Tutte le transazioni messe in atto dalla Cassa sono effettuate a valori di mercato pertanto non sussistono differenze tra fair value al momento della rilevazione iniziale e tecniche valutative.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
ATTIVO
SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE - VOCE 10
1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008	<i>var.%</i> 09/08
a) Cassa	20.696	21.742	-4,81
b) Depositi liberi presso Banche Centrali			
Totale	20.696	21.742	-4,81

SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE - VOCE 20
2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31.12.2009			Totale 31.12.2008		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A Attività per cassa						
1 Titoli di Debito	20.774	22.771	33.325	32.191	48.028	41.173
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	20.774	22.771	33.325	32.191	48.028	41.173
2 Titoli di Capitale						
3 Quote di O.I.C.R.						
4 Finanziamenti	-	-		-	-	
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
Totale A	20.774	22.771	33.325	32.191	48.028	41.173
B Strumenti derivati						
1 Derivati Finanziari	-	13.732		-	3.450	
1.1 di negoziazione		10.436			1.140	
1.2 connessi con la fair value option		3.296			2.310	
1.3 altri						
2 Derivati creditizi	-	-		-	-	
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la fair value option						
2.3 altri						
Totale B	-	13.732	-	-	3.450	-
Totale (A+B)	20.774	36.503	33.325	32.191	51.478	41.173

Il livello tre delle attività finanziarie detenute per la negoziazione ricomprende un unico titolo obbligazionario emesso dalla sub-holding So.Fi.Ba.R. S.p.A., attualmente detenuto dalla Cassa, che viene contabilizzato al valore nominale comprensivo dei ratei maturati alla data di Bilancio.

I derivati finanziari “di negoziazione” si riferiscono:

- per 9.043 mila euro a quattro contratti derivati (Interest rate swap) stipulati con controparte creditizia per contenere il rischio di tasso d’interesse di mutui cartolarizzati;
- per 1.349 mila euro a contratti derivati stipulati con clientela (Interest rate swap).
- per 44 mila euro a contratti derivati stipulati con Banche (Interest rate swap).

I derivati finanziari “connessi con la fair value option” rappresentano il valore positivo di Interest rate swap stipulati con controparti creditizie e collegati economicamente a prestiti obbligazionari emessi dalla Cassa e valutati al fair value (fair value option).

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	<i>Totale</i> <i>31.12.2009</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2008</i>	<i>var.%</i> <i>09/08</i>
A. Attività per cassa			
1. Titoli di Debito	76.870	121.392	-36,68
a) Governi e Banche Centrali	1.004	6.136	-83,64
b) Altri enti pubblici	526	657	-19,94
c) Banche	40.038	70.406	-43,13
d) Altri emittenti	35.302	44.193	-20,12
2. Titoli di Capitale			
a) Banche			
b) Altri Emittenti			
- imprese di assicurazione			
- società finanziarie			
- imprese non finanziarie			
- altri			
3. Quote di O.I.C.R.			
4. Finanziamenti			
a) Governi e Banche Centrali			
b) Altri enti pubblici			
c) Banche			
d) Altri soggetti			
Totale A	76.870	121.392	-36,68
B. Strumenti derivati			
a) Banche	12.383	2.334	
- fair value	12.383	2.334	
b) Clientela	1.349	1.116	
- fair value	1.349	1.116	
Totale B	13.732	3.450	
Totale A+B	90.602	124.842	-27,43

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

	<i>Titoli di debito</i>	<i>Titoli di capitale</i>	<i>Quote di O.I.C.R.</i>	<i>Finanziamenti</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali	71.288				71.288
B. Aumenti	417.859	1.521			419.380
B1. Acquisti	415.955	1.460			417.415
B2. Variazioni positive di fair value	604				604
B3. Altre variazioni	1.300	61			1.361
C. Diminuzioni	412.277	1.521			413.798
C1. Vendite	255.472	1.516			256.988
C2. Rimborsi	154.549				154.549
C3. Variazioni negative di fair value	61				61
C4. Trasferimenti ad altri portafogli					
C5. Altre variazioni	2.195	5			2.200
D. Rimanenze Finali	76.870				76.870

SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA - VOCE 40
4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31.12.2009			Totale 31.12.2008		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di Debito	82.653	201.363		115.631	176.821	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	82.653	201.363		115.631	176.821	
2. Titoli di Capitale	9.585		10.311	10.159		10.619
2.1 Valutati al fair value	9.585			10.159		
2.2 Valutati al costo			10.311			10.619
3. Quote O.I.C.R.	1.055					
4. Finanziamenti						
Totale	93.293	201.363	10.311	125.790	176.821	10.619

I titoli di capitale di livello 3 si riferiscono a partecipazioni non rilevanti contabilizzate al costo in quanto la determinazione del fair value non sarebbe attendibile.

4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	<i>Totale</i> <i>31.12.2009</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2008</i>	<i>var. %</i> <i>09/08</i>
1. Titoli di Debito	284.016	292.452	-2,88
a) Governi e Banche Centrali	81.676	78.426	
b) Altri enti pubblici			
c) Banche	131.760	145.161	-9,23
d) Altri emittenti	70.580	68.865	2,49
2. Titoli di Capitale	19.896	20.778	-4,24
a) Banche	10.387	9.833	5,63
b) Altri emittenti:	9.509	10.945	-13,12
- imprese di assicurazione	6.872	8.000	-14,10
- società finanziarie	50		n.s
- imprese non finanziarie	2.587	2.945	-12,16
- altri			
3. Quote di O.I.C.R.	1.055		n.s
4. Finanziamenti			
a) Governi e Banche Centrali			
b) Altri enti pubblici			
c) Banche			
d) Altri soggetti			
Totale	304.967	313.230	-2,64

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	<i>Titoli di debito</i>	<i>Titoli di capitale</i>	<i>Quote di O.I.C.R.</i>	<i>Finanziamenti</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali	128.323	20.778	-	-	149.101
B. Aumenti	294.182	14.408	1.055	-	309.645
B1. Acquisti	286.144	8.436	1.000		293.102
B2. Variazioni positive di FV	1.903		55		1.958
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico					-
- imputate al patrimonio netto					-
B4. Trasferimenti da altri portafogli					-
B5. Altre variazioni	8.612	5.972			14.484
C. Diminuzioni	138.489	15.290	-	-	153.779
C1. Vendite	129.474	9.829	-		139.303
C2. Rimborsi	3.001				3.001
C3. Variazioni negative di FV	281				281
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	4.788	-	-	4.788
- imputate al conto economico		4.788			4.788
- imputate al patrimonio netto					-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					-
C6. Altre variazioni	5.733	673	-		6.406
D. Rimanenze Finali	284.016	19.896	1.055	-	304.967

Titoli di debito: le altre variazioni in aumento comprendono la capitalizzazione degli interessi delle polizze assicurative, i ratei di competenza, gli utili da negoziazione; le altre variazioni in diminuzione comprendono le perdite da negoziazione e lo storno dei ratei dell'esercizio precedente.

Titoli di capitale

Le svalutazioni da deterioramento imputate a conto economico si riferiscono ai titoli Assicurazioni Generali e Intesa Sanpaolo.

Per una maggiore trasparenza e in un'ottica di sana e prudente gestione nonostante non sia stata superata alcuna soglia predefinita, sono state portate a conto economico le rettifiche di valore al 31.12.2009 riferite ai titoli azionari in questione.

SEZIONE 5 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE FINO A SCADENZA - VOCE 50
5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

	<i>Totale 31.12.2009</i>			<i>Totale 31.12.2008</i>				
	<i>Valore di bilancio</i>	<i>Fair Value</i>		<i>Valore di bilancio</i>	<i>Fair Value</i>			
		<i>L1</i>	<i>L2</i>	<i>L3</i>		<i>L1</i>	<i>L2</i>	<i>L3</i>
1. Titoli di Debito	602				582			
- strutturati								
- altri	602				582			
2. Finanziamenti								
Totale	602				582			
Totale fair value	602				582			

Il portafoglio è costituito da un unico titolo Lehman Brothers Holding Inc (U.S.A.), scadenza 19 maggio 2016, nominali 5 milioni di euro, valutato al costo ammortizzato svalutato nel 2008. Il valore recuperabile è stato stimato pari a 15 nel 2008 e si è mantenuto tale anche nel 2009; tale valore opportunamente attualizzato risulta iscritto al 31 dicembre 2009 al prezzo di 12,04.

Sono state contabilizzate riprese di valore da interessi a conto economico (voce 130) per 20 mila euro.

5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	<i>Totale</i>	<i>Totale</i>
	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
1. Titoli di debito	602	582
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti	602	582
2. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
Totale	602	582

5.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue

	<i>Titoli di debito</i>	<i>Finanziamenti</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali	582	-	582
B. Aumenti	20	-	20
B1. Acquisti			-
B2. Riprese di valore			-
B3. Trasferimenti da altri portafogli			-
B4. Altre variazioni	20		20
C. Diminuzioni	-	-	-
C1. Vendite			-
C2. Rimborsi			-
C3. Rettifiche di valore			-
C4. Trasferimenti ad altri portafogli			-
C5. Altre variazioni			-
D. Rimanenze Finali	602	-	602

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

Tipologia operazioni/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008	<i>var. %</i> 09/08
A. Crediti Verso Banche Centrali	96.525	42.894	125,03
1. Depositi vincolati	93.000		
2. Riserva obbligatoria	3.525	42.894	-91,78
3. Pronti contro termine			
4. Altri			
B. Crediti Verso Banche	81.717	175.765	-53,51
1. Conti correnti e depositi liberi	26.453	20.817	27,07
2. Depositi vincolati	30.097	102.363	-70,60
3. Altri finanziamenti:	25.167	52.585	-52,14
3.1 Pronti contro termine attivi			
3.2 Leasing finanziario			
3.3 Altri	25.167	52.585	-52,14
4. Titoli di debito	-	-	
4.1 Titoli strutturati			
4.2 Altri titoli di debito			
Totale (valore di Bilancio)	178.242	218.659	-18,48
Totale (Fair Value)	178.242	218.659	-18,48

Il fair value dei crediti verso banche non differisce dal valore nominale degli stessi in quanto i tassi sono di mercato e le esposizioni sono a breve termine.

SEZIONE 7 - CREDITI VERSO CLIENTELA - VOCE 70
7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2009		Totale 31.12.2008		var.% 09/08	
	<i>Bonis Deteriorate</i>		<i>Bonis Deteriorate</i>		<i>Bonis Deteriorate</i>	
1. Conti correnti	778.751	12.341	756.882	5.184	2,89	138,06
2. Pronti contro termine attivi						
3. Mutui	1.177.003	25.788	1.118.571	15.370	5,22	67,78
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	17.741	598	20.255	1.429	-12,41	-58,15
5. Leasing finanziario						
6. Factoring						
7. Altre operazioni	596.502	6.027	601.145	514	-0,77	
8. Titoli di debito		1.971				
8.1 Titoli strutturati						
8.2 Altri titoli di debito		1.971		1.697	-	16,15
Totale (Valore di bilancio)	2.569.997	46.725	2.496.853	24.194	2,93	93,13
Totale (Fair Value)	2.614.518	51.691	2.447.410	26.765	6,83	93,13

Le informazioni relative al fair value dei crediti sono state ottenute tramite modelli di calcolo che prevedono l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri tramite un tasso risk free. Tale tasso è stato applicato su tutte le tipologie di crediti, prescindendo da considerazioni relative ad altri fattori di rischio (controparte, credito).

Si segnala che nel corso del 2009 sono state effettuate due operazioni di acquisto di crediti pro-soluto dalla nostra controllata Italcresi S.p.A. derivanti da cessioni del quinto dello stipendio.

La prima tranche è avvenuta in giugno e ha coinvolto 2.570 posizioni in bonis; la seconda tranche è stata acquistata in novembre per 1.932 posizioni in bonis.

In entrambe le operazioni l'acquisto è avvenuto secondo la procedura della cessione dei "crediti individuabili in blocco" ex art.58 del T.U.B., nel rispetto della normativa sulla privacy ed a condizioni di mercato.

I titoli di debito deteriorati si riferiscono:

- per 835 mila euro al titolo olandese Lehman Brothers Treasury, scad. 4 agosto 2014, nominali 4,9 milioni di euro svalutato nel 2008.

Il valore recuperabile, come nel 2008, è stato stimato pari a 20 in quanto trattasi di zero coupon e opportunamente attualizzato risulta iscritto nel 2009 a 17,04.

Sono state contabilizzate riprese di valore da interessi a conto economico (voce 130) per 22 mila euro.

- per 1.136 mila euro al titolo inglese Lehman Brothers Holding, scad. 28 luglio 2014, nominali 8,8 milioni di euro svalutato nel 2008.

Il valore recuperabile, come nel 2008, è stato stimato pari a 15 e, opportunamente attualizzato, risulta iscritto nel 2009 a 12,91.

Sono state contabilizzate riprese di valore da interessi a conto economico (voce 130) per 37 mila euro.

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2009		Totale 31.12.2008		var.% 09/08	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
1 Titoli di debito	-	1.971	-	1.697		16,15
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici						
c) Altri emittenti	-	1.971	-	1.697		16,15
- imprese non finanziarie						
- imprese finanziarie		1.971		1.697		
- assicurazioni						
- altri						
2 Finanziamenti verso:	2.569.997	44.754	2.496.853	22.497	2,93	98,93
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici	21.226		14.561		45,77	
c) Altri soggetti	2.548.771	44.754	2.482.292	22.497	2,68	98,93
- imprese non finanziarie	1.801.261	30.237	1.763.021	14.606	2,17	107,02
- imprese finanziarie	135.895	109	138.812	1.729	-2,10	-93,70
- assicurazioni						
- altri	611.615	14.408	580.459	6.162	5,37	133,82
Totale	2.569.997	46.725	2.496.853	24.194	2,93	93,13

SEZIONE 8 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 80
8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

	<i>FV 31.12.2009</i>			<i>VN 2009</i>	<i>FV 31.12.2008</i>			<i>VN 2008</i>
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari	-	1.860	-	62.189	-	1.010	-	62.189
1. Fair value		1.860		62.189		1.010		62.189
2. Flussi Finanziari								
3. Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Fair value								
2. Flussi Finanziari								
Totale	-	1.860	-	62.189	-	1.010	-	62.189

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni / tipo di copertura	<i>Fair Value</i>					<i>Flussi Finanziari</i>		<i>Investim. esteri</i>
	<i>Specifica</i>					<i>Generica</i>		
	<i>Rischio di tasso</i>	<i>Rischio di cambio</i>	<i>Rischio di credito</i>	<i>Rischio di prezzo</i>	<i>Più rischi</i>	<i>Specifica</i>	<i>Generica</i>	
1. Att. finanz. disp. per la vendita								
2. Crediti								
3. Att. finanz. detenute sino alla scad.								
4. Portafoglio								
5. Altre Operazioni								
Totale Attività	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività Finanziarie	1.860							
2. Portafoglio								
Totale Passività	1.860	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese								
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie								

Il portafoglio dei “contratti derivati di copertura” accoglie gli strumenti derivati impiegati dalla banca, nello specifico Interest Rate Swap, con lo scopo di annullare o ridurre i rischi di mercato ai quali sono esposte le posizioni passive oggetto della protezione.

In base alle regole dell’*hedge accounting* tali posizioni sono valutate anch’esse al fair value con contropartita a conto economico.

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

<i>Denominazioni</i>	<i>Sede</i>	<i>Quota di partecipazione %</i>	<i>Disponibilità voti%</i>
A. Imprese controllate in via esclusiva			
1. So.Fi.Ba.R S.p.A.	Ravenna	81,64	81,64
2. Banca di Imola S.p.A.	Imola	22,33	22,33
B. Imprese controllate in modo congiunto	-	-	-
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole			
1. C.S.E. srl	Bologna	4,80	4,80

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

<i>Denominazione</i>	<i>Totale Attivo</i>	<i>Ricavi Totali</i>	<i>Utile (Perdita)</i>	<i>Patrimonio netto</i>	<i>Valore di Bilancio</i>	<i>Fair Value</i>
A. Imprese controllate in via esclusiva						
1. So.Fi.Ba.R S.p.A.	284.672	7.654	5.277	232.124	172.878	
2. Banca di Imola S.p.A.	1.615.629	107.104	10.165	117.232	35.028	
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole						
1. C.S.E. SCRL Consorzio Servizi Bancari	151.922	124.014	17.215	99.080	372	
Totale	2.052.223	238.772	32.657	448.436	208.278	

Le partecipazioni sono valutate al costo e non è stato necessario apportare riduzioni di valore.

I dati di Bilancio del CSE si riferiscono al 31.12.2008 in quanto è l'ultimo bilancio attualmente disponibile. Il fair value non viene fornito in quanto la società sottoposta a influenza notevole non è quotata e la sua determinazione sarebbe difficoltosa e poco significativa.

Il principio contabile IAS 36 richiede che il test di impairment sia svolto raffrontando il valore contabile della CGU con il valore recuperabile dalla stessa. Laddove tale valore risultasse inferiore al valore contabile deve essere rilevata una rettifica di valore.

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

Ai fini della redazione del Bilancio al 31 dicembre 2009, per ciascuna CGU è stato sviluppato con l'assistenza di società specializzata autonoma ed indipendente sia il valore d'uso, sia il fair value.

A livello consolidato si è rilevato un positivo superamento del test di impairment delle CGU alle quali le partecipazioni di controllo contribuiscono.

Non si rende pertanto necessaria una nuova verifica di impairment nel Bilancio separato della Capogruppo.

10.3 Partecipazioni: variazioni annue

	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008
A. Esistenze iniziali	209.757	146.307
B. Aumenti	6.212	67.137
B.1 Acquisti		65.420
B.2 Riprese di valore		
B.3 Rivalutazioni		
B.4 Altre variazioni	6.212	1.717
C. Diminuzioni	7.691	3.687
C.1 Vendite	7.691	3.687
C.2 Rettifiche di valore		
C.3 Altre variazioni		
D. Rimanenze Finali	208.278	209.757
E. Rivalutazioni Totali		
F. Rettifiche totali		

Gli aumenti si riferiscono alla partecipazione in So.R.It Italia S.p.A. che con l'assemblea del 19 febbraio 2009 ha deliberato l'aumento di capitale da 2,6 milioni a 10 milioni di euro.

Le vendite si riferiscono alla cessione della partecipazione So.R.It. Italia S.p.A. alla sub-holding So.Fi. Ba.R. S.p.A.. L'operazione non ha generato alcun effetto a conto economico.

SEZIONE 11 - ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 110
1.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008	<i>Var.%</i> 09/08
A. Attività ad uso funzionale			
1.1 di proprietà	54.268	51.870	4,62
a) terreni	10.414	10.261	1,49
b) fabbricati	36.449	34.027	7,12
c) mobili	1.273	1.496	-14,91
d) impianti elettronici	170	268	-36,57
e) altre	5.962	5.818	2,48
1.2 acquisite in leasing finanziario	7.830	7.978	-1,86
a) terreni	964	964	-
b) fabbricati	6.866	7.014	-2,11
c) mobili			
d) impianti elettronici			
e) altre			
Totale A	62.098	59.848	3,76
B. Attività detenute a scopo di investimento			
2.1 di proprietà	17.061	16.963	0,58
a) terreni	4.030	3.714	8,51
b) fabbricati	13.031	13.249	-1,65
2.2 acquisite in leasing finanziario	740	753	-1,73
a) terreni	103	103	-
b) fabbricati	637	650	-2,00
Totale B	17.801	17.716	0,48
Totale (A+B)	79.899	77.564	3,01

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	<i>Terreni</i>	<i>Fabbricati</i>	<i>Mobili</i>	<i>Impianti Elettronici</i>	<i>Altre</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali Lorde	11.225	59.774	9.569	8.996	23.600	113.164
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	18.734	8.073	8.728	17.782	53.317
A.2 Esistenze iniziali nette	11.225	41.041	1.496	268	5.818	59.848
B. Aumenti:	285	3.683	236	84	1.605	5.893
B.1 Acquisti	285	3.683	236	84	1.504	5.792
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						-
B.3 Riprese di Valore						-
B.4 Variazioni positive di Fair Value imputate a:						-
a) Patrimonio Netto						-
b) Conto Economico						-
B.5 Differenze positive di Cambio						-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento				-		
B.7 Altre Variazioni					101	101
C. Diminuzioni:	132	1.409	459	182	1.461	3.643
C.1 Vendite					103	103
C.2 Ammortamenti		1.207	455	182	1.358	3.202
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:					-	
a) Patrimonio Netto						-
b) Conto Economico						-
C.4 Variazioni negative di Fair Value imputate a:						-
a) Patrimonio Netto						-
b) Conto Economico						-
C.5 Differenze negative di cambio						-
C.6 Trasferimenti a:	132	202				334
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	132	202				334
b) attività in via di dismissione						-
C.7 Altre Variazioni			4			4
D. Rimanenze Finali nette	11.378	43.315	1.273	170	5.962	62.098
D.1 Riduzione di Valore totali nette	-	19.918	8.528	8.910	19.056	56.412
D.2 Rimanenze Finali Lorde	11.378	63.255	9.801	9.080	25.018	118.509
E. Valutazione al Costo	11.378	43.315	1.273	170	5.962	62.098

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	<i>Totale</i>	
	<i>Terreni</i>	<i>Fabbricati</i>
A Esistenze iniziali lorde	3.817	16.908
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	3.009
A.2 Esistenze iniziali nette	3.817	13.899
B Aumenti:	316	202
B.1 Acquisti	184	
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive di Fair Value		
B.4 Riprese di Valore		
B.5 Differenze di Cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	132	202
B.7 Altre Variazioni		
C Diminuzioni:	-	433
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		281
C.3 Variazioni negative di Fair Value		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività		
a) immobili ad uso funzionale		
b) attività non correnti in via di dismissione		
C.7 Altre Variazioni		152
D Rimanenze finali nette	4.133	13.668
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	3.313
D.2 Rimanenze finali lorde	4.133	16.981
E. Valutazione al Fair Value	4.174	13.763

SEZIONE 12 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 120
12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	<i>Totale 31.12.2009</i>		<i>Totale 31.12.2008</i>	
	<i>Durata definita</i>	<i>Durata indefinita</i>	<i>Durata definita</i>	<i>Durata indefinita</i>
A.1 Avviamento				
A.2 Altre Attività immateriali	30	-	101	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	30	-	101	-
a) Attività Immateriali generate internamente				
b) Altre attività	30		101	
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività Immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
Totale	30	-	101	-

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre Attività Immateriali: Generate internamente		Altre Attività Immateriali: Altre		Totale
		Def	Indef	Def	Indef	
A. Esistenze iniziali				200		200
A.1 Riduzioni di valore totali nette				99		99
A.2 Esistenze iniziali nette	-			101		101
B. Aumenti				14		14
B.1 Acquisti				14		14
B.2 Incrementi di attività immateriali interne						
B.3 Riprese di Valore						
B.4 Variazioni positive di Fair Value imputate a:						
- Patrimonio Netto						-
- Conto Economico						
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre Variazioni						
C. Diminuzioni				85		85
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore:						
- Ammortamenti				85		85
- Svalutazioni						
+ Patrimonio Netto						
+ Conto Economico						
C.3 Variazioni negative di Fair Value						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						-
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre Variazioni						
D. Rimanenze Finali nette	-	-	-	30		30
D.1 rettifiche di Valore totali nette				184		184
E. Rimanenze Finali Lorde				214		214
F. Valutazione al Costo				30		30

Legenda

Def: a durata definita

Indef: a durata indefinita

**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**

Le principali differenze deducibili, in contropartita a conto economico, riguardano:

- fondi rischi e oneri per controversie legali per 1.113 mila euro;
- fondi rischi e oneri per oneri contrattuali per 1.095 mila euro;
- altre passività per 330 mila euro;
- rettifiche di valore su crediti per 2.182 mila euro;
- rettifiche di valore su attività materiali e immateriali per 156 mila euro;
- rettifiche di valore su titoli in AFS per 297 mila euro;
- spese di rappresentanza per 11 mila euro.

Le differenze deducibili, in contropartita a patrimonio netto, riguardano le riserve da valutazione negative concernenti attività finanziarie disponibili per la vendita (titoli obbligazionari) il cui fair value risulta inferiore al costo.

13.2 Passività per imposte differite: composizione

Le principali differenze tassabili, in contropartita a conto economico, riguardano:

- plusvalenze conseguite a seguito di cessioni di immobili e partecipazioni per le quali si beneficia della rateizzazione del pagamento delle imposte in cinque anni ai sensi dell'art. 86, comma 4 del D.P.R. n. 917/86 per 23 mila euro.
- storno ammortamento terreni, rivalutazione di immobili e terreni in sede di FTA e altre rivalutazioni effettuate in passato per 12.603 mila euro.
- disallineamenti fiscali su partecipazioni per 105 mila euro.
- attualizzazione T.F.R. per 172 mila euro.

Le differenze tassabili, in contropartita a patrimonio netto, riguardano le riserve da valutazione positive concernenti attività finanziarie disponibili per la vendita (titoli obbligazionari e OICR) il cui fair value risulta superiore al costo.

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

	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008
1. Importo iniziale	2.474	5.820
2. Aumenti	3.701	882
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento dei criteri contabili		-
c) riprese di valore		
d) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	3.701	882
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	990	4.228
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	990	4.228
a) rigiri	990	4.228
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo Finale	5.185	2.474

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

	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008
1. Importo iniziale	12.429	20.255
2. Aumenti	643	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento dei criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	643	
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	168	7.826
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	168	7.826
a) rigiri	168	7.826
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo Finale	12.904	12.429

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

	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008
1. Importo iniziale	414	496
2. Aumenti	-	414
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		-
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		414
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	323	496
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	323	496
a) rigiri	241	496
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	82	
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo Finale	91	414

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

	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008
1. Importo iniziale	724	82
2. Aumenti	-	642
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		642
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	97	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	97	-
a) rigiri	97	
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo Finale	627	724

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

	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>var % 09/08</i>
Importi da regolare in stanza	13.220	19.385	-31,80
Assegni in lavorazione	244	4.072	-94,01
Prelievi bancomat in lavorazione	1.191	1.157	2,94
Spese sostenute su imm.terzi	2.307	2.502	-7,79
Debitori diversi in lavorazione	8.616	6.901	24,85
Ratei e risconti non riconducibili a voce propria	887	917	-3,27
Acconto ritenute interessi depositi	4.418	-	n.s.
Altri	8.291	5.998	38,23
Totale	39.174	40.932	-4,29

Nella voce “ Altri” sono ricomprese partite di importo unitario non rilevante che non hanno ancora trovato la loro destinazione definitiva.

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

Tipologia operazioni/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008	<i>var %</i> 09/08
1. Debiti verso Banche centrali			
2 Debiti verso Banche	203.569	205.141	-0,77
2.1 Conti correnti e depositi liberi	126.018	161.537	-21,99
2.2 Depositi vincolati	65.611	20.346	222,48
2.3 Finanziamenti	11.940	23.258	-48,66
2.3.1 Pronti contro termine passivi		9.533	
2.3.2 Altri	11.940	13.725	-13,01
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali			
2.5 Altri debiti	-	-	
Totale	203.569	205.141	-0,77
Fair Value	203.569	205.141	-0,77

Il fair value dei debiti verso Banche approssima il valore di bilancio in quanto le poste in oggetto hanno natura temporale a vista o a breve termine, entro i dodici mesi, ed i tassi applicati sono in linea con il mercato.

1.5 Debiti per leasing finanziario

Ammontano a 5.651 mila euro e sono relativi al debito residuo maturato su nove immobili acquisiti in leasing.

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

Tipologia operazioni/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008	<i>var %</i> 09/08
1. Conti correnti e depositi liberi	1.445.308	1.231.866	17,33
2. Depositi vincolati			
3. Finanziamenti	112.238	210.871	-46,77
3.1 Pronti contro termine passivi	112.238	210.871	
3.2 Altri			
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali			
5. Altri debiti	10.419	13.583	-23,29
Totale	1.567.965	1.456.320	7,67
Fair Value	1.567.965	1.456.320	7,67

Il fair value dei debiti verso clientela approssima il valore di bilancio in quanto le poste in oggetto hanno natura temporale a vista o a breve termine, entro i dodici mesi, ed i tassi applicati sono in linea con il mercato.

SEZIONE 3 - TITOLI IN CIRCOLAZIONE - VOCE 30
3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	Totale 31.12.2009				Totale 31.12.2008			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		L 1	L 2	L 3		L 1	L 2	L 3
A. Titoli	1.107.613	0	1.077.555	34.950	1.149.992	0	1.087.404	59.377
1. Obbligazioni	1.072.686	0	1.077.555	0	1.090.751	0	1.087.404	0
1.1 strutturate								
1.2 altre	1.072.686		1.077.555		1.090.751		1.087.404	
2 Altri titoli	34.927	0		34.950	59.241	0		59.377
2.1 strutturati								
2.2 altri	34.927			34.950	59.241			59.377
Totale	1.107.613	0	1.077.555	34.950	1.149.992	0		59.377

Tra le obbligazioni sono comprese due emissioni che sono state coperte con contratti di Interest Rate Swap per un totale di 62.189 mila euro.

La contabilizzazione secondo le regole dell'hedge accounting prevede, trattandosi di fair value hedge, la compensazione delle variazioni di fair value dell'elemento coperto e dello strumento di copertura. Tale compensazione è riconosciuta tramite la rilevazione a conto economico delle variazioni di valore di entrambi a rettifica dei rispettivi valori di carico.

Il fair value dei titoli in circolazione è stato calcolato attraverso una procedura interna applicando il metodo dell'attualizzazione di flussi ai tassi di mercato.

I titoli presenti nel livello 3 rappresentano l'ammontare dei certificati di deposito contabilizzati al costo.

Legenda

L1: livello 1

L2: livello 2

L3: livello 3

3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

Ammontano a 136 milioni di euro, comprensivi dei ratei maturati, e rappresentano quattro prestiti obbligazionari emessi dalla Cassa con le seguenti caratteristiche:

- 1° emesso in data 16/12/2003 con scadenza il 16/12/2010, a tasso variabile, cedola semestrale, ancorato alla media Euribor 6 mesi + 0,10, valore nominale 30 milioni, computabile nel patrimonio di vigilanza per 6 milioni;
- 2° emesso in data 30/6/2008 con scadenza 30/06/2015, tasso variabile, cedola semestrale ancorato all'Euribor 6 mesi + 0,20, valore nominale 70 milioni, interamente computabile;
- 3° emesso in data 27/11/2008 con scadenza 27/11/2015, tasso variabile, cedola semestrale ancorato all'Euribor 6 mesi + 0,15, valore nominale 20 milioni, interamente computabile;
- 4° emesso in data 08/01/2009 con scadenza 08/01/2016, tasso variabile, cedola semestrale, ancorato all'Euribor 6 mesi + 0,15, valore nominale 15,85 milioni, interamente computabile.

SEZIONE 4 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 40
4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2009			Totale 31.12.2008			
	VN	VF		VN	VF		FV*
		L 1	L 2	L 3		L 1	L 2
A. Passività per Cassa							
1. Debiti verso banche							
2. Debiti verso clientela							
3. Titoli di debito							
3.1 Obbligazioni							
3.1.1 Strutturate							
3.1.2 Altre obbligazioni							
3.2 Altri Titoli							
3.2.1 Strutturati							
3.2.2 Altri							
Totale A							
B. Strumenti Derivati							
1. Derivati finanziari	-	10.437			-	1.518	
1.1 Di negoziazione		10.435				1.223	
1.2 Connessi con la Fair value option			2			295	
1.3 Altri							
2. Derivati creditizi	-	-			-	-	
2.1 Di negoziazione							
2.2 Connessi con la Fair value option							
2.3 Altri							
Totale B	-	-	10.437		-	-	1.518
Totale (A+B)	-	-	10.437		-	-	1.518

Legenda

 FV = *fair value*

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

 VN = *valore nominale o nozionale*

 L1 = *Livello 1*

 L1 = *Livello 2*

 L3 = *Livello 3*

SEZIONE 5 - PASSIVITÀ VALUTATE AL FAIR VALUE - VOCE 50
5.1 Passività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2009				Totale 31.12.2008				
	VN	VF			VN	VF			FV*
		L 1	L 2	L 3		L 1	L 2	L 3	
1. Debiti verso banche	-	-	-		-	-	-		
1.1 strutturati									
1.2 Altri									
2. Debiti verso clientela	-	-	-		-	-	-		
1.1 strutturati									
1.2 Altri									
3. Titoli di debito	90.197	-	93.939		163.086	-	170.269		
1.1 strutturati									
1.2 Altri	90.197		93.939		163.086		170.269		
Totale	90.197	-	93.939		163.086	-	170.269		

Legenda

 FV = *fair value*

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

 VN = *valore nominale*

 L1 = *Livello 1*

 L1 = *Livello 2*

 L3 = *Livello 3*

Nella presente voce sono compresi titoli obbligazionari valutati al fair value avvalendosi della fair value option riconducibile a quanto consentito dallo IAS 39 per le cosiddette "coperture naturali".

Il fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del nostro merito creditizio non viene indicato in quanto in assenza di rating specifici è stato mantenuto immutato nel tempo.

5.3 Passività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue

	<i>Debiti verso Banche</i>	<i>Debiti verso clientela</i>	<i>Titoli in circolazione</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali			170.269	170.269
B. Aumenti	-	-	4.025	4.025
B1. Emissioni			-	-
B2. Vendite			1.949	1.949
B3. Variazioni positive di fair value			473	473
B4. Altre variazioni			1.603	1.603
C. Diminuzioni	-	-	80.355	80.355
C1. Acquisti			1.632	1.632
C2. Rimborsi			74.507	74.507
C3. Variazioni negative di fair value			240	240
C4. Altre Variazioni			3.976	3.976
D. Rimanenze Finali	-	-	93.939	93.939

SEZIONE 8 - PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 80

Vedi sezione 13 dell'attivo.

SEZIONE 10 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 100
10.1 Altre passività: composizione

	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>var % 09/08</i>
Bonifici da regolare in stanza	12.188	17.431	-30,08
Sbilancio illiquide effetti	6.202	10.497	-40,92
Ratei e risconti non riconducibili a voce propria	729	936	-22,12
Contributi da versare c/erario	5.155	6.631	-22,26
Somme a disposizione della clientela	3.680	3.632	1,32
Debiti riferiti al personale	2.431	2.454	-0,94
Debiti verso fornitori	2.282	2.483	-8,10
Creditori in corso di lavorazione	2.920	866	237,18
Altri	17.553	11.296	55,39
Totale	53.140	56.226	-5,49

Nella voce "Altri" trovano allocazione passività residuali non rilevanti che non hanno al momento trovato appostazione definitiva.

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

	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008	<i>var %</i> 09/08
A Esistenze Iniziali	6.717	7.342	-8,51
B1 Aumenti	268	340	-21,18
B2 Accantonamento dell'esercizio	268	340	-21,18
B3 Altre variazioni in aumento			
C1 Diminuzioni	434	965	-55,03
C2 Liquidazioni effettuate	417	941	-55,69
C3 Altre variazioni in diminuzione	17	24	n.s.
D Rimanenze finali	6.551	6.717	-2,47

11.2 Altre informazioni

Gli importi in "Altre variazioni" si riferiscono all'effetto attuariale.

A partire dal 1 gennaio 2007 la Legge Finanziaria e i relativi decreti attuativi hanno introdotto modificazioni rilevanti nella disciplina del TFR, tra cui la scelta del lavoratore in merito alla destinazione del proprio TFR maturando. In particolare, i nuovi flussi di TFR potranno essere indirizzati dal lavoratore a forme pensionistiche prescelte oppure mantenuti in azienda (nel qual caso quest'ultima verserà i contributi TFR ad un conto di tesoreria istituito presso l'INPS).

I valori espressi in bilancio sono stati recepiti dalla relazione attuariale della società autonoma e indipendente Managers and Partners Roma. Per la valutazione al 31.12.2009 si è scelto il rendimento avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione, che ha dato luogo ad un tasso annuo costante pari al 4,00%.

SEZIONE 12 - FONDI PER RISCHI ED ONERI - VOCE 120
12.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

Voci/Componenti	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008	<i>var %</i> 09/08
1. Fondi di quiescenza aziendali	2.047	2.186	-6,36
2. Altri fondi per rischi ed oneri	8.129	7.711	5,42
2.1 controversie legali	3.380	3.376	0,12
2.2 oneri per il personale	3.062	2.663	14,98
2.3 altri	1.687	1.672	0,90
Totale	10.176	9.897	2,82

12.2 Fondi per rischi ed oneri variazioni annue

	<i>Fondi di</i> <i>Quiescenza</i>	<i>Altri Fondi</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali	2.186	7.711	9.897
B. Aumenti	111	3.713	3.824
B.1 Accantonamento dell'esercizio	111	3.713	3.824
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo			
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni			
C. Diminuzioni	250	3.295	3.545
C.1 Utilizzo nell'esercizio	250	3.295	3.545
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni			
D. Rimanenze finali	2.047	8.129	10.176

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Trattasi di un fondo, integrativo al trattamento INPS, senza autonomia giuridico-patrimoniale che rientra quale debito dell'azienda verso gli iscritti, nel complessivo patrimoniale aziendale.

12.4 Fondi per rischi ed oneri: altri fondi

Gli "altri fondi" sono distinti in:

- controversie legali: il fondo è costituito per fronteggiare eventuali perdite su cause passive e revocatorie fallimentari; il saldo finale, dopo gli utilizzi e i necessari accantonamenti, resta in linea con l'esercizio precedente;
- oneri diversi per il personale: è relativo, fra l'altro, al premio aziendale, a somme dovute a titolo di solidarietà, a oneri per il sistema incentivante.
- altri fondi: si tratta prevalentemente di accantonamenti a fronte di rischi operativi.

SEZIONE 14 - PATRIMONIO DELL'IMPRESA - VOCI 130, 150, 160, 170, 180, 190 E 200
14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

L'assemblea straordinaria del 30 aprile del 2009 ha deliberato l'aumento del valore nominale delle azioni utilizzando a tal fine le riserve da rivalutazione per l'intero importo di 23.164 mila euro e la riserva statutaria per 124 mila euro.

Al termine dell'operazione, effettuata per un importo complessivo di 23.288 mila euro, il capitale sociale ammonta a 174.660 mila euro suddiviso in 29.110 mila azioni del valore nominale di 6 euro ciascuna.

14.2 Capitale - numero di azioni: variazioni annue

Voci / Tipologie	<i>Ordinarie</i>	<i>Altre</i>
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	29.110.000	
- interamente liberate	29.110.000	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
B.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	29.110.000	
B. Aumenti	10.000	0
B.1 Nuove emissioni	0	0
- a pagamento	0	0
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre		
- a titolo gratuito	0	0
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie*	10.000	
B.3 Altre variazioni		0
C. Diminuzioni	10.000	0
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie*	10.000	
C.3 Operazioni di cessioni di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	29.110.000	0
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	-	
- interamente liberate	29.110.000	
- non interamente liberate		

* Effettuate con utilizzo Fondo acquisto azioni proprie in data 05.01.2009 e vendute, 5.000 in data 23.01.2009 e 5.000 in data 27.01.2009.

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

Le riserve ammontano a 151.573 mila euro ed includono:

- a) riserva legale 37.766 mila euro;
- b) riserva statutaria 69.817 mila euro;
- c) riserva ex D.Lgs. 124/99 26 mila euro;
- d) effetto generato in sede di transizione agli IAS 41.607 mila euro;
- e) riserva plusvalenze vendita partecipazioni under common control 2.357 mila euro.

ALTRE INFORMAZIONI
1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	<i>Importo</i> 31.12.2009	<i>Importo</i> 31.12.2008
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	45.936	68.641
a) Banche	3.026	
b) Clientela	42.910	68.641
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale	364.626	431.405
a) Banche	13.626	13.615
b) Clientela	351.000	417.790
3. Impegni irrevocabili a erogare fondi	233.432	130.899
a) Banche	47.496	37.849
i) a utilizzo certo	4.734	9.043
ii) a utilizzo incerto	42.762	28.806
b) Clientela	185.936	93.050
i) a utilizzo certo	5.676	170
ii) a utilizzo incerto	180.260	92.880
4. Impegni sottostanti a derivati su crediti: vendite di protezione		
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6. Altri impegni		
Totale	643.994	630.945

2. Attività costituite in garanzia di proprie passività ed impegni

Portafogli	<i>Importo</i> 31.12.2009	<i>Importo</i> 31.12.2008
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	9.542	56.240
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	138.813	174.115
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela		
7. Attività materiali		
Totale	148.355	230.355

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	<i>Importo</i>
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	10.804
a) Acquisti	10.054
1. regolati	10.054
2. non regolati	
b) Vendite	750
1. regolate	750
2. non regolate	
2. Gestioni di portafogli	203.453
a) Individuali	203.453
b) Collettive	
3. Custodia e amministrazione di titoli	4.394.996
a) Titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	-
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) Titoli di terzi in deposito (escluse gestioni portafogli): altri	3.974.286
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	1.213.260
2. altri titoli	2.761.026
c) titoli di terzi depositati presso terzi	3.463.309
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	429.420
4. Altre Operazioni	
Totale	4.627.963

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	<i>Titoli di debito</i>	<i>Finanz.</i>	<i>Altre operazioni</i>	<i>Totale 31.12.2009</i>	<i>Totale 31.12.2008</i>	<i>var. % 09/08</i>
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.745		1.167	4.912	7.124	-31,05
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	8.678			8.678	10.267	-15,48
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				-	-	-
4. Crediti verso banche		1.475		1.475	6.347	-76,76
5. Crediti verso clientela		104.272		104.272	152.643	-31,69
6. Attività finanziarie valutate al fair value				-	-	-
7. Derivati di copertura			1.003	1.003	-	-
8. Altre attività			36	36	97	-62,89
Totale	12.423	105.747	2.206	120.376	176.478	-31,78

Nelle “Attività finanziarie di negoziazione” “Altre operazioni” figurano i differenziali relativi a contratti derivati (IRS) connessi gestionalmente con passività finanziarie valutate al fair value (c.d. fair value option).

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

Voci	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura		2.988
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura		1.985
C. Saldo (A-B)		1.003

Al 31.12.2008 i differenziali, comprensivi dei ratei maturati di competenza, relativi ai derivati di copertura erano negativi per 418 mila euro (rif. tab 1.5 interessi passivi).

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni
1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi attivi e proventi assimilati maturati su attività finanziarie in valuta risultano pari a 456 mila euro di cui 405 mila prodotti da clientela e 51 mila da banche.

Rapporti con le società del Gruppo
So.Fi.Ba.R S.p.A.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.130 mila euro
Crediti verso clientela (liquidazione c/c)	309 mila euro

So.R.IT.Riscossioni Italia S.p.A.

Crediti verso clientela (liquidazione c/c)	28 mila euro
--	--------------

Banca di Imola S.p.A.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3 mila euro
Crediti verso banche (liquidazione depositi)	19 mila euro

Banco di Lucca S.p.A.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6 mila euro
---	-------------

Cassa di Risparmio di Milano e della Lombardia S.p.A.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2 mila euro
---	-------------

Italcredi S.p.A.

Crediti verso clientela (mutui)	1.320 mila euro
---------------------------------	-----------------

1.4 Interessi passivi ed oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31.12.2009	Totale 31.12.2008	var. % 09/08
1. Debito verso banche centrali				-		
2. Debiti verso banche	1.092		295	1.387	5.879	
3. Debiti verso clientela	10.558			10.558	34.932	-69,78
4. Titoli in circolazione		30.023		30.023	42.743	-29,76
5. Passività finanziarie di negoziazione				-	1.586	
6. Passività finanziarie valutate al fair value		3.954		3.954	6.116	-35,35
7. Altre passività e fondi				-		
8. Derivati di copertura				-	418	
Totale	11.650	33.977	295	45.922	91.674	-49,91

Rapporti con le società del Gruppo
So.R.IT.Riscossioni Italia S.p.A.

Debiti verso clientela (liquidazione c/c)	16 mila euro
--	--------------

Banca di Imola S.p.A.

Debiti verso banche (liquidazione depositi)	85 mila euro
Debiti verso banche (Riserva obbligatoria)	163 mila euro
Debiti verso banche (liquidazione c/c reciproci)	121 mila euro
Titoli in circolazione	45 mila euro

Banco di Lucca S.p.A.

Debiti verso banche (riserva obbligatoria)	21 mila euro
Debiti verso banche (liquidazione c/c reciproci)	28 mila euro

Cassa di Risparmio di Milano e della Lombardia S.p.A.

Debiti verso banche (riserva obbligatoria)	20 mila euro
Debiti verso banche (liquidazione c/c reciproci)	64 mila euro
Debiti verso banche (pronti contro termine)	63 mila euro
Titoli in circolazione	16 mila euro

Italcredi S.p.A.

Debiti verso clientela (liquidazione c/c)	1 mila euro
--	-------------

Rapporti con Società Consolidate proporzionalmente
Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.

Debiti verso clientela (liquidazione c/c)	1 mila euro
---	-------------

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

Voci	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	-	1.090
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	-	1.508
C. Saldo (A-B)	-	-418

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

Gli interessi passivi e oneri assimilati maturati su passività in valuta risultano pari a 193 mila euro e sono stati prodotti da depositi di banche in valuta per 100 mila euro e da clientela per 93 mila euro.

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

Sono ricompresi nei “debiti verso banche” e ammontano a 295 mila euro: sono relativi a nove immobili di cui sette ad uso funzionale e due a scopo investimento.

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

Tipologia servizi/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008	<i>var. %</i> 09/08
a) garanzie rilasciate	2.073	2.069	0,19
b) derivati su crediti			
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	15.593	14.516	7,42
1. Negoziazione di strumenti finanziari	60	130	-53,85
2. Negoziazione di valute	109	116	-6,03
3. Gestioni portafogli	2.635	2.501	5,36
3.1 individuali	2.635	2.501	
3.2 collettive			
4. Custodia ed amministrazione di titoli	5.334	6.521	-18,20
5. Banca depositaria			
6. Collocamento di titoli	156	46	n.s.
7. Attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.897	1.506	25,96
8. Attività di consulenza			
8.1 in materia di investimenti			
8.2 in materia di struttura finanziaria			
9. Distribuzione di servizi di terzi	5.402	3.696	46,16
9.1 gestioni di portafogli			
9.1.1 individuali			
9.1.2 collettive			
9.2 prodotti assicurativi	3.703	2.147	72,47
9.3 altri prodotti	1.699	1.549	9,68
d) servizi di incasso e pagamento	6.116	6.316	-3,17
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione			
f) servizi per operazioni di factoring			
g) esercizio di esattorie e ricevitorie			
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione			
i) tenuta e gestione dei conti correnti	10.255	10.572	-3,00
j) altri servizi	4.149	3.460	19,91
Totale	38.186	36.933	3,39

In seguito all'aggiornamento alla Circolare 262/2005 del 18 novembre 2009 abbiamo provveduto a riclassificare le commissioni 2008 relative alla tenuta e gestione dei conti correnti nell'apposita voce i). Nella medesima voce è stato riclassificato un importo pari a 5.099 mila euro dagli "altri proventi di gestione"

RAPPORTI CON LE SOCIETÀ DEL GRUPPO
So.Fi.Ba.R S.p.A.

Tenuta e gestione dei conti correnti	2 mila euro
--------------------------------------	-------------

So.R.IT.Riscossioni Italia S.p.A.

Garanzie rilasciate	5 mila euro
Servizi di incasso e pagamento	55 mila euro
Tenuta e gestione dei conti correnti	16 mila euro
Altri servizi (canoni locazione P.O.S.)	2 mila euro

Banca di Imola S.p.A.

Gestioni patrimoniali individuali	25 mila euro
Servizi di incasso e pagamento	7 mila euro
Altri servizi (assegni circolari)	5 mila euro

Banco di Lucca S.p.A.

Garanzie rilasciate	60 mila euro
Gestioni patrimoniali individuali	1 migliaio di euro
Servizi di incasso e pagamento	1 migliaio di euro
Altri servizi (assegni circolari)	1 migliaio di euro

Cassa di Risparmio di Milano e della Lombardia S.p.A.

Servizi di incasso e pagamento	1 migliaio di euro
Altri servizi (assegni circolari)	2 mila euro

Italcredì S.p.A.

Garanzie rilasciate	3 mila euro
Distribuzione prodotti di terzi (altri)	130 mila euro
Tenuta e gestione dei conti correnti	3 mila euro
Altri servizi (canone home banking)	1 migliaio di euro

Rapporti con Società Consolidate proporzionalmente
Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.

Custodia e amministrazione titoli	3.195 mila euro
Tenuta e gestione dei conti correnti	4 mila di euro

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	31.12.2009	31.12.2008	var. % 09/08
a) presso propri sportelli:	8.193	6.243	31,23
1. Gestioni di portafogli	2.635	2.501	5,36
2. Collocamento di titoli	156	46	239,13
3. Servizi e prodotti di terzi	5.402	3.696	46,16
b) offerta fuori sede:			
1. Gestioni di portafogli			
2. Collocamento di titoli			
3. Servizi e prodotti di terzi			
c) altri canali distributivi:			
1. Gestioni di portafogli			
2. Collocamento di titoli			
3. Servizi e prodotti di terzi			

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	31.12.2009	31.12.2008	var. % 09/08
a) garanzie ricevute	6	1	n.s
b) derivati su crediti			
c) servizi di gestione e intermediazione:	676	623	8,51
1. Negoziazione di strumenti finanziari	237	204	16,18
2. Negoziazione di valute			
3. Gestioni di portafogli:	202	242	-16,53
3.1 proprie			
3.2 delegate da terzi	202	242	-16,53
4. Custodia ed amministrazione di titoli	159	150	6,00
5. Collocamento di strumenti finanziari	78	27	
6. Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi			
d) servizi di incasso e pagamento	887	1.247	-28,87
e) altri servizi	520	541	-3,88
Totale	2.089	2.412	-13,38

Rapporti con le società del Gruppo
So.R.IT.Riscossioni Italia S.p.A.

Altri servizi (trasmissione dati) 5 mila euro

Banca di Imola S.p.A.

Gestioni portafogli 177 mila euro

Altri servizi 39 mila euro

Banco di Lucca S.p.A.

Gestioni portafogli 2 mila euro

Cassa di Risparmio di Milano e della Lombardia S.p.A.

Garanzie ricevute 4 mila euro

Gestioni portafogli 3 mila euro

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

Voci/Proventi	31.12.2009		31.12.2008		var. % 09/08
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	544		957		-43,16
C. Attività finanziarie valutate al fair value					
D. Partecipazioni	5.999		4.117		45,71
Totale	6.543		5.074		28,96

Composizione della voce D.

Banca di Imola S.p.A.	1.770 mila euro
So.Fi.Ba.R S.p.A.	4.037 mila euro
C.S.E. s.c.r.l.	192 mila euro

SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80
4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze	Utili da negoziazione	Minusvalenze	Perdite da negoziazione	Risultato netto
	(A)	(B)	(C)	(D)	(A+B)-(C+D)
1. Attività finanziarie di negoziazione	604	925	(61)	(47)	1.421
1.1 Titoli di Debito	604	864	(61)	(42)	1.365
1.2 Titoli di Capitale		61		(5)	56
1.3 Quote di O.I.C.R.					-
1.4 Finanziamenti					-
1.5 Altre					-
2. Passività finanziarie di negoziazione:					
2.1 Titoli di debito					-
2.2 Debiti					-
2.3 Altre					-
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio					250
4. Strumenti derivati	8.723	992	(8.646)	(926)	143
4.1 Derivati finanziari:	8.723	992	(8.646)	(926)	143
- Su titoli di debito e tassi di interesse	8.723	992	(8.646)	(926)	143
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro					
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					-
Totale	9.327	1.917	(8.707)	(973)	1.814

Relativamente agli strumenti derivati si segnala che sono stati contabilizzati i valori positivi, negativi, i differenziali e i ratei dei contratti IRS stipulati nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione effettuata durante l'anno.

L'effetto netto di questi derivati è nullo.

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

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura : composizione

Componenti reddituali/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2009	<i>Totale</i> 31.12.2008
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	128	1.259
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	128	1.259
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value		
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	(57)	(1.320)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(57)	(1.320)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)	71	(61)

L'iscrizione a conto economico delle valutazioni positive e negative rispettivamente di due contratti di Interest Rate Swap e di due prestiti obbligazionari emessi dalla Cassa deriva dal superamento dei test di efficacia così come richiesto dallo IAS 39 per l'applicazione dell'Hedge Accounting.

SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100
6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	31.12.2009			31.12.2008			Var% 09/08
	Utile	Perdita	Risultato netto	Utile	Perdita	Risultato netto	
Attività finanziarie							
1. Crediti verso banche							
2. Crediti verso clientela	653		653	-	-	-	
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.457	(962)	2.495	45	(7.261)	(7.216)	-134,58
3.1 Titoli di debito	2.966	(289)	2.677	45	(7.261)	(7.216)	-137,10
3.2 Titoli di capitale	491	(673)	(182)			-	
3.3 Quote di O.I.C.R.			-			-	
3.4 Finanziamenti			-			-	
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			-			-	
Totale attività	4.110	(962)	3.148	45	(7.261)	(7.216)	(143,63)
Passività finanziarie							
1. Debiti verso banche			-			-	
2. Debiti verso clientela			-			-	
3. Titoli in circolazione	102	(143)	(41)	268	(10)	258	-115,89
Totale passività	102	(143)	(41)	268	-10	258	-115,89

In data 26 marzo 2009 la Cassa ha ceduto pro-soluto a titolo oneroso n. 150 posizioni classificate “a sofferenza” per nominali 2.119 mila euro (somma comprensiva di interessi fino al 31.12.2008) alla Società Centrale Attività Finanziarie S.p.A. di Roma (Gruppo Fintrading S.p.A.) per un corrispettivo di 103 mila euro. In data 31 marzo 2009 la Cassa ha ceduto pro-soluto a titolo oneroso un credito scritturato a perdita nel 1999 per un corrispettivo di 550 mila euro.

Queste due operazioni hanno determinato un utile da cessione di credito per 653 mila euro.

**SEZIONE 7 - IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ
E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE - VOCE 110**
**7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value:
composizione**

Operazioni/Componenti reddituali	<i>Plusvalenze</i> (A)	<i>Utili da realizzo</i> (B)	<i>Minusvalenze</i> (C)	<i>Perdite da realizzo</i> (D)	<i>Risultato netto</i> (A+B)-(C+D)
1. Attività finanziarie di negoziazione					
1.1 Titoli di Debito					
1.2 Titoli di Capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R					
1.4 Finanziamenti					
2. Passività finanziarie	240	161	(473)	(14)	(86)
2.1 Titoli in circolazione	240	161	(473)	(14)	(86)
2.2 Debiti verso Banche					
2.3 Debiti verso clientela					
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio					
4. Derivati creditizi e finanziari	532		(61)		471
Totale	772	161	(534)	(14)	385

**SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE
PER DETERIORAMENTO - VOCE 130**
8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)				Totale 31.12.09 (3)=(1)-(2)	Totale 31.12.08 (3)=(1)-(2)	Var % 09/08	
	Specifiche	di portafoglio	Specifiche		di portafoglio					
			da interessi	altre riprese	da interessi	altre riprese				
A. Crediti verso banche										
- Finanziamenti										
- Titoli di Debito										
B. Crediti verso clientela										
- Finanziamenti	(1.032)	(17.664)	338	3.050		680	(14.628)	(6.472)	126,02	
- Titoli di Debito			59			59				
C. Totale	(1.032)	(17.664)	0	397	3.050	0	680	(14.569)	(6.472)	125,11

Le riprese di valore da interessi su titoli di debito sono relative:

- per 22 mila euro al titolo olandese Lehman Brothers Treasury, scad. 4 agosto 2014, nominali 4,9 milioni di euro svalutato nel 2008. Il valore recuperabile, come nel 2008, è stato stimato pari a 20 (in quanto trattasi di zero coupon) e opportunamente attualizzato risulta iscritto nel 2009 a 17,04
- per 37 mila euro al titolo inglese Lehman Brothers Holding, scad. 28 luglio 2014, nominali 8,8 milioni di euro svalutati nel 2008. Il valore recuperabile, come nel 2008, è stato stimato pari a 15 e opportunamente attualizzato risulta iscritto nel 2009 a 12,91.

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

Operazioni /Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		Totale 31.12.09 (3)=(1)-(2)	Totale 31.12.08 (3)=(1)-(2)	Var % 09/08
	Specifiche		Specifiche				
	Canc.	Altre	da interessi	altre riprese			
Titoli di debito							
Titoli di capitale		4.788			4.788		
Quote di OICR							
Finanziamenti a banche							
Finanziamenti a clientela							
Totale		4.788			4.788		

Le rettifiche di valore si riferiscono a due titoli di capitale:

- Intesa Sanpaolo per 1.653 mila euro
- Assicurazioni Generali per 3.135 mila euro.

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

Operazioni /Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		Totale 31.12.09 (3)=(1)-(2)	Totale 31.12.08 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Specifiche			
	Canc.	Altre	di portafoglio	di portafoglio		
A. Titoli di debito			20		20	(4.339)
B. Finanziamenti a Banche					-	
C. Finanziamenti a Clientela					-	
D. Totale			20		20	(4.339)

Le rettifiche sono relative al titolo Lehman Brothers Holding INC USA, scadenza 19 maggio 2016, nominali 5 milioni di euro, valutato al costo ammortizzato svalutato nel 2008. Il valore recuperabile è stato stimato pari a 15 nel 2008 e si è mantenuto tale anche nel 2009; tale valore opportunamente attualizzato risulta iscritto al 31 dicembre 2009 al prezzo di 12,04.

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

Operazioni /Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)				Totale 31.12.09 (3)=(1)-(2)	Totale 31.12.08 (3)=(1)-(2)
	Specifiche	di portafoglio	Specifiche	di portafoglio				
	Canc.	Altre	da interessi	altre riprese	da interessi	altre riprese		
A. Garanzie Rilasciate		(74)					(74)	126
B. Derivati su Crediti								
C. Impegni ad erogare Fondi								
D. Altre operazioni								
E. Totale		(74)					(74)	126

SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150
9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/valori	31.12.2009	31.12.2008	Var.% 09/08
1) Personale dipendente	39.872	37.971	5,01
a) salari e stipendi	26.054	25.262	3,14
b) oneri sociali	7.057	6.535	7,99
c) indennità di fine rapporto			
d) spese previdenziali			
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	286	340	-15,88
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	112	81	38,27
- a contribuzione definita			
- a benefici definiti	112	81	38,27
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	2.471	2.390	3,39
- a contribuzione definita	2.471	2.390	3,39
- a benefici definiti			
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali			
i) altri benefici a favore dei dipendenti	3.892	3.363	15,73
2) Altro personale in attività	925	1.219	-24,12
3) Amministratori e sindaci	1.071	1.045	2,49
4) Personale collocato a riposo			
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	(242)	(155)	56,13
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	104	1.171	-91,12
Totale	41.730	41.251	1,16

La voce "Altro personale in attività" comprende i compensi per contratti di somministrazione per 851 mila euro

9.2. Numero medio dei dipendenti per categoria

	31.12.2009 dato medio	31.12.2008 dato medio	var:%
Personale dipendente			
a) dirigenti	12	11	9,09
b) quadri direttivi	156	150	4,00
c) restante personale dipendente	427	420	1,67
Altro personale	31	42	-26,19
Totale	626	623	0,48

Nel numero del personale sono ricompresi i dipendenti distaccati presso la Cassa di Risparmio di Ravenna di altre Società ed esclusi quelli della Cassa distaccati in altre Società. I dipendenti part-time sono considerati al 50%. Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno.

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: totale costi

L'accantonamento dell'esercizio ammonta a 112 mila euro

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Ammontano a 3.892 mila euro e sono costituiti principalmente da accantonamenti per il premio di rendimento, costi relativi a corsi di formazione e a somme dovute a titolo di solidarietà.

9.5. Altre spese amministrative: composizione

Voci	31.12.2009	31.12.2008	Var:% 09/08
Spese telefoniche, postali e per trasmissione dati	2.437	2.456	-0,77
Spese di manutenzione immobili e mobili	3.153	4.149	-24,01
Fitti e canoni passivi su immobili	1.935	1.873	3,31
Spese di vigilanza, scorta valori e automezzi	713	733	-2,73
Compensi a professionisti	1.642	1.566	4,85
Spese legali e notarili	144	83	73,49
Spese varie uso ufficio e libri giornali	470	706	-33,43
Servizio archivio	162	176	-7,95
Spese per utenze	1.354	1.436	-5,71
Pulizia locali	807	784	2,93
Spese di pubblicità e rappresentanza	1.111	1.256	-11,54
Spese elaborazione elettroniche presso CSE	3.572	3.563	0,25
Canoni hardware e software	1.771	2.065	-14,24
Premi assicurativi	859	814	5,53
Costi per cartolarizzazione	303	-	n.s
Imposte indirette	5.536	5.577	-0,74
Contributi associativi	259	219	18,26
Spese diverse	23	18	27,78
Totale	26.251	27.474	-4,45

Rapporti con le società del Gruppo

Banca di Imola S.p.A.

Compensi a professionisti

50 mila euro

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

Ammontano a 651 mila euro e sono così composti: accantonamenti per 1.151 mila euro riferiti a

- cause con rischio di sopravvenienze passive (revocatorie, titoli)
- altri rischi di sopravvenienza passiva collegati alla cessione dell'ex società di concessione tributi Sorit Ravenna s.p.a.
- altri oneri riferiti a convenzioni di tesoreria, beneficienza, fatture da ricevere;
- utilizzi per 500 mila euro essenzialmente riferiti a revocatorie e beneficienza.

**SEZIONE 11 - RETTIFICHE /RIPRESE DI VALORE NETTE
SU ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 170**
11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	<i>Ammortamento</i>	<i>Rettifiche di valore per deterioramento</i>	<i>Riprese di valore</i>	<i>Risultato netto</i>
	(A)	(B)	(C)	(A+B-C)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	3.321			3.321
- Ad uso funzionale	3.054			3.054
- Per investimento	267			267
A.2 Acquisite in leasing finanziario	162			162
- Ad uso funzionale	148			148
- Per investimento	14			14
Totale	3.483			3.483

**SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE
SU ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 180**
12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	<i>Ammortamento</i>	<i>Rettifiche di valore per deterioramento</i>	<i>Riprese di valore</i>	<i>Risultato netto</i>
	(A)	(B)	(C)	(A+B-C)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	85			85
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	85			85
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
Totale	85			85

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

Tipologia di Spesa/Valori	31.12.2009	31.12.2008	Var:% 09/08
Ammortamento delle spese su miglorie beni di terzi	622	543	14,55
Interessi su bonifici	249	896	-72,21
Sopravvenienze passive	200	572	-65,03
Altri oneri	118	101	16,83
Totale	1.189	2.112	-43,70

13.2 - Altri proventi di gestione: composizione

Tipologia di Spesa/Valori	31.12.2009	31.12.2008	Var:% 09/08
Recupero spese premi assicurativi	600	631	-4,91
Rucupero spese bolli	3.942	3.966	-0,61
Recupero imposta sostitutiva	968	1.017	-4,82
Recupero costi società del gruppo	1.869	2.936	-36,34
Recupero spese postali	1.075	632	70,09
Interessi su bonifici	220	793	-72,26
Fitti attivi	476	461	3,25
Sopravvenienze attive	56	114	-50,88
Altri proventi	133	168	-20,83
Totale	9.339	10.718	-12,87

Rapporti con le società del Gruppo
So.Fi.Ba.R S.p.A.

Altri proventi (contratto di management) 73 mila euro

So.R.IT.Riscossioni Italia S.p.A.

Altri proventi (fitti attivi) 26 mila euro

Altri proventi (contratto management) 38 mila euro

Banca di Imola S.p.A.

Altri proventi (servizi unificati) 1.266 mila euro

Banco di Lucca S.p.A.

Altri proventi (contratto di management) 227 mila euro

Cassa di Risparmio di Milano e della Lombardia S.p.A.

Altri proventi (contratto management) 159 mila euro

Italcredi S.p.A.

Altri proventi (contratto management) 82 mila euro

Rapporti con Società Consolidate proporzionalmente
Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.

Altri proventi (contratto management)

15 mila euro

SEZIONE 14 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - VOCE 210
14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

Componente reddituale/Valori	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
A. Proventi	-	1.717
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione		1.717
3. Riprese di valore		
4. Altri proventi		
B. Oneri	-	-
1. Svalutazioni		
2. Rettifiche di valore da deterioramento		
3. Perdite da cessione		
4. Altri oneri		
Risultato netto	-	1.717

SEZIONE 17 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONI DI INVESTIMENTI - VOCE 240
17.1 Utile (perdite) da cessioni di investimenti: composizione

Componenti reddituali/Settori	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
A. Immobili	10	44
- Utili da cessione	10	51
- Perdite da cessione		(7)
B. Altre attività	13	9
- Utili da cessione	13	9
- Perdite da cessione		
Risultato netto	23	53

**SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO
DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE - VOCE 260**
18.1 Imposte sul reddito di esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/Valori	31.12.2009	31.12.2008	Var:% 09/08
1. Imposte Correnti (-)	-16.815	-17.051	-1,38
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)"			
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)"			
4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)	+2.712	-3.346	
5. Variazioni delle imposte differite (+/-)	-475	+7.826	
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	-14.578	-12.571	15,97

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

	2009
Imposte sul reddito - onere fiscale teorico	-10.626
- effetto di proventi esenti o tassati con aliquote agevolate	+5.080
- effetto di proventi già sottoposti a tassazione a titolo d'imposta	+2.083
- effetto di oneri interamente o parzialmente non deducibili	- 6.920
Imposte sul reddito - onere fiscale effettivo	-10.383
IRAP - onere fiscale teorico	- 4.457
- effetto di proventi/oneri che non concorrono alla base imponibile	+153
- effetto di altre variazioni	+108
IRAP - onere fiscale effettivo	-4.196
Altre imposte	
Onere fiscale effettivo di bilancio	-14.578

SEZIONE 20 - ALTRE INFORMAZIONI

Non si segnalano ulteriori informazioni.

SEZIONE 21 - UTILE PER AZIONE
21.2 Altre informazioni

L'informazione non viene fornita in quanto non prevista dalla normativa vigente e si rinvia al bilancio consolidato.

PARTE D - REDDITIVITÀ COMPLESSIVA
PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci	<i>Importo Lordo</i>	<i>Imposta sul reddito</i>	<i>Importo Netto</i>
10. Utile (Perdita) d'esercizio			24.455
ALTRE COMPONENTI REDDITUALI			
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita:	6.686	502	6.184
a) variazioni di fair value	2.513	612	1.901
b) rigiro a conto economico	4.173	-110	4.283
- rettifiche da deterioramento	4.788	296	4.492
- utili/perdite da realizzo	-615	-406	-209
c) altre variazioni			
30. Attività materiali			
40. Attività immateriali			
50. Copertura di investimenti esteri :			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
60. Copertura dei flussi finanziari			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
70. Differenze di cambio			
a) variazioni di valore			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
80. Attività non correnti in via di dismissione :			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
90. Utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti			
100. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo			
c) altre variazioni			
110. Totale altre componenti reddituali	6.686	502	6.184
120. Reddività complessiva (Voce 10+110)			30.639

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Premessa

Nella presente sezione vengono fornite le informazioni relative ai profili di rischio, al loro monitoraggio e alle operazioni di gestione e copertura poste in essere dalla Banca. Tale informativa riflette gli schemi e le regole di compilazione previste dalla circolare 262 di Banca d'Italia, aggiornata al 18 novembre 2009.

La propensione al rischio della Banca è bassa: l'obiettivo è perseguire una sana e prudente gestione, mantenendo un livello di rischio molto contenuto. È presente presso la Banca l'ufficio Gestione Rischi (Risk Management)/Studi, Pianificazione e Controllo di Gestione con l'obiettivo di minimizzare il livello di rischio della stessa, tenuto conto degli obiettivi di business, misurando e controllando l'esposizione complessiva delle singole Aree nei confronti dei rischi del I e II pilastro di Basilea 2. Con cadenza annuale l'Ufficio redige il resoconto ICAAP (consolidato) e con cadenza trimestrale (a partire da maggio 2009) predispone la reportistica per il Comitato Rischi di Gruppo, il cui compito è quello di assicurare una visione integrata della posizione di rischio complessiva assunta dalla Banca. Esso ha anche funzioni di supporto nella definizione delle strategie di assunzione dei rischi e di verifica della corretta applicazione delle linee guida fornite dal C.d.A., assicurando una visione integrata dei profili di rischio complessivi assunti.

Sono stati mappati i rischi a cui l'Istituto è o potrebbe essere esposto in futuro:

- Rischi di credito/controparte
- Rischi di mercato
- Rischi operativi
- Rischio di concentrazione
 - Concentrazione verso le sole esposizioni corporate
 - Concentrazione geo-settoriale
- Rischio di tasso sul portafoglio bancario
- Rischio di liquidità
- Rischio residuo da CRM
- Rischio strategico
- Rischio di reputazione
- Rischio da cartolarizzazione

La Cassa è Capogruppo dell'omonimo Gruppo Bancario che appartenente ai gruppi bancari di classe 2, nella misurazione dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi quantitativi, conferma le scelte effettuate lo scorso anno: per i rischi di credito/controparte e per i rischi di mercato viene usato il metodo standardizzato (TSA), per i rischi operativi il metodo base (BIA), per il rischio tasso e per il rischio di concentrazione vengono utilizzate le metodologie semplificate proposte rispettivamente nell'allegato C e B della circolare 263/2006 di Banca d'Italia.

Inoltre, il Gruppo, in ottemperanza al III Pilastro introdotto dalle Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale, ha redatto l'Informativa al Pubblico, relativa al Bilancio consolidato 2009, che renderà disponibile sul sito www.lacassa.com.

SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Il rischio di credito è il rischio per la Banca di subire perdite inattese o riduzione di valore o di utili, dovuti all'inadempienza del debitore o ad una modificazione del merito creditizio che determini una variazione del valore dell'esposizione. Tale rischio, rappresentando la parte prevalente dei requisiti patrimoniali di Primo Pilastro, è oggetto di forte attenzione, viene monitorato in modo stringente in ogni fase del processo del credito (cfr Manuale del credito).

La propensione al rischio della Banca è bassa: l'obiettivo è perseguire una sana e prudente gestione, mantenendo un livello di rischio molto contenuto, senza ricorrere all'utilizzo di derivati, se non ai soli fini di copertura.

L'essenza della prudente gestione del portafoglio crediti della Banca consiste, fondamentalmente, nella definizione e nella ricerca di un portafoglio con un'adeguata diversificazione settoriale e una ridotta concentrazione dei rischi che possono senz'altro limitare le conseguenze della volatilità del valore di portafoglio (perdite inattese) ad un livello di sostenibilità in relazione alle proprie consistenze patrimoniali.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

La nostra natura di "banca locale a respiro inter-regionale" fa sì che il cliente-target sia costituito da privati consumatori e P.M.I., localizzati nella zona, al fine di garantirsi un completo corredo informativo in fase di concessione ed un efficace monitoraggio successivo.

Nella complessiva attività di gestione del credito la Banca e le sue strutture sono particolarmente attente:

- alla valutazione completa e consapevole del cliente, del rischio/rendimento che da tale relazione possono scaturire senza mai anteporre il secondo di questi due fattori al primo;
- alla capacità di prevedere, con congruo anticipo, il peggioramento delle condizioni economico-finanziarie dell'affidato o delle sue condizioni di affidabilità.

L'Area Crediti supervisiona e coordina l'attività di concessione dei fidi della struttura di Rete/Zona, contribuendo al miglioramento della qualità del portafoglio crediti secondo le politiche di rischio definite dal Comitato Crediti di Gruppo e dall'Alta Direzione.

Sono, infatti, le unità di Rete che provvedono alla predisposizione dell'istruttoria della pratica di fido corredandola di tutti gli elementi utili alla determinazione del rischio insito nell'operazione di erogazione del credito: in presenza di rischio contenuto e per importi rientranti nell'autonomia riconosciuta al Reggente, le proposte sono deliberate in facoltà locale; in caso contrario, intervengono le strutture di Zona/ l'Area Crediti, in funzione delle competenze previste dal Regolamento interno dei servizi. L'Area Crediti, per pratiche di importo superiore alla propria autonomia deliberante, riceve, analizza ed eventualmente integra l'istruttoria della pratica al fine di fornire agli Organi deliberanti competenti gli elementi necessari per una precisa valutazione del rischio connesso.

Compiuta la fase di erogazione, inizia la fase di monitoraggio del rischio di credito. Questa attività ha lo scopo di individuare ed evidenziare, con maggior anticipo possibile, eventuali segnali di deterioramento del credito.

Tale monitoraggio è svolto da un "sistema organizzativo" che prende avvio dalla Rete commerciale e si perfeziona con una funzione specialistica dedicata a questa attività, denominata ufficio Controllo Rischi che effettua, nel continuo, l'analisi di una serie di indicatori atti a rilevare l'eventuale deterioramento creditizio. Al verificarsi di tale eventualità – apparente deterioramento del credito – vengono effettuati

gli approfondimenti del caso ed assunte le conseguenti decisioni come la segnalazione di opportuni interventi per normalizzare il rischio oppure la proposta di classificazione del credito nell'appropriato "stato di rischio".

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il processo di gestione del credito prende avvio dalla corretta valutazione della controparte richiedente. Durante la fase di concessione l'organo deliberante/funzioni preposte analizzano il merito di credito del cliente richiedente e identificano il rischio connesso.

I criteri di valutazione e concessione utilizzati sono, essenzialmente, finalizzati a mantenere un basso livello di insolvenze e perdite e ad evitare un'eccessiva concentrazione del rischio, sia per singolo cliente affidato che per gruppi di clienti connessi, nel rispetto dei limiti imposti dalle Istruzioni di Vigilanza in materia di "Grandi rischi".

Nella fase di monitoraggio, l'Ufficio Controllo Rischi rileva eventuali anomalie andamentali, cura e tempifica la predisposizione di attività per la rimozione delle stesse, provvede a segnalare alle strutture che gestiscono il cliente eventuali interventi correttivi ed eventualmente dispone una diversa classificazione dei crediti problematici negli adeguati "stati di rischio".

L'ufficio Gestione Rischi (Risk Management)/Studi, Pianificazione e Controllo di Gestione, al fine di minimizzare il livello di rischio, tenuto conto degli obiettivi di business, misura e controlla l'esposizione complessiva al rischio di credito.

Le "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale", prevedono, per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, diverse metodologie. La Banca ha scelto l'adozione del metodo standardizzato che consiste nell'applicazione, all'equivalente creditizio, di coefficienti di ponderazione diversificati in funzione della classificazione della controparte in uno dei seguenti segmenti in cui si scompone il portafoglio crediti:

- Amministrazioni centrali e banche centrali
- Intermediari vigilati
- Banche multilaterali di sviluppo
- Enti territoriali
- Enti del settore pubblico e enti senza scopo di lucro
- Organizzazioni internazionali
- Imprese ed altri soggetti
- Esposizioni al dettaglio
- Esposizioni a breve verso intermediari vigilati e imprese
- OICR
- Posizioni verso cartolarizzazione
- Esposizioni garantite da immobili residenziali
- Esposizioni garantite da immobili non residenziali
- Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite
- Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentari
- Esposizioni scadute
- Altre esposizioni

La Banca ha scelto di avvalersi dei rating esterni di un ECAI. La normativa vigente prevede che le banche mantengano costantemente, quale requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, un ammontare del patrimonio di vigilanza pari all'8% delle esposizioni ponderate per il rischio. Qualora le stesse appartengano ad un Gruppo Bancario che rispetti complessivamente sui rischi di Primo Pilastro il requisito dell'8% , inclusa la Capogruppo, devono rispettare un requisito patrimoniale complessivo ridotto del 25%.

Il calcolo del rischio di credito/controparte ha recepito durante il 2009 i chiarimenti interpretativi emanati da Banca d'Italia mediante una nota tecnica in data 11 giugno 2009. Tali chiarimenti hanno punta-

lizzato alcuni aspetti relativi al calcolo del rischio di credito sulla base del metodo standardizzato:

- Immobili residenziali di proprietà di società immobiliari
- Esposizioni garantite da ipoteche sui terreni
- Esposizioni garantite da ipoteche su alberghi
- Finanziamenti ipotecari con erogazione Stato Avanzamento Lavori
- Nozione di default: approccio per transazione

Le nuove disposizioni in materia di vigilanza prudenziale prevedono, altresì, il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di concentrazione. Si tratta del rischio derivante dall'esposizione verso controparti gruppi di controparti connesse, e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica. Il requisito patrimoniale a fronte di tale rischio è misurato applicando il metodo semplificato previsto dall'Allegato B della Circolare 263/2006 di Banca d'Italia. In ottemperanza alla lettera di Banca d'Italia pervenuta in data 15 aprile 2009, il rischio di concentrazione viene ora calcolato sulle sole esposizioni corporate, calibrando il relativo tasso di passaggio in sofferenza per le esposizioni. Viene inoltre calcolato e monitorato il rischio di concentrazione geo-settoriale, confrontando l'indice di concentrazione calcolato sul Gruppo con l'indice di concentrazione settoriale di un portafoglio di riferimento.

Il rischio di concentrazione (sia quello verso le sole esposizioni corporate che quello geo-settoriale) per il Gruppo è stato calcolato sulle 4 Banche e su Italcredi, sulla base delle esposizioni verso gruppi economici. Il capitale assorbito è stato misurato aggregando tutte le posizioni del portafoglio delle società del Gruppo e provvedendo alle opportune elisioni infragrupo. Il tasso di entrata in sofferenza consolidato è stato calcolato seguendo due approcci, che hanno comunque condotto al medesimo risultato in termini di PD (probabilità di default) e di costante da applicare.

Per stress testing s'intendono le tecniche quali/quantitative con le quali si valuta la propria vulnerabilità a eventi eccezionali ma plausibili. Esse si estrinsecano nel valutare gli effetti sui rischi a cui si è esposti di eventi specifici (analisi di sensibilità) oppure movimenti congiunti di un insieme di variabili economico-finanziarie in ipotesi di scenari avversi (analisi di scenario). In linea con il principio di proporzionalità, sono state eseguite analisi di sensitività concernenti i rischi sia di tipo quantitativo, sia di tipo qualitativo.

Per quanto riguarda i rischi di credito/controparte/concentrazione, vengono condotte varie prove di stress al fine di verificare l'adeguatezza patrimoniale anche in condizioni particolari.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La Banca ricorre all'utilizzo eventuale di garanzie accessorie per il contenimento del rischio di credito su base selettiva in funzione della valutazione creditizia del cliente.

La concessione del credito, in questi casi, è vincolata al perfezionamento della garanzia.

Le garanzie possono essere di tipo reale o personale. Le garanzie personali vengono raccolte previa valutazione della capacità economico-patrimoniale del garante. La consistenza delle garanzie offerte a sostegno dei fidi costituiscono elementi accessori e non principali ai fini della concessione.

I finanziamenti assistiti da garanzie ipotecarie in via generale rispettano i parametri fissati per il credito fondiario.

Nei casi di garanzia rappresentata da valori mobiliari viene effettuata una valorizzazione periodica ai prezzi di mercato con conseguente implementazione della garanzia o riduzione della linea di credito garantita, nel rispetto della conservazione dello scarto prudenziale originariamente applicato. Negli altri casi il processo di valorizzazione segue le modalità e periodicità coerenti con la specifica forma di garanzia raccolta.

In merito a Basilea 2, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha definito le Linee Guida per la mitigazione del rischio di credito, valutando i contratti di garanzia attualmente in uso per fidejussioni e pegni conformi alla normativa al pari delle iscrizioni ipotecarie, e quindi validi ai fini della mitigazione del rischio di credito. I processi di conservazione, utilizzo e realizzo assicurano il grado di certezza e

inopponibilità necessari. Per quanto sopra le garanzie ottenute in tali forme saranno utilizzate al fine di mitigare il rischio di credito (CRM), laddove pertinenti.

In caso di garanzie (fideiussioni, pegni e ipoteche) prestate a favore della Banca formulate su testi diversi da quelli consueti, esse potranno essere utilizzate unicamente laddove incorporeranno tutti i requisiti generici e specifici previsti dalla normativa.

In merito all'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito:

- per le garanzie personali, si fa ricorso al principio di sostituzione (miglioramento di ponderazione ottenuto sostituendo il garante al garantito)
- per le garanzie reali finanziarie si ricorre al metodo integrale (l'ammontare dell'esposizione viene ridotto dell'ammontare della garanzia).

Per le esposizioni garantite da immobili, il Consiglio di Amministrazione ha definito le linee-guida da seguire in ordine alla tipologia di immobili accettati in garanzia di finanziamenti ipotecari e connesse politiche creditizie. Le linee-guida, in analogia a quanto previsto dalle "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale", prevedono la suddivisione degli immobili acquisiti a garanzia in due tipologie:

- residenziali;
- non residenziali.

Gli immobili devono rispondere a determinate caratteristiche (essere in buono stato di conservazione, dotati delle necessarie autorizzazioni e concessioni edilizie, di facile commerciabilità). È esclusa, di norma, la possibilità di accettare in ipoteca immobili gravati da diritto di abitazione da parte di terzi.

Si utilizzano, in linea con quanto previsto dalle "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale", metodi statistici per sottoporre gli immobili a rivalutazione.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

Un'unità specialistica, l'Ufficio Controllo Rischi, è preposta al monitoraggio delle posizioni creditizie e alla rilevazione delle posizioni "problematiche"; a tale funzione spetta come da Regolamento interno, il giudizio circa il grado di deterioramento, disponendo l'adeguata classificazione del credito analizzato. Una volta che è stato definito lo status di "deterioramento", la funzione competente, mediante interventi specifici coordinati con la Rete commerciale, opera per ricondurre le posizioni a performing; laddove questo non sia possibile, viene concordato un piano di disimpegno salvo girare le posizioni in default all'Area Crediti o Ufficio Legale, per attivare iniziative specifiche a tutela del credito.

In ottica Basilea 2, le esposizioni deteriorate vengono collocate in segmenti ad hoc, ai quali, in virtù del maggior rischio intrinseco delle posizioni stesse, viene applicato un coefficiente di ponderazione più elevato rispetto a tutti gli altri segmenti regolamentari. Tali esposizioni necessitano di un monitoraggio più attento, in quanto in termini di requisito patrimoniale, generano un assorbimento di capitale proporzionalmente più elevato rispetto ad una esposizione in bonis. Nel calcolo del rischio generato dalle esposizioni scadute, assumono un ruolo cruciale le rettifiche di valore sui crediti deteriorati, al fine di poter beneficiare di un coefficiente di ponderazione più favorevole.

Informazioni di natura quantitativa
A. Qualità del credito
A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica territoriale
A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	<i>Sofferenze ristrutturate</i>	<i>Incagli scadute</i>	<i>Esposizioni attività</i>	<i>Esposizioni</i>	<i>Altre</i>	<i>Totale</i>
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					90.602	90.602
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita				284.016	284.016	
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	602					602
4. Crediti verso banche					178.242	178.242
5. Crediti verso clientela	14.894	18.141		13.690	2.569.997	2.616.722
6. Attività finanziarie valutate al fair value						
7. Attività finanziarie in corso di dismissione						
8. Derivati di copertura					1.860	1.860
Totale 2009	15.496	18.141		13.690	3.124.717	3.172.044
Totale 2008	11.127	11.100		2.549	3.154.594	3.179.370

Le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono costituite da un unico titolo Lehman Brothers Holding, scadenza 19 maggio 2016, nominali 5 milioni di euro, valutato al costo ammortizzato svalutato nel 2008. Il valore recuperabile è stato stimato pari a 15 nel 2008 e si è mantenuto tale anche nel 2009; tale valore opportunamente attualizzato (tasso del 3,496%) risulta iscritto al 31 dicembre 2009 al prezzo di 12,04.

Sono state contabilizzate riprese di valore da interessi a conto economico (voce 130) per 20 mila euro. Nei crediti verso clientela sono compresi due titoli svalutati nel 2008:

- Lehman Brothers Treasury (Olanda), scad. 4 agosto 2014, nominali 4,9 milioni di euro.

Il valore recuperabile, come nel 2008, è stato stimato pari a 20 in quanto trattasi di zero coupon e opportunamente attualizzato risulta iscritto nel 2009 a 17,04.

Sono state contabilizzate riprese di valore da interessi a conto economico (voce 130) per 22 mila euro.

- Lehman Brothers Holding (Gran Bretagna), scad. 28 luglio 2014, nominali 8,8 milioni di euro.

Il valore recuperabile, come nel 2008, è stato stimato pari a 15 e opportunamente attualizzato risulta iscritto nel 2009 a 12,91.

Sono state contabilizzate riprese di valore da interessi a conto economico (voce 130) per 37 mila euro.

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 lorde	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						90.602	90.602
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita				284.016		284.016	284.016
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	4.921	4.319	602				602
4. Crediti verso banche				178.242		178.242	178.242
5. Crediti verso clientela	80.536	33.811	46.725	2.592.823	22.826	2.569.997	2.616.722
6. Attività finanziarie valutate al fair value							
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura						1.860	1.860
Totale 2009	85.457	38.130	47.327	3.055.081	22.826	3.124.717	3.172.044
Totale 2008	54.153	29.377	24.776	3.052.422	23.680	3.154.594	3.179.370

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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione Lorda	Rettifiche di Valore specifiche	Rettifiche di Valore di portafoglio	Esposizione Netta
A. Esposizioni per cassa				
a) Sofferenze				
b) Incagli				
c) Esposizioni ristrutturate				
d) Esposizioni scadute				
e) Altre attività	350.041			350.041
Totale A	350.041			350.041
B. Esposizioni fuori bilancio				
a) Deteriorate				
b) Altre	74.060			74.060
Totale B	74.060			74.060
Totale A+B	424.101			424.101

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

Tipologie esposizioni/valori	<i>Esposizione Lorda</i>	<i>Rettifiche di Valore specifiche</i>	<i>Rettifiche di Valore di portafoglio</i>	<i>Esposizione Netta</i>
A. Esposizioni per cassa				
a) Sofferenze	41.931	26.435		15.496
b) Incagli	29.172	11.031		18.141
c) Esposizioni ristrutturate*				-
d) Esposizioni scadute	14.354	664		13.690
e) Altre attività	2.781.911		22.826	2.759.085
Totale A	2.867.368	38.130	22.826	2.806.412
B. Esposizioni fuori bilancio				
a) Deteriorate	3.219			3.219
b) Altre	582.306			582.306
Totale B	585.525	-	-	585.525

Un importante Gruppo Societario, nel mese di marzo 2010 è stato appostato a sofferenza. Al 31.12.2009 figurava fra le partite incagliate svalutate al 78,78%; se fosse stato inserito nelle sofferenze al 31.12.2009 il dato delle sofferenze nette su crediti sarebbe variato dallo 0,49% (di pagina 23) allo 0,57%.

* Non compare una Convenzione di Ristrutturazione i cui effetti partono dall'anno 2010 per un importo di 5.947 mila euro, compresa al 31.12.2009 nelle altre attività.

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

Causali/Categorie	<i>Sofferenze</i>	<i>Incagli</i>	<i>Esposizioni ristrutturate</i>	<i>Esposizioni Scadute</i>
A. Esposizione lorda iniziale	37.742	13.779		2.630
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				
B. Variazioni in aumento	13.040	34.799		20.286
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis		28.787		19.960
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	12.758	3.901		
B.3 altre variazioni in aumento	282	2.111		326
C. Variazioni in diminuzione	8.851	19.406		8.562
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis		840		4.110
C.2 cancellazioni	6.464			
C.3 incassi	2.280	5.438		541
C.4 realizzi per cessioni	103			
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		12.758		3.901
C.6 altre variazioni in diminuzione	4	370		10
D. Esposizione lorda finale	41.931	29.172		14.354
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				

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

Causali/Categorie	<i>Sofferenze</i>	<i>Incagli</i>	<i>Esposizioni ristrutturate</i>	<i>Esposizioni Scadute</i>
A. Rettifiche complessive iniziali	26.615	2.679		81
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				
B. Variazioni in aumento	6.829	10.224		587
B.1 rettifiche di valore	5.971	10.224		587
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	858			
B.3 altre variazioni in aumento				
C. Variazioni in diminuzione	7.009	1.872		4
C.1 riprese di valore da valutazione	350	380		4
C.2 riprese di valore da incasso	1.243	634		
C.3 cancellazioni	5.416			
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		858		
C.5 altre variazioni in diminuzione				
D. Rettifiche complessive finali	26.435	11.031		664
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				

**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

Esposizioni	<i>Classi di rating esterni</i>						<i>Senza rating</i>	<i>Totale</i>
	<i>classe 1</i>	<i>classe 2</i>	<i>classe 3</i>	<i>classe 4</i>	<i>classe 5</i>	<i>classe 6</i>		
A. Esposizioni creditizie per cassa	109.899	12.722					3.033.832	3.156.453
B. Derivati		9.043					6.548	15.591
B.1 Derivati finanziari		9.043					6.548	15.591
B.2 Derivati Creditizi								
C. Garanzie rilasciate	45.674	21.265					343.623	410.562
D. Impegni ad erogare fondi							233.431	233.431
Totale	155.573	43.030					3.617.434	3.816.037

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

Esposizioni/Controparti	Governi		Altri enti pubblici		Società finanziarie		Società di assicurazione		Imprese non finanziarie		Altri soggetti			
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio		
A. Esposizioni per cassa	82.680		21.751	38	171.902	14.728	37	64.241	1.839.816	20.883	20.304	626.022	2.519	2.447
A.1 Soffferenze					2.600	14.723			10.595	10.919		2.301	793	
A.2 Incegli					21	2			11.573	9.554		6.547	1.475	
A.3 Esposizioni ristrutturate														
A.4 Esposizioni scadute									8.070	410		5.559	251	
A.5 Altre esposizioni	82.680		21.751	38	169.220		37	64.241	1.809.578		20.304	611.615		2.447
TOTALE A	82.680		21.751	38	171.902	14.728	37	64.241	1.839.816	20.883	20.304	626.022	2.519	2.447
B. Esposizioni “fuori bilancio”	4.397		51.808						497.406			17.974		
B.1 Soffferenze									74			4		
B.2 Incegli									88			23		
B.3 Altre attività deteriorate									3.017			14		
B.4 Altre esposizioni	4.397		51.808		13.941				494.227			17.933		
TOTALE B	4.397		51.808		13.941				497.406			17.974		
TOTALE (A+B) 2009	87.077		73.559	38	185.843	14.728	37	64.241	2.337.222	20.883	20.304	643.996	2.519	2.447
TOTALE (A+B) 2008	93.605		65.407	84	206.525	15.033	547	69.363	2.273.454	12.146	18.537	611.970	2.199	4.511

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	
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa	2.802.008	46.236	3.602	10.396	602	4.324	200			
A.1 Sofferenze	12.923	11.718	1.971	10.393	602	4.324				
A.2 Incagli	18.141	11.031								
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute	13.690	664								
A.5 Altre esposizioni	2.757.254	22.823	1.631	3			200			
TOTALE	2.802.008	46.236	3.602	10.396	602	4.324	200			
B. Esposizioni “fuori bilancio”	585.526									
B.1 Sofferenze	78									
B.2 Incagli	111									
B.3 Altre attività deteriorate	3.031									
B.4 Altre esposizioni	582.306									
TOTALE	585.526									
TOTALE 2009	3.387.534	46.236	3.602	10.396	602	4.324	200			
TOTALE 2008	3.314.202	38.243	5.291	10.475	599	4.339	231	1		

Dettaglio esposizioni Italia

Esposizioni/ Aree Geografiche	Italia nord ovest		Italia nord est		Italia centro		Italia sud e isole	
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa	197.404	1.300	2.461.763	40.921	124.162	3.073	18.679	942
A.1 Sofferenze		70	12.488	10.803		129	435	716
A.2 Incagli	1.126	342	15.456	8.310	1.438	2.276	121	103
A.3 Esposizioni ristrutturate								
A.4 Esposizioni scadute	823	30	12.520	615	233	14	114	5
A.5 Altre esposizioni	195.455	858	2.421.299	21.193	122.491	654	18.009	118
TOTALE	197.404	1.300	2.461.763	40.921	124.162	3.073	18.679	942
B. Esposizioni “fuori bilancio”	15.764		469.682		93.991		6.088	
B.1 Sofferenze			77					
B.2 Incagli	33		78					
B.3 Altre attività deteriorate			3.031					
B.4 Altre esposizioni	15.731		466.496		93.991		6.088	
TOTALE	15.764		469.682	-	93.991		6.088	
TOTALE 2009	213.168	1.300	2.931.445	40.921	218.153	3.073	24.767	942

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

Esposizioni/ Aree Geografiche	Italia		Altri Paesi Europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa	348.764		1.043		156		71		7	
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	348.764		1.043		156		71		7	
TOTALE	348.764		1.043		156		71		7	
B. Esposizioni “fuori bilancio”	73.995		65							
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	73.995		65							
TOTALE	73.995		65							
TOTALE 2009	422.759		1.108		156		71		7	
TOTALE 2008	485.689		790		652		125		2.736	

Dettaglio esposizioni Italia

Esposizioni/ Aree Geografiche	Italia nord ovest		Italia nord est		Italia centro		Italia sud e isole	
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa		10.168		222.176		116.420		
A.1 Sofferenze								
A.2 Incagli								
A.3 Esposizioni ristrutturate								
A.4 Esposizioni scadute								
A.5 Altre esposizioni		10.168		222.176		116.420		
TOTALE		10.168		222.176		116.420		
B. Esposizioni “fuori bilancio”		4.204		52.220		17.571		
B.1 Sofferenze								
B.2 Incagli								
B.3 Altre attività deteriorate								
B.4 Altre esposizioni		4.204		52.220		17.571		
TOTALE		4.204		52.220		17.571		
TOTALE 2009		14.372		274.396		133.991		

B.4 Grandi rischi

a) Ammontare 254.653

b) Numero 3

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ
C.2 Operazioni di cessione
C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

Forme tecniche/ portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziaz.			Attività finanziarie valutate al fair valute			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti v/ banche			Crediti clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31.12.09	31.12.08
A. Attività per cassa	6.505					101.455									4.323				112.283	214.233
1. Titoli di debito	6.505					101.455													112.283	214.233
2. Titoli di Capitale																				
3. O.I.C.R.																				
4. Finanziamenti																				
B. Strumenti derivati																				
TOTALE 2009	6.505					101.455									4.323				112.283	
di cui deteriorate																				
TOTALE 2008	50.104					164.129														214.233
di cui deteriorate																				

Legenda

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)

B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)

C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

C.2.2 Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate

Passività/ Portafoglio attività	<i>Attività finanziarie detenute per la negoiazione</i>	<i>Attività finanziarie valutate al fair value</i>	<i>Attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>Attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	<i>Crediti v/ banche</i>	<i>Crediti v/ clientela</i>	<i>Totale</i>
1. Debiti verso clientela							
a) a fronte di attività rilevate per intero	6.453		101.462			4.323	112.238
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
2. Debiti verso banche							
a) a fronte di attività rilevate per intero							
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
Totale 2009	6.453		101.462			4.323	112.238
Totale 2008	58.033		162.371				220.404

C.3 Operazioni di Covered Bond

La Banca non ha in essere nessuna operazione di covered bond.

D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La Cassa di Risparmio di Ravenna non si avvale al momento di nessun modello interno (IRB) per la misurazione del rischio relativo al proprio portafoglio crediti; il modello seguito è quello regolamentare standardizzato previsto dalle Istruzioni di Vigilanza Prudenziale (circolare 263/2006 e successivi aggiornamenti).

SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO

La Banca monitora i rischi di mercato, in relazione al rischio legato ad eventuali variazioni inattese dei tassi di interesse, dei cambi e dei prezzi con riferimento sia al banking book della banca (portafoglio bancario) che al trading book (portafoglio di negoziazione). Il rischio prezzo presenta un impatto molto rilevante su strumenti finanziari che hanno una volatilità elevata come, ad esempio, gli strumenti derivati, le azioni e gli O.I.C.R..

Il monitoraggio di tali rischi spetta all'Ufficio Gestione Rischi (Risk Management) Studi, Pianificazione e Controllo di Gestione, che applica il metodo regolamentare sul portafoglio di negoziazione mentre per il rischio tasso si segue la normativa come specificato nell'allegato C della circolare 263/2006 di Banca d'Italia.

Con cadenza mensile questi rischi vengono presidiati con alcuni modelli gestionali mediante tecniche di ALM.

2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

La Banca monitora il rischio di mercato, in relazione ai rischi legati ad eventuali variazioni inattese dei tassi di interesse, dei cambi e dei prezzi con riferimento sia al banking book della banca (portafoglio bancario) che al trading book (portafoglio di negoziazione).

A seguito dell'istituzione dell'Ufficio Gestione Rischi (Risk Management)/Studi, Pianificazione e Controllo di Gestione, spetta a tale ufficio il presidio continuativo di tali rischi.

La Banca non è caratterizzata da una prevalente attività di trading proprietario sui mercati finanziari e di capitali. Gli investimenti in strumenti finanziari e la gestione della propria liquidità sono da considerarsi come attività a supporto del proprio "core business" costituito dall'attività retail di raccolta ed erogazione del credito e dei servizi. In tale contesto, trattandosi di impiego di fondi rivenienti dal proprio patrimonio o da raccolta della clientela, la propensione al rischio secondo le linee guida dettate dal Consiglio di Amministrazione è molto bassa in quanto scopo principale è la salvaguardia del capitale impiegato e non invece, la massimizzazione del ritorno attraverso tecniche di ragionata speculazione.

La politica sottostante l'attività in derivati finanziari della Banca è principalmente una "tecnica" di copertura del rischio di tasso di interesse derivante dall'emissione di obbligazioni proprie in special modo a tasso fisso. Pur concepiti ed effettuati con l'intenzione di copertura, vengono inseriti a bilancio come derivati di negoziazione e valutati al fair value. La Banca ricorre di norma a derivati non quotati.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Ai soli fini gestionali la Banca monitora con cadenza giornaliera il rischio di mercato sul trading book, utilizzando un modello V.a.R. parametrico del tipo Varianza/Covarianza. L'indicatore di V.a.R. rappresenta la massima perdita potenziale che il portafoglio può subire sulla base di un determinato orizzonte temporale (10 giorni) e dato un certo intervallo di confidenza (99%). Il metodo di misurazione del rischio di prezzo è il "Value at Risk". Il processo di gestione è il medesimo descritto per il rischio di tasso in relazione al "portafoglio di negoziazione".

Per quanto riguarda il rischio prezzo generato dai titoli di capitale, va sottolineato che il V.a.R. di tali titoli è misurato prendendo in considerazione il legame (coefficiente beta) che esiste tra l'andamento del singolo strumento e quello del suo indice di riferimento (indice azionario).

Il modello V.a.R. non è utilizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di mercato, in quanto la Banca utilizza il modello standardizzato

Informazioni di natura quantitativa
1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e dei derivati finanziari

Valuta di denominazione: euro

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
1. ATTIVITÀ PER CASSA		65.737	8.103	2.029	515			
1.1 Titoli di debito		65.737	8.103	2.029	515			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		65.737	8.103	2.029	515			
1.2 Altre attività								
2. PASSIVITÀ PER CASSA	143	77.417	25.079	9.599				
2.1 P.C.T. passivi	143	77.417	25.079	9.599				
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari	20.000	339.374	270.423	23.299	58.430	517.296		
3.1 Con titolo sottostante		4.462	4.121	299	110			
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati	-	4.462	4.121	299	110			
+ Posizioni lunghe			4.111	299	55			
+ Posizioni corte		4.462	10		55			
3.2 Senza titolo sottostante	20.000	334.912	266.302	23.000	58.320	517.296		
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati	20.000	334.912	266.302	23.000	58.320	517.296		
+ Posizioni lunghe	10.000	137.523	126.651	20.000	57.160	258.648		
+ Posizioni corte	10.000	197.389	139.651	3.000	1.160	258.648		

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
-----------------------------	----------------	--------------------------	--	--	--	---	--------------------------	-----------------------------

1. ATTIVITÀ PER CASSA

- 1.1 Titoli di debito
 - con opzione di rimborso anticipato
 - altri
- 1.2 Altre attività

2. PASSIVITÀ PER CASSA

- 2.1 P.C.T. passivi
- 2.2 Altre passività

3. Derivati finanziari	5.333	834				4.164	
3.1 Con titolo sottostante							
- Opzioni							
+ Posizioni lunghe							
+ Posizioni corte							
- Altri derivati							
+ Posizioni lunghe							
+ Posizioni corte							
3.2 Senza titolo sottostante	5.333	834				4.164	
- Opzioni							
+ Posizioni lunghe							
+ Posizioni corte							
- Altri derivati	5.333	834				4.164	
+ Posizioni lunghe	2.721	417				2.082	
+ Posizioni corte	2.621	417				2.082	

Valuta di denominazione: Franco Svizzero

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
-----------------------------	----------------	--------------------------	--	--	--	---	--------------------------	-----------------------------

1. ATTIVITÀ PER CASSA

- 1.1 Titoli di debito
 - con opzione di rimborso anticipato
 - altri
- 1.2 Altre attività

2. PASSIVITÀ PER CASSA

- 2.1 P.C.T. passivi
- 2.2 Altre passività

3. Derivati finanziari **139**

- 3.1 Con titolo sottostante
 - Opzioni
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte
 - Altri derivati
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte
- 3.2 Senza titolo sottostante 139
 - Opzioni
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte
 - Altri derivati **139**
 - + Posizioni lunghe 139
 - + Posizioni corte

Valuta di denominazione: altre divise

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
-----------------------------	----------------	--------------------------	--	--	--	---	--------------------------	-----------------------------

1. ATTIVITÀ PER CASSA

1.1 Titoli di debito

- con opzione di rimborso anticipato
- altri

1.2 Altre attività

2. PASSIVITÀ PER CASSA

2.1 P.C.T. passivi

2.2 Altre passività

3. Derivati finanziari 458

3.1 Con titolo sottostante

- Opzioni
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte
- Altri derivati
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte

 3.2 Senza titolo sottostante 458

- Opzioni
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte
- Altri derivati 458
 - + Posizioni lunghe 38
 - + Posizioni corte 420

2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - portafoglio bancario
Informazioni di natura qualitativa
A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

L'insieme di tutte le attività e le passività sensibili a variazioni del tasso di interesse, fatta eccezione per le attività ricomprese nel portafoglio di negoziazione, sono oggetto di monitoraggio mensile mediante la procedura ALM. Le ipotesi sottostanti il modello sono le seguenti:

- orizzonte temporale pari a 365 giorni
- volumi in scadenza entro l'anno refinanziati/reinvestiti per gli stessi importi e agli stessi tassi
- scenario tassi invariato.

Non vengono dunque contemplate eventuali alternative di scenario tassi e/o volumi.

La metodologia utilizzata per la misurazione del rischio tasso del portafoglio bancario mira a cogliere due aspetti complementari:

- il rischio di reddito, derivante dall'asincronia delle scadenze di attività e passività
- il rischio di investimento, derivante dalla possibilità di subire perdite di valore del patrimonio netto

Uno degli indicatori fondamentali dell'analisi ALM è la sensitivity, al fine di determinare gli impatti che una variazione improvvisa dei tassi di interesse può provocare sia sul margine di interesse che sul valore del patrimonio.

La variabilità del margine di interesse, determinata da variazioni positive e negative dei tassi su un orizzonte temporale di 365 giorni, è stimata mediante la gap analysis con l'ausilio di una pluralità di approcci al fine di pervenire a stime sempre più puntuali. I parametri sulla base dei quali viene determinato l'impatto sul margine di interesse delle poste a vista, in caso di variazione dei tassi di mercato, sono: il coefficiente beta, che misura quanto varia il tasso delle poste stesse al variare dei tassi di mercato; ed i coefficienti di riposizionamento (shifted) che misurano gli sfasamenti temporali con cui i tassi vengono adeguati a quello di mercato.

Le variazioni del valore economico delle attività e delle passività sono analizzate mediante l'applicazione di approcci di Duration Gap e Sensitivity Analysis con shift paralleli alla curva dei tassi.

Il modello non viene utilizzato ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato.

B. Attività di copertura del fair value

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

(vedi tabelle denominate in Euro, Dollaro USA, Franco Svizzero e altre valute, riportate da pag. 152 a pag. 155)

Valuta di denominazione: euro

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
1. ATTIVITÀ								
PER CASSA	1.229.806	1.278.933	106.663	85.974	195.305	89.663	67.469	
1.1 Titoli di debito	2.848	143.762	72.430	49.398	15.653	2.498		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	2.848	143.762	72.430	49.398	15.653	2.498		
1.2 Finanziamenti a banche	161.019	3.525						
1.3 Finanziamenti a clientela	1.065.939	1.131.646	34.233	36.576	179.652	87.165	67.469	
- c/c	791.073							
- altri finanziamenti	274.866	1.131.646	34.233	36.576	179.652	87.165	67.469	
- con opzione di rimborso anticipato	18.401	991.800	11.991	17.041	149.580	81.416	64.935	
- altri	256.465	139.846	22.242	19.535	30.072	5.749	2.534	
2. PASSIVITÀ								
PER CASSA	1.626.579	462.883	334.705	136.968	253.050	19.687	1.128	
2.1 Debiti verso clientela	1.434.011	3.317						
- c/c	1.364.635	3.317						
- altri debiti	69.376							
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	69.376							
2.2 Debiti verso Banche	184.177							
- c/c	125.711							
- altri debiti	58.466							
2.3 Titoli di debito	8.391	459.566	334.705	136.968	253.050	7.745	1.128	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	8.391	459.566	334.705	136.968	253.050	7.745	1.128	
2.4 Altre passività						11.942		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri						11.942		
3. Derivati finanziari	824	52.320	14.701	55.030	68.639	68.308	157.064	2.008
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	824	52.320	14.701	55.030	68.639	68.308	157.064	2.008
- Opzioni	824	2.320	2.512	5.030	56.450	68.308	157.064	2.008
+ Posizioni lunghe	412	1.160	1.256	2.515	28.225	34.154	78.532	1.004
+ Posizioni corte	412	1.160	1.256	2.515	28.225	34.154	78.532	1.004
- Altri derivati		50.000	12.189	50.000	12.189			
+ Posizioni lunghe				50.000	12.189			
+ Posizioni corte		50.000	12.189					

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
1. ATTIVITÀ PER CASSA	824	14.883	175	1.448				
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	793	9.787		1.298				
1.3 Finanziamenti a clientela	31	5.096	175	150				
- c/c	19							
- altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri	12	5.096	175	150				
	12	5.096	175	150				
2. PASSIVITÀ PER CASSA	17.462							
2.1 Debiti verso clientela	17.166							
- c/c	17.166							
- altri debiti - con opzione di rimborso anticipato - altri								
2.2 Debiti verso Banche	296							
- c/c	296							
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
2.4 Altre passività - con opzione di rimborso anticipato - altri								
3. Derivati finanziari		17.394						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		17.394						
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati		17.394						
+ Posizioni lunghe		8.697						
+ Posizioni corte		8.697						

Valuta di denominazione: Franco Svizzero

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
1. ATTIVITÀ PER CASSA	294	4.175	158	64	513	526	27	
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	272							
1.3 Finanziamenti a clientela	22	4.175	158	64	513	526	27	
- c/c								
- altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri	22	4.175	158	64	513	526	27	
2. PASSIVITÀ PER CASSA	160	5.712	155					
2.1 Debiti verso clientela	153							
- c/c	153							
- altri debiti - con opzione di rimborso anticipato - altri								
2.2 Debiti verso Banche	7	5.712	155					
- c/c	2							
- altri debiti	5	5.712	155					
2.3 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
2.4 Altre passività - con opzione di rimborso anticipato - altri								
3. Derivati finanziari		674						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni + Posizioni lunghe + Posizioni corte								
- Altri derivati + Posizioni lunghe + Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		674						
- Opzioni + Posizioni lunghe + Posizioni corte								
- Altri derivati + Posizioni lunghe + Posizioni corte		674						
		337						
		337						

Valuta di denominazione: Altre valute

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
1. ATTIVITÀ PER CASSA	1.997	642	35	1	7			
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	1.548							
1.3 Finanziamenti a clientela	449	642	35	1	7			
- c/c								
- altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri	449	642	35	1	7			
2. PASSIVITÀ PER CASSA	1.088	1.272						
2.1 Debiti verso clientela	1.080							
- c/c		1.080						
- altri debiti - con opzione di rimborso anticipato - altri								
2.2 Debiti verso Banche	8	1.272						
- c/c	8							
- altri debiti		1.272						
2.3 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
2.4 Altre passività - con opzione di rimborso anticipato - altri								
3. Derivati finanziari		74						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		74						
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati		74						
+ Posizioni lunghe		37						
+ Posizioni corte		37						

2. Portafoglio bancario – modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Al momento la Banca non si avvale di metodologie interne per il calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio di cambio si presenta quando la Banca si espone sui mercati valutari per la propria attività di negoziazione, di investimento e di raccolta fondi con strumenti denominati in una valuta diversa da quella europea.

Operando pressoché per conto della clientela, con contestuale pareggio delle posizioni aperte, la Banca è esposta al rischio di cambio in misura marginale.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

In considerazione della limitata operatività in valuta estera, non si pone la necessità per la Banca di coprirsi dal rischio di cambio.

Informazioni di natura quantitativa

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

Voci	VALUTE					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari Canadesi	Franchi Svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	17.331	1.191	1.207	10	5.758	275
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	11.878	1.191	72	10	272	275
A.4 Finanziamenti a clientela	5.453		1.135		5.486	
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	162	28	13	13	77	16
C. Passività finanziarie	17.463	875	1.234	23	6.028	228
C.1 Debiti verso banche	297	8	1.233	23	5.875	15
C.2 Debiti verso clientela	17.166	867	1		153	213
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività	347					12
E. Derivati finanziari	2.001	457			139	2
- opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati	2.001	457			139	2
+ Posizioni lunghe	1.055	37			139	1
+ Posizioni corte	946	420				1
Totale attività	18.548	1.256	1.220	23	5.974	292
Totale passività	18.756	1.295	1.234	23	6.028	241
Sbilancio (+/-)	-208	-39	-14		-54	51

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

Al momento la Banca non si avvale di metodologie interne per il calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

Gli strumenti derivati

A. Derivati finanziari

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

Attività sottostanti / Tipologie derivati	Totale 31.12.2009		Totale 31.12.2008	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi di interesse	624.356		227.162	9.043
a) Opzioni	11.575		28.632	
b) Swap	612.781		188.097	
c) Forward				
d) Futures			433	9.043
e) Altri			10.000	
2. Titoli di capitale e indici azionari				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
3. Valute e oro	1.252		18.416	
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward	1.252			
d) Futures			18.416	
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti	1		251	
Totale	625.609		245.829	9.043
Valori medi	625.609		245.829	9.043

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi
A.2.1 Di copertura

Attività sottostanti / Tipologie derivati	<i>Totale 31.12.2009</i>		<i>Totale 31.12.2008</i>	
	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>
1. Titoli di debito e tassi di interesse	62.189		62.189	
a) Opzioni				
b) Swap	62.189		62.189	
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
3. Valute e oro				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
Totale	62.189		62.189	
Valori medi	62.189		62.189	

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

Attività sottostanti / Tipologie derivati

	<i>Fair value positivo</i>			
	<i>Totale 31.12.2009</i>		<i>Totale 31.12.2008</i>	
	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	13.732		3.450	
a) Opzioni			38	
b) Interest rate swap	13.732		3.405	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri			7	
B. Portafoglio bancario - di copertura	1.860		1.010	
a) Opzioni				
b) Interest rate swap	1.860		1.010	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati				
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
Totale	15.592		4.460	

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

Attività sottostanti / Tipologie derivati

	<i>Fair value negativo</i>			
	<i>Totale 31.12.2009</i>		<i>Totale 31.12.2008</i>	
	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	10.438		1.518	
a) Opzioni			38	
b) Interest rate swap	10.438		1.480	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura				
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati				
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
Totale	10.438		1.518	

A.5 Derivati finanziari OTC – portafoglio di negoziazione 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	<i>Governi e banche centrali</i>	<i>Altri enti pubblici</i>	<i>Banche</i>	<i>Società finanziarie</i>	<i>Società di assicurazione</i>	<i>Imprese non finanziarie</i>	<i>Altri soggetti</i>
1) Titoli di debito e tassi di interesse			638.590	525		17.524	
- valore nozionale			607.887	525		15.944	
- fair value positivo			12.383			1.349	
- fair value negativo			10.438				
- esposizione futura			7.882			231	
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
3) Valute e oro			649			545	71
- valore nozionale			643			540	70
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura			6			5	1
4) Altri valori				1			
- valore nozionale				1			
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
Totale			639.239	526		18.069	71

A.7 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi di interesse			64.049				
- valore nozionale			62.189				
- fair value positivo			1.860				
- fair value negativo							
- esposizione futura			61				
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
3) Valute e oro							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
4) Altri valori							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
Totale al 31.12.2009			64.049				
Totale al 31.12.2008			63.510				

A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	35.829	68.320	521.462	625.611
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	34.577	68.320	521.461	624.358
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	1.252			1.252
A.4 Derivati finanziari su altri valori			1	1
B. Portafoglio bancario	50.000	12.189		62.189
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	50.000	12.189		62.189
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				
Totale 2009	85.829	80.509	521.462	687.800
Totale 2008	116.960	168.142	31.960	317.062

SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio di liquidità si manifesta generalmente sotto forma di inadempimento ai propri impegni di pagamento. Può essere causato da:

- incapacità di reperire fondi (funding liquidity risk)
- presenza di limiti allo smobilizzo delle attività (market liquidity risk)
- o anche impossibilità di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista ovvero (e talora in modo concomitante) incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività.

La supervisione del rischio di liquidità si basa su un approccio di tipo qualitativo che poggia su sistemi interni di gestione, controllo, reporting e sul monitoraggio delle posizioni di liquidità piuttosto che sulla semplice fissazione di specifiche regole quantitative in termini di assorbimento di capitale.

In un'ottica di monitoraggio, le attività già a regime presso l'Istituto sono:

- Con cadenza giornaliera: misurazione liquidità operativa e counterbalancing capacity
- Con cadenza settimanale: segnalazione posizione di liquidità a Banca d'Italia, dando evidenza di:
 - Flussi di cassa globali (operatività interbancaria e non)
 - Prove di stress sulla base di quanto riportato nel documento del Comitato di Basilea "Principles for sound liquidity Risk Management and Supervision"
 - Titoli stanziabili
 - Dati sulla Riserva Obbligatoria
 - Principali passività in scadenza (CD, Obbligazioni e Pct sia retail che istituzionali)
- Con cadenza mensile: misurazione liquidità strutturale mediante indicatori di gap ratio

Durante il 2009 sono stati approvati due importanti documenti relativi al monitoraggio della liquidità:

- Liquidity Policy Handbook
- Contingency Funding Plan

Questo secondo documento è stato recentemente aggiornato, inserendo nel documento gli indicatori anticipatori di stress/crisi e calibrando tali indicatori in funzione di opportune analisi di serie storiche, con l'obiettivo di quantificare un buffer di attività prontamente disponibile da utilizzare in periodo di forte tensione di liquidità, sia nel caso di crisi sistemica che di crisi specifica.

A sostegno della liquidità si richiama anche l'operazione di cartolarizzazione perfezionata in corso di anno.

Informazioni di natura quantitativa
1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Valuta di denominazione: euro

Voci/Scaglioni temporali	<i>A vista</i>	<i>Da oltre 1 giorno a 7 giorni</i>	<i>Da oltre 7 giorni a 15 giorni</i>	<i>Da oltre 15 giorni a 1 mese</i>	<i>Da oltre 1 mese fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
ATTIVITÀ PER CASSA	946.589	22.400	18.586	53.936	146.505	158.785	250.414	791.865	741.881	
A.1 Titoli di Stato					1.602			64.899	16.179	
A.2 Altri titoli di debito		12.400			19.059	1.662	89.683	150.718	4.684	
A.3 Quote di O.I.C.R.	1.055									
A.4 Finanziamenti	945.534	10.000	18.586	53.936	125.844	157.123	160.731	576.248	721.018	
- Banche	161.023				3.525					
- Clientela	784.511	10.000	18.586	53.936	122.319	157.123	160.731	576.248	721.018	
PASSIVITÀ PER CASSA	1.606.169	26.043	19.798	16.489	195.159	140.114	252.113	573.034	118.322	
B.1 Depositi e conti correnti	1.605.632	8.036	954	1.555	4.996		339			
- Banche	184.183									
- Clientela	1.421.449	8.036	954	1.555	4.996		339			
B.2 Titoli di debito	392	18.007	12.755	3.480	130.290	115.035	242.175	573.034	106.384	
B.3 Altre passività	145		6.089	11.454	59.873	25.079	9.599		11.938	
OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"	117.241	5.808			1.052	4.936	298	198	92.992	6.000
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		5.808			418	4.936	298	130		
- posizioni lunghe		757			192	4.519	298	65		
- posizioni corte		5.051			226	417		65		
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	23.560									
- posizioni lunghe	13.426									
- posizioni corte	10.134									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	93.681				634			92.992	6.000	
- posizioni lunghe					634			92.992	3.000	
- posizioni corte	93.681								3.000	
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate								68		

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Voci/Scaglioni temporali	<i>A vista</i>	<i>Da oltre 1 giorno a 7 giorni</i>	<i>Da oltre 7 giorni a 15 giorni</i>	<i>Da oltre 15 giorni a 1 mese</i>	<i>Da oltre 1 mese fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
ATTIVITÀ PER CASSA	807	2.468	9.564	1.317	1.656	210	1.449			
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	807	2.468	9.564	1.317	1.656	210	1.449			
- Banche	788	1.805	7.983				1.298			
- Clientela	19	663	1.581	1.317	1.656	210	151			
PASSIVITÀ PER CASSA	17.462									
B.1 Depositi e conti correnti	17.462									
- Banche	296									
- Clientela	17.166									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"	610	18.146			418	834				
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		750			418	834				
- posizioni lunghe		413			226	417				
- posizioni corte		337			192	417				
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	610									
- posizioni lunghe	306									
- posizioni corte	304									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere		6.284								
- posizioni lunghe		3.124								
- posizioni corte		3.124								
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi		11.148								
- posizioni lunghe		5.574								
- posizioni corte		5.574								
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										

Valuta di denominazione: Franco Svizzero

Voci/Scaglioni temporali	<i>A vista</i>	<i>Da oltre 1 giorno a 7 giorni</i>	<i>Da oltre 7 giorni a 15 giorni</i>	<i>Da oltre 15 giorni a 1 mese</i>	<i>Da oltre 1 mese fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
ATTIVITÀ PER CASSA	272		1.040	2.086	1.081	160	65	518	559	
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	272		1.040	2.086	1.081	160	65	518	559	
- Banche	272									
- Clientela			1.040	2.086	1.081	160	65	518	559	
PASSIVITÀ PER CASSA	155		1.072	2.231	2.410	155				
B.1 Depositi e conti correnti	155		1.072	2.231	2.410	155				
- Banche	2		1.072	2.231	2.410	155				
- Clientela	153									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
OPERAZIONI										
“FUORI BILANCIO”		813								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		139								
- posizioni lunghe		139								
- posizioni corte										
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi		674								
- posizioni lunghe		337								
- posizioni corte		337								
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										

Valuta di denominazione: Altre valute

Voci/Scaglioni temporali	<i>A vista</i>	<i>Da oltre 1 giorno a 7 giorni</i>	<i>Da oltre 7 giorni a 15 giorni</i>	<i>Da oltre 15 giorni a 1 mese</i>	<i>Da oltre 1 mese fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
ATTIVITÀ PER CASSA	1.999			344	304	36	1	8		
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	1.999			344	304	36	1	8		
- Banche	1.548									
- Clientela	451			344	304	36	1	8		
PASSIVITÀ PER CASSA	1.088	38	609	340	285					
B.1 Depositi e conti correnti	1.088	38	609	340	285					
- Banche	8	38	609	340	285					
- Clientela	1.080									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"		532								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		458								
- posizioni lunghe		38								
- posizioni corte		420								
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi		74								
- posizioni lunghe		37								
- posizioni corte		37								
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										

OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Informazioni di natura qualitativa

Nel corso del 2009 è stata realizzata un'operazione di auto-cartolarizzazione di mutui ipotecari in bonis appartenenti ai portafogli di Cassa di Risparmio di Ravenna e di Banca di Imola. L'operazione perfezionata in corso d'anno risulta essere una soluzione strategica per sostenere anche il presidio della liquidità, prevedendo la sottoscrizione di tutti i titoli ABS emessi dalle società veicolo. Ai fini prudenziali, tale operazione non ha impattato nel calcolo del rischio di credito, in quanto non sono soddisfatte le condizioni per l'effettivo trasferimento del rischio di credito; in particolare non viene soddisfatto il requisito di significatività del trasferimento del rischio di credito (Circ. 263/2006 Titolo II Capitolo 2 Sezione II). L'operazione di auto-cartolarizzazione denominata Argentario, si è sostanziata nella cessione al veicolo Argentario Finance Srl (SPV) di 579.206 migliaia di euro.

Il veicolo ha forma giuridica di Società a responsabilità limitata Uni-personale con capitale sociale pari a 10 migliaia di euro interamente versato e sede legale in Via V. Alfieri N°1 – 31015 Conegliano Veneto (TV) – Codice Fiscale e Partita Iva 04213670260.

La cartolarizzazione, come detto, è stata di tipo multi-originator, ossia i crediti ceduti fanno capo sia alla Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa che alla Banca di Imola Spa, rispettivamente per 370.751 migliaia e 208.455 migliaia di euro.

L'operazione cosiddetta di auto-cartolarizzazione (in quanto la totalità dei titoli ABS emessi dal veicolo sono stati sottoscritti nelle rispettive proporzioni dalla Cassa di Risparmio di Ravenna e da Banca di Imola Spa) ha riguardato pertanto un complessivo numero di 6.584 mutui residenziali e commerciali in bonis.

Non sussistendo elementi di "derecognition" del rischio creditizio sottostante al portafoglio cartolarizzato, la Cassa ha recepito nel proprio bilancio individuale anche le attività, passività ed i conseguenti effetti economici realizzati dal veicolo. Tale operatività ha, di fatto, sterilizzato la struttura giuridica posta in essere dal veicolo.

L'operazione ha avuto finalità di "raccolta" per consentire eventuali operazioni di finanziamento presso la Banca Centrale Europea e/o l'utilizzo degli ABS emessi come sottostante ad operazioni di pronti contro termine. Pertanto la cartolarizzazione non ha modificato il profilo di rischio creditizio della Cassa, consentendone tuttavia di mitigare i rischi di liquidità.

L'attività di amministrazione ed incasso dei crediti cartolarizzati è costantemente monitorata nell'ambito dell'attività di servicing svolta dalla Cassa di Risparmio stessa.

In base al contratto di servicing viene assegnato alla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa (in relazione ai crediti da questa cartolarizzati) il compito di gestione dei crediti scaduti che avviene secondo procedure previste contrattualmente.

Nome Cartolarizzazione:	Argentario
Originator	Cassa Risparmio di Ravenna Spa
Co-Originator:	Banca di Imola Spa
Emittente:	Argentario Finance Srl
Servicer:	Cassa Risparmio di Ravenna Spa
Sub-Servicer	Banca di Imola Spa
Obiettivi dell'operazione:	Funding
Tipologia delle Attività Cartolarizzate:	Mutui Ipotecari su immobili residenziali e commerciali
Qualità delle attività cartolarizzate:	Bonis
Valore Nominale originario del Portafoglio:	579.206 migliaia di euro
- di cui Cassa Risparmio Ravenna Spa	370.751 migliaia
- di cui Banca di Imola Spa	208.455 migliaia

Valore Nominale al 31/12/2009 del Portafoglio: 544.641 migliaia di euro di cui 347.765 di pertinenza Cassa di Risparmio di Ravenna Spa

Distribuzione delle attività Cartolarizzate: Esclusivamente Italia - Principalmente Area Nord-Est

Con periodicità mensile e con maggior dettaglio trimestralmente, viene presentata reportistica sullo stato dei mutui oggetto di cessione, evidenziando eventuali criticità sulle quali intervenire.

Si ricorda inoltre che a maggior garanzia dell'operazione:

È stata strutturata un'operazione derivata di tipo swap con primario investitore istituzionale. Alla scadenza periodica cedolare, la Cassa liquida il rendimento del capitale medio ceduto ad un tasso di interesse di mercato. La controparte, di converso, garantisce gli interessi effettivamente incassati nel periodo.

Una speculare operazione derivata esiste tra la società veicolo ed il medesimo investitore istituzionale. In essa il veicolo riconosce gli interessi effettivamente incassati nel periodo e riceve il rendimento a tassi di mercato del capitale sottostante, utile per il pagamento delle cedole dei titoli emessi.

Entrambe le banche originators si sono impegnate, laddove il veicolo ne avesse necessità a concedere un finanziamento allo stesso per far fronte ad eventuali situazioni di mancanza di liquidità ed a garanzia del suddetto impegno sono stati depositati titoli di stato per un importo nominale complessivo pari a 35.000 migliaia di euro (di cui 22.000 migliaia di pertinenza di Cassa Risparmio Ravenna Spa).

Il veicolo è stato fornito di una cosiddetta "cash reserve" pari a 86.880 migliaia di euro (60.868 migliaia al 31.12.2009 – di cui 38.374 migliaia di pertinenza di Cassa Risparmio Ravenna Spa) che costituisce un "deferred purchase price", ossia un debito verso gli originators da parte del veicolo a fronte dell'acquisto dei crediti cartolarizzati e che verrà ripagato dallo stesso con il progressivo incasso delle rate.

ISIN	IT0004541295	IT0004541303	IT0004541311	IT0004541436	IT0004541394
Tipologia	Senior	Senior	Mezzanine	Mezzanine	Junior
Classe	A1	A2	B1	B2	C
Rating	Aaa	Aaa	Baa2	Baa2	Senza Rating
Agenzia di rating	Moody's	Moody's	Moody's	Moody's	
Data di emissione	29-10-09	29-10-09	29-10-09	29-10-09	29-10-09
Scadenza Attesa	Dicembre 2055				
Valore Nominale Originariamente Emesso (in migliaia)	€ 173.750	€ 173.750	€ 52.100	€ 52.100	€ 40.626
- di cui sottoscritti integralmente da Cassa Risparmio Ravenna Spa	€ 111.200	€ 111.200	€ 33.350	€ 33.350	€ 26.033
- di cui sottoscritti integralmente da Banca di Imola Spa	€ 62.550	€ 62.550	€ 18.750	€ 18.750	€ 14.593
Valore Nominale Attuale di Cassa di Risparmio Ravenna S.p.A.	€ 111.200	€ 111.200	€ 33.350	€ 33.350	€ 26.033

SEZIONE 4 – RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Sono da considerare rischio operativo anche le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Il rischio legale è da ricomprendersi tra i rischi operativi.

Il metodo di calcolo utilizzato per il requisito regolamentare a fronte dei rischi operativi è quello Base.

È possibile individuare quattro fattori generatori di rischi operativi, che sono:

- i processi interni
- le risorse umane
- i sistemi tecnologici
- i fattori esterni.

I processi interni provocano perdite operative quando esistono carenze:

- nella definizione/attribuzione di ruoli e responsabilità
- nella formalizzazione/documentazione delle procedure aziendali
- nella gestione/monitoraggio dei rischi aziendali.

Al fine di prevenire/ridurre l'esposizione al rischio, sono presenti regolamenti che regolano le attività, i ruoli e i processi. L'Ufficio Organizzazione di Gruppo partecipa attivamente al progetto consortile (CSE) di mappatura dei processi. C'è attenzione verso il monitoraggio dei rischi aziendali. A tal riguardo la Banca ha ritenuto opportuno aderire all'Associazione DIPO istituita presso l'ABI. L'Associazione ha finalità di raccordo e raccolta delle informazioni riguardanti le perdite operative da parte degli aderenti. Con frequenza semestrale l'Ufficio Controllo Rischi invia flussi informativi riepilogativi per la Banca ricevendone flussi di ritorno statistici.

Si indicano per aggregati i 37 eventi segnalati al monitoraggio DIPO nell'anno 2009:

- Cause/Accordi transattivi: 540 migliaia di euro;
- Malversazioni: 8 migliaia di euro;
- Truffe e rapine: 18 migliaia di euro;
- Altri eventi: 11 migliaia di euro.

Le risorse umane potrebbero originare perdite operative qualora fossero:

- inadempienti rispetto alle obbligazioni contrattuali
- negligenti, incompetenti, inesperti
- non ligi alle leggi e/o alla normativa interna.

Allo scopo di limitare perdite operative della specie, la Banca è particolarmente attenta nella selezione del proprio personale e sempre attiva nella pianificazione della formazione dei propri dipendenti. In questa categoria rientra il rischio "frodi dipendenti", che seppure caratterizzato da una frequenza di manifestazione molto bassa, può potenzialmente generare danni molto ingenti. Per cautelarsene, sono state sottoscritte adeguate polizze assicurative.

Tra i rischi informatici sono ricomprese:

- le interruzioni/disfunzioni della rete
- le violazioni della sicurezza informatica
- l'errata programmazione nelle applicazioni.

A tal proposito sono stati previsti:

1. lo sviluppo, a livello consortile, dell'EDP AUDITING (processo di revisione dei sistemi informativi) che si propone come obiettivo la verifica generale della sicurezza dei sistemi informativi;
2. la definizione del sistema di DISASTER RECOVERY e del piano di BUSINESS CONTINUITY.

Il sistema di Disaster Recovery è parte integrante del Piano di Continuità operativa. Nel Piano in parola, in considerazione delle diverse situazioni di emergenza conseguenti ad eventi catastrofici, naturali e non, si individuano le soluzioni/gli interventi tecnico-organizzativi per il superamento della crisi in tempi considerati "accettabili", con l'obiettivo minimo di assicurare il ripristino delle operazioni definite critiche affinché siano rispettate le obbligazioni assunte verso il sistema finanziario e verso la clientela. La gestione dell'emergenza, e la correlata attuazione delle soluzioni previste dal Piano, è di competenza di organismi appositamente costituiti.

Per fattori esterni s'intendono:

- l'instabilità del contesto politico-legislativo-fiscale
- l'inadempimento delle obbligazioni finanziarie da parte di fornitori/consulenti
- i reclami della clientela
- gli eventi calamitosi (terremoti, inondazioni, ecc.)
- gli eventi criminosi (rischio rapina).

In questo ambito, si è maggiormente esposti alla probabilità di accadimento dell'evento rapina.

La Banca ha aderito al Protocollo d'intesa per la prevenzione della "criminalità in banca". Tale documento si propone di incrementare i rapporti tra banche e Forze dell'Ordine e di diffondere tra gli operatori una maggiore cultura della sicurezza.

La Banca si è dotata di opportune coperture assicurative al fine di contenere i danni conseguenti alla manifestazione di tali eventi.

Un'altra importante sottocategoria di rischio è senz'altro quella dei reclami della clientela.

La gestione dei reclami spetta all'Ufficio Revisione Interna. Ai fini di una sempre maggiore trasparenza, a conferma della grande attenzione posta ai reclami della clientela sono stati fissati dei termini più stringenti, di quelli previsti dalla Legge (90 giorni): l'esito finale del reclamo è comunicato all'investitore entro il termine massimo di 60 giorni dal ricevimento.

Si rammenta che esiste un processo di monitoraggio delle perdite operative, in carico all'Ufficio Controllo Rischi, che prevede:

- la raccolta-dati di dette perdite
- la segnalazione dati all'Associazione DIPO (flussi di andata)
- la storicizzazione dei flussi di andata e di ritorno al fine di produrre reporting quali-quantitativi a livello aziendale.

Informazioni di natura quantitativa

Si rilevano 37 eventi segnalati al monitoraggio DIPO nell'anno 2009 per un totale di 578 mila euro, riguardanti per la maggior parte dei casi accordi transattivi.

PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO
SEZIONE 1- IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA
A. Informazioni di natura qualitativa

La gestione del patrimonio è demandata al Consiglio che in base alle politiche e alle scelte strategiche ne definisce le dimensioni ottimali. Il rispetto dei requisiti stabiliti dall'Organo di Vigilanza è comunque la base di riferimento con verifiche periodiche trimestrali.

B. Informazioni di natura quantitativa
B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	<i>Importo</i> 31.12.2009	<i>Importo</i> 31.12.2008
1. Capitale	174.660	151.372
2. Sovrapprezzi di emissione	126.532	126.479
3. Riserve	151.573	140.346
- di utili	151.573	140.346
a) legale	37.766	31.000
b) statutaria	69.817	65.356
c) azioni proprie		
d) altre	43.990	43.990
- altre		
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)		
6. Riserve da valutazione	1.141	18.122
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.141	(5.042)
- Attività materiali		21.238
- 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		
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione		1.926
7. Utile (perdita) d'esercizio	24.456	30.563
Totale	478.362	466.882

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività / Valori	Totale 31.12.2009		Totale 31.12.2008	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	1.294	(190)	1.516	(695)
2. Titoli di capitale			31	(5.894)
3. Quote di O.I.C.R.	37			
4. Finanziamenti				
Totale	1.331	(190)	1.547	(6.589)

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di Debito	Titoli di Capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziam.
1. Esistenze iniziali	821	(5.863)		
2. Variazioni positive	1.155	5.929	37	
2.1 Incrementi da fair value	1.155	774	37	
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative				
- da deterioramento		4.492		
- da realizzo		663		
2.3 Altre Variazioni				
3. Variazioni negative	872	66	0	
3.1 Riduzioni di fair value		66		
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	872			
3.4 Altre variazioni				
4. Rimanenze Finali	1.104		37	

SEZIONE 2 - IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA
2.1 Patrimonio di Vigilanza
A. Informazioni di natura qualitativa
1. Patrimonio di base

Massima attenzione e trasparenza alla qualità del patrimonio di base

L'assemblea del 30 aprile 2009 ha deliberato un aumento di capitale sociale gratuito trasferendo e inglobando le riserve di rivalutazione degli immobili eseguite in ottemperanza di normativa di legge.

2. Patrimonio supplementare

È costituito da prestiti subordinati come evidenziato nelle tabelle del passivo.

3. Patrimonio di terzo livello

Non abbiamo alcun elemento da computare nel terzo livello.

Di seguito si forniscono i dettagli informativi quantitativi.

B. Informazioni di natura quantitativa

	31.12.2009	31.12.2008
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	457.978	429.447
B. Filtri prudenziali del patrimonio base:		-5.863
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)		-5.863
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	457.978	423.584
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	3.862	3.195
E. Totale patrimonio base (TIER 1) (C-D)	454.116	420.389
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	112.991	121.774
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	571	
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	571	
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	112.420	121.774
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	3.862	3.195
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)	108.558	118.579
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)	562.674	538.968
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)		
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	562.674	538.968

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

Il requisito patrimoniale individuale è pari all'8% delle attività di rischio ponderate.

Per la nostra Banca, appartenendo al Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, il requisito patrimoniale su base individuale è ridotto del 25% in quanto il dato consolidato del gruppo rispetta il limite summenzionato.

B. Informazioni di natura quantitativa

	<i>Importi non ponderati</i>		<i>Importi ponderati/requisiti</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
A. ATTIVITÀ DI RISCHIO	3.793.747	3.722.872	2.776.629	2.807.042
A.1 RISCHIO DI CREDITO				
E CONTROPARTE	3.793.747	3.722.872	2.776.629	2.807.042
1. Metodologia standardizzata	3.793.747	3.722.872	2.776.629	2.807.042
2. Metodologia basata sui rating interni			-	
2.1 Base			-	
2.2 Avanzata			-	
3. Cartolarizzazioni			-	
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA			243.957	247.083
B.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE			222.130	224.563
B.2 RISCHI DI MERCATO			4.314	5.978
1. Metodologia standard			4.314	5.978
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.3 RISCHIO OPERATIVO			17.513	16.542
1. Metodo base			17.513	16.542
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
B.4 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI				
B.5 ALTRI ELEMENTI DI CALCOLO			-60.989	-61.770
B.6 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI (B1+B2+B3+B4+B6)			182.968	185.313
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			3.049.467	3.088.550
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Core Tier 1)			14,89	13,61
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			18,45	17,45

PROSPETTO RELATIVO ALLA DISPONIBILITA' DELLE RISERVE

Natura/descrizione	<i>Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti</i>			
	<i>Importo</i>	<i>Possibilità di utilizzo</i>	<i>Quota disponibile</i>	<i>per copertura perdite</i> <i>per altre ragioni</i>
Capitale	174.660			
Riserve di Capitale:				
- Riserva per azioni o quote di società controllante				
- Riserva da sovrapprezzi delle azioni	126.532	A, B, C	126.532	
- Riserva da conversione obbligazioni				
Riserve di Utili:				
Riserva legale	37.766	B		
Riserva da utili netti su cambi				
Riserva da valutazione delle partecipaz. con il metodo del patrimonio netto				
Riserve di rivalutazione	1.141	B	1.141	
Riserve statutarie	69.817	A, B, C	69.817	
Altre riserve	43.990	A, B, C	43.990	
Utili (perdite) portati a nuovo				
Totale	453.906		241.480	
Quota non distribuibile (*)			2.307	
Residua quota distribuibile			239.173	

Legenda:

A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci;

() parte destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati (art. 2426 n.5 del codice civile)*

PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D’AZIENDA

La cassa non ha compiuto alcuna operazione.

PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

I compensi e le remunerazioni degli Amministratori, anche di quelli investiti di particolari cariche, corrisposti secondo quanto previsto dall’art. 2389 del Codice Civile ammontano, compreso anche il Comitato Esecutivo, a 915 mila euro (+2,93% sul 31.12.2008).

Agli amministratori non vengono corrisposte ulteriori indennità di ogni altro genere e qualsiasi tipo di premi, bonus, stock option, strumenti finanziari, liquidazioni ed indennità di fine mandato.

I compensi del Collegio Sindacale, stabiliti dall’Assemblea per tutta la durata dell’incarico, ammontano a 156 mila euro (come al 31.12.2008).

Il compenso dei Dirigenti a carico della Cassa secondo quanto disposto anche dal CCNL, ammontano a 722 mila (-0,69% sul 31.12.2008).

Gli affidamenti deliberati ai sensi dall’art.136 T.U.B. con riferimento a tutte le parti correlate ammontano per cassa e firma a:

<i>accordato</i>	<i>utilizzato</i>
705.888	414.596

L’esposizione della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. nei confronti di un amministratore e due sindaci ammonta a 45 mila euro con un utilizzo di 10 mila euro.

È fissata al 1° ottobre 2010 la decorrenza del nuovo regolamento CONSOB approvato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 pubblicato sulla gazzetta ufficiale n.70 del 25 marzo 2010 che impone alle società quotate e a quelle con azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante, di adottare con deliberazioni dei propri organismi amministrativi le procedure idonee ad assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni effettuare con parti correlate.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Le operazioni infragruppo sono state poste in essere sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica e, comunque, a condizioni coerenti a quelle di mercato.

DATI PATRIMONIALI ATTIVI, PASSIVI E DATI ECONOMICI ALLA DATA DEL 31.12.2009

Attività della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.a.

	SO.FI.BA.R.	Banca di Imola	SO.R.IT Italia	Consultinvest Asset Management SGR	Italcredi	Ca.Ri.Mi.Lo	Banco di Lucca	Totale	Totale bilancio Cassa	Quota %
Crediti verso Banche		3.818					320	4.138	178.242	2,32
Crediti verso Clientela	8.581				6.844			15.425	2.616.722	0,59
Attività finanziarie di negoziazione	33.334					625	650	34.609	90.602	38,20
Partecipazioni	172.878	35.028						207.906	208.277	99,82
Totale	214.793	38.846			6.844	625	970	262.078	3.093.843	8,47

Passività della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.a.

	SO.FI.BA.R.	Banca di Imola	SO.R.IT Italia	Consultinvest Asset Management SGR	Italcredi	Ca.Ri.Mi.Lo	Banco di Lucca	Totale	Totale bilancio Cassa	Quota %
Debiti verso banche		127.268				9.097	2.448	138.813	203.569	68,19
Debiti verso clientela			9.914	37	2.146			12.097	1.567.965	0,77
Passività finanziarie di negoziazione		3.256					44	3.300	10.437	31,62
Debiti per consolidato nazionale	471	6.209			79			6.759	19.503	34,56
Totale	471	136.733	9.914	37	2.225	9.097	2.492	160.969	1.801.474	8,94

Costi della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.a.

	SO.FI.BA.R.	Banca di Imola	SO.R.IT Italia	Consultinvest Asset Management SGR	Italcredi	Ca.Ri.Mi.Lo	Banco di Lucca	Totale	Totale bilancio Cassa	Quota %
Interessi passivi voce 20 c/e									45.922	
Interessi passivi Banche		369				147	41	557		1,21
Interessi passivi clientela			16	1	1			18		0,04
Interessi passivi titoli in circolazione		45						45		0,10
Commissioni passive		217	5			5	2	229	2.089	10,96
Spese amministrative	-96	142	-52				-36	-42	67.981	-0,06
Totale	-96	773	-31	1	1	152	7	807	115.992	0,70

Ricavi della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.a.

	<i>SO.FI.BA.R.</i>	<i>Banca di Imola</i>	<i>SO.R.IT Italia</i>	<i>Consultinvest Asset Management SGR</i>	<i>Italcredi</i>	<i>Ca.Ri.Mi.Lo</i>	<i>Banco di Lucca</i>	<i>Totale</i>	<i>Totale bilancio Cassa</i>	<i>Quota %</i>
Interessi attivi voce 10 c/e								120.376		
Interessi attivi banche		19						19		0,02
Interessi attivi clientela	309		28		1.320			1.657		1,38
Interessi attivi di trading	1.130	3				1	6	1.140		0,95
Dividendi	4.037	1.769						5.806	6.543	88,74
Commissioni attive	2	37	78	3.199	136	4	63	3.519	38.187	9,22
Risultato netto att.fin di negoziazione							-28	-28	1.814	-1,54
Altri proventi di gestione	73	1.416	64	15	82	159	227	2.036	8.150	24,98
Totale	5.551	3.244	170	3.214	1.538	164	268	14.149	175.070	8,08

3. Ulteriori informazioni richieste dalla Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28.7.2006
Eventi ed operazioni significative non ricorrenti

Nel corso del 2009 sono da rilevare i seguenti avvenimenti:

- cessione infragruppo della partecipazione So.Ri.T. Italia spa fra Cassa Ravenna Spa e Sofibar spa.

Il prezzo è stato certificato da società autonoma e indipendente che ha rilasciato fairness opinion reputando il prezzo adeguato. È stato eseguito l'aumento di capitale a € 10.000.000 come previsto dal D.L. 185/2008.

- cessione di crediti pro- soluto da parte della controllata Italcredi S.p.A. alla Cassa, avvenuta in due tranches a giugno e dicembre per un ammontare totale pari a 64 milioni di euro a condizioni di mercato.

Operazioni atipiche e/o inusuali

Non sono state poste in essere operazioni di questa natura.

PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI
A) Informazioni di natura qualitativa

La Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. non ha accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

Con riferimento alla circolare n. 262/2005 la presente parte non viene fornita in quanto la banca non è quotata. Tale informativa è fornita nel bilancio consolidato di Gruppo al quale si rinvia.



Formula Family

*Avvertenze: messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Per le condizioni contrattuali si rimanda ai fogli informativi a disposizione della Clientela nelle filiali delle banche del Gruppo.

Formula Family * è il conto corrente per la Famiglia. Un conto che soddisfa tutte le esigenze legate alla vita quotidiana, risparmiando tempo e denaro. **Formula Family** Ti garantisce la tranquillità di effettuare le Tue operazioni a costo zero, Ti offre un canone gratuito per il pagobancomat e la carta di credito, Ti consente di prelevare gratuitamente da tutti gli sportelli del Gruppo e di altri istituti.

Crescere bene insieme.



Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Gruppo Autonomo di Banche Locali

ALLEGATI

Elenco Immobili
Partecipazioni
Bilanci delle Società controllate
Compensi società di revisione

ELENCO IMMOBILI DI PROPRIETÀ
FILIALI

RAVENNA - Piazza Garibaldi, 6	Uffici di Direzione Generale e Sede Centrale
RAVENNA - Via Boccaccio, 1-3-5	Uffici Direzione Generale
RAVENNA - Via Francesco Negri, 1	Uffici Direzione Generale
RAVENNA - Piazza del Popolo, 3-4 - P.zza XX Settembre	Agenzia di città n.1
RAVENNA - Via Magazzini Anteriori, 39-41-43	Agenzia di città n.2
RAVENNA - Via Cesarea, 16, ang. Via Monfalcone, 24	Agenzia di città n.3
RAVENNA - Via Maggiore, 144-150	Agenzia di città n.4
RAVENNA - Viale Randi, 5	Agenzia di città n.5
RAVENNA - Via Bassano del Grappa, 30/a	Agenzia di città n.7
RAVENNA - Via Brunelli, 40	Agenzia di città n.9
RAVENNA - Piazza Bernini, 5	Agenzia di città n.10
RAVENNA - Via Faentina, 181/a	Filiale Fornace Zarattini e Centro di Formazione
RAVENNA - Via Buccari, 9-11	Magazzino
ALFONSINE - Corso Matteotti, 61	Filiale
ANCONA - P.le della Libertà, 3	Filiale
BAGNACAVALLO - Piazza Libertà 37	Filiale
BRISIGHELLA - V.Baccarini, 1	Filiale
CASTIGLIONE DI RAVENNA - Via Turci, 1	Filiale
CERVIA - Piazza Garibaldi, 13, 15	Filiale
CLASSE - Via W. Deichmann Friedrich, 1	Filiale
CONSELICE - Via Cavallotti, 1	Filiale
COTIGNOLA - Corso Sforza, 60	Filiale
FAENZA AG.4 - Via Laghi, 69	Filiale
FOGNANO - Piazza Garibaldi, 11	Filiale
FUSIGNANO - Corso Emaldi, 85	Filiale
LAVEZZOLA - Via Provinciale Bastia, 135	Filiale
LIDO ADRIANO - Viale Virgilio, 20/22	Filiale
LONGASTRINO - Via Molinetto 2/a	Filiale
LUGO - Piazza Baracca	Filiale
LUGO - Via Magnapassi	Magazzini/Archivio
MARINA DI RAVENNA - Viale delle Nazioni, 86/88	Filiale
MARINA ROMEA - Viale Italia, 110	Filiale
MASSA LOMBARDA - V.Veneto, 23	Filiale
MENSA MATELLICA - Piazza Matellica, 26-27	Filiale
MEZZANO - Via Reale, 466/a	Filiale
MILANO MARITTIMA - Viale Matteotti, 80	Filiale
PINARELLA DI CERVIA - Viale Italia, 178	Filiale
PUNTA MARINA - Via dell'Ancora, 16	Filiale
ROMA AG. 2, Via Andrea Doria, 41/m ang. Via Tunisi	Filiale
RUSSI - V.L.C.Farini, 52 e 60	Filiale
S.AGATA SUL SANTERNO - Piazza Umberto I, 1	Filiale
S.ALBERTO - Via O. Guerrini, 1	Filiale
S.PANCRAZIO - Via Provinciale Molinaccio, 118	Filiale
S.PIETRO IN VINCOLI - Viale Farini, 29	Filiale
S.STEFANO - Via Cella, 391	Filiale
S.ZACCARIA - Via Dismano, 579	Filiale

SAVIO - Via Romea Vecchia, 52
 VILLANOVA DI BAGNACAVALLO - Via Glorie,13

Filiale
 Filiale

FABBRICATI CIVILI

RAVENNA - Via Dante,3
 RAVENNA - Via Candiano, 24
 RAVENNA - Via Maggiore,144-150
 BAGNACAVALLO - Via Fiume 6 /a
 CAMPITELLO DI FASSA (Località Cercenà)
 FOGNANO - Piazza Garibaldi, 10
 FOGNANO - Piazza Garibaldi, 11
 LONGASTRINO - Via Mezzogori 5
 MASSA LOMBARDA - Via Torchi, 6
 MAZZIN DI FASSA (Località Pian)
 S.PANCRAZIO - Via Provinciale Molinaccio,118
 VILLANOVA DI BAGNACAVALLO - Via Glorie,13

Appartamento
 Appartamento
 Appartamento
 Garage
 Appartamento
 Appartamenti
 Garage
 Appartamento e Garage
 Garage
 Appartamento
 Appartamento e Garage
 Appartamento e Garage

FABBRICATI AD USO INVESTIMENTO

RAVENNA - Piazza del Popolo, 28
 RAVENNA - Piazza del Popolo, 29
 RAVENNA - Piazza del Popolo, 9-10 - Piazza XX Settembre
 RAVENNA - Via Dante, 3
 RAVENNA - Via Guido da Polenta, 2-4
 RAVENNA - Viale Randi, 5
 RAVENNA - Via Magazzini Anteriori, 1-3-5-7
 RAVENNA - Via Magazzini Posteriori, 28/x
 RAVENNA - Via Magazzini Anteriori, 39-41-43
 RAVENNA - Via Cesarea,12
 ANCONA - P.le della Libertà, 3
 BAGNACAVALLO - Piazza Libertà, 38-39
 BAGNACAVALLO - Via Fiume, 4-6-6/a
 CERVIA - Via Ressi, 4
 COTIGNOLA - Corso Sforza,60
 FAENZA - P.tta della Legna,1
 FAENZA - P.tta della Legna,1
 FORLÌ - Via Trento, 13
 LUGO - Corso Matteotti, 1
 RUSSI - V.L.C.Farini, 64
 TAGLIATA DI CERVIA - P.zza Gemelli, 2

Negozi
 Negozi
 Negozi
 Uffici
 Emeroteca
 Negozi
 Uffici
 Ufficio
 Uffici
 Negozi
 Ufficio
 Uffici e negozi
 Uffici
 Ufficio
 Uffici
 Negozi
 Uffici
 Ufficio
 Uffici
 Negozi
 Negozi

CASSA RISPARMIO DI RAVENNA SPA PARTECIPAZIONI (DI CONTROLLO)

Denominazione	Dati al 31/12/2008			var. anno 2009				Dati al 31.12.2009		
	numero quote	valore di bilancio	quota %	acquisti		vendite		numero quote	valore di bilancio	quota %
				numero quote	valore di bilancio	numero quote	valore di bilancio			
SO.FI.BA.R SPA	121.935.021	172.878.334	81,64%					121.935.021	172.878.334	81,64%
SORIT RISCOSSIONI ITALIA SPA	4.197	1.479.042	83,94%	835.203	6.211.560	(839.400)	(7.690.602)	-	0	0,00%
BANCA IMOLA SPA	1.630.400	35.027.807	22,33%					1.630.400	35.027.807	22,33%
C.S.E. SCRL Consorzio Servizi Bancari	480.000	371.849	4,80%					480.000	371.849	4,80%
TOTALE		209.757.033			6.211.560		(7.690.602)		208.277.991	

**ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA
(PARTECIPAZIONI NON DI CONTROLLO)**

Denominazione	Dati al 31/12/2008			var. anno 2009				Dati al 31.12.2009		
	numero quote	valore di bilancio	quota %	acquisti		vendite		numero quote	valore di bilancio	quota %
				numero quote	valore di bilancio	numero quote	valore di bilancio			
BANCA D'ITALIA	769	7.674.137	0,26%					769	7.674.137	0,26%
CONSORZIO AGRIPORT RAVENNA S.c.r.l.	1	125	3,36%					1	125	3,36%
CARICESE srl	299.796	156.848	10,20%	305.151	221.243	546.157	341.348	58.790	36.745	2,00%
DOMUS NOVA SPA	15.000	1.410.000	10,00%					15.000	1.410.000	10,00%
E- MID SPA	2.400	120.936	2,00%					2.400	120.936	2,00%
EUROCASSE EUROSIM SPA-MI	3.620	1	0,33%					3.620	1	0,33%
I.T.E.R S.C.R.L.	10	516	0,02%					10	516	0,02%
LE ROMAGNOLE SCRL	30	7.747	0,51%					30	7.747	0,51%
SI.TE.BA. SPA	22.280	74.439	0,45%					22.280	74.439	0,45%
SIA/S.S.B. SPA	366.191	914.133	0,22%					366.191	914.133	0,22%
SWIFT	4	1.324	0,00%	5	13.400			9	14.724	0,01%
TERREMERSE SCRL	250	7.747	0,37%					250	7.747	0,37%
VISA EUROPE LIMITED	1		0,00%					1	0	0,00%
ROVERE S.A.			0,00%	5.000	50.000			5.000	50.000	10,00%
USUFRUTTO AZIONI MED										
HOLDING S.P.A	1.345.260	250.981	16,82%			1.345.260	250.981	0	0	0,00%
TOTALE		10.618.934		310.156	284.643	1.891.417	592.329		10.311.250	

STATO PATRIMONIALE INTERMEDIARI FINANZIARI - SOFIBAR SPA

VOCI DELL'ATTIVO	31.12.2009	31.12.2008	VAR. % 09/08
20 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	277.138	148.650	86,44%
40 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	73.104.660	65.114.183	12,27%
60 CREDITI		420.548	n.s.
90 PARTECIPAZIONI	210.679.303	202.285.451	4,15%
120 ATTIVITÀ FISCALI	482.597	1.508.634	-68,01%
A - CORRENTI	0	124.101	n.s.
B - ANTICIPATE	482.597	1.384.533	-65,14%
130 ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE		6.334.772	n.s.
140 ALTRE ATTIVITÀ	128.627	160.651	-19,93%
TOTALE ATTIVO	284.672.325	275.972.889	3,15%

STATO PATRIMONIALE INTERMEDIARI FINANZIARI - SOFIBAR SPA

VOCI DEL PASSIVO	31.12.2009	31.12.2008	VAR. % 09/08
10 DEBITI	8.581.784	284.094	n.s.
20 TITOLI IN CIRCOLAZIONE	33.324.925	41.121.868	-18,96%
30 PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	201.220	70	n.s.
70 PASSIVITÀ FISCALI	857.113	60.581	n.s.
A - CORRENTI	185.780	10.955	n.s.
B - DIFFERITE	671.333	49.626	n.s.
90 ALTRE PASSIVITÀ	9.583.271	10.013.298	-4,29%
110 FONDI PER RISCHI E ONERI	0	48.135	n.s.
A) QUIESCENZA ED OBBLIGHI SIMILI			
B) ALTRI FONDI	0	48.135	n.s.
120 CAPITALE	153.840.156	153.840.156	0,00%
150 SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	57.519.250	57.519.250	0,00%
160 RISERVE	5.523.332	3.733.962	47,92%
170 RISERVE DA VALUTAZIONE	9.963.930	2.605.410	n.s.
180 UTILE D'ESERCIZIO	5.277.344	6.746.065	-21,77%
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	284.672.325	275.972.889	3,15%

CONTO ECONOMICO INTERMEDIARI FINANZIARI - SO.FI.BA.R. S.P.A

	31.12.2009	31.12.2008	VAR. % 09/08
10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	18	1.518	-98,81%
20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	-1.438.989	-5.287.538	-72,79%
MARGINE INTERESSE	-1.438.971	-5.286.020	-72,78%
40 COMMISSIONI PASSIVE	-1.694	-56.687	-97,01%
COMMISSIONI NETTE	-1.694	-56.687	-97,01%
50 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	6.289.495	11.252.262	-44,10%
60 RISULTATO NETTO ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	-72.662	78.388	n.s.
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	4.776.168	5.987.943	-20,24%
110 SPESE AMMINISTRATIVE	-579.386	-485.415	19,36%
a) SPESE PER IL PERSONALE	-463.550	-402.148	15,27%
b) ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	-115.836	-83.267	39,11%
160 ALTRI PROVENTI E ONERI DI GESTIONE	166.669	311	n.s.
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	-412.717	-485.104	-14,92%
170 UTILE(PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	529.228	-116.043	n.s.
UTILE ATTIVITÀ CORRENTE			
LORDO DELLE IMPOSTE	4.892.679	5.386.796	-9,17%
190 IMPOSTE SUL REDDITO			
DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	384.664	1.359.269	-71,70%
200 UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE			
AL NETTO DELLE IMPOSTE	5.277.344	6.746.065	-21,77%
UTILE D'ESERCIZIO	5.277.344	6.746.065	-21,77%

STATO PATRIMONIALE - BANCA DI IMOLA

ATTIVO	31.12.2009	31.12.2008
10 Cassa e disponibilità liquide	5.829.683	5.683.458
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	115.678.872	167.663.251
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	85.085.349	181.291
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	845.296	817.074
60 Crediti verso banche	126.567.536	42.701.745
70 Crediti verso clientela	1.237.374.100	1.247.451.315
100 Partecipazioni	354.610	354.610
110 Attività materiali	21.586.110	21.036.771
120 Attività immateriali	21.910	36.279
130 Attività fiscali	4.847.794	4.114.538
a) correnti	2.041.210	2.083.689
b) anticipate	2.806.584	2.030.849
150 Altre attività	17.438.022	18.829.316
TOTALE DELL'ATTIVO	1.615.629.282	1.508.869.648

STATO PATRIMONIALE - BANCA DI IMOLA

PASSIVO	31.12.2009	31.12.2008
10 Debiti verso banche	17.564.574	16.389.683
20 Debiti verso clientela	788.344.322	685.104.099
30 Titoli in circolazione	518.538.772	499.964.738
40 Passività finanziarie di negoziazione	3.594.392	955.615
50 Passività finanziarie valutate al fair value	134.897.867	155.145.454
80 Passività fiscali	4.680.801	4.592.838
a) correnti	94.801	81.944
b) differite	4.586.000	4.510.894
100 Altre passività	22.435.468	23.672.528
110 Trattamento di fine rapporto del personale	3.374.931	3.290.229
120 Fondi per rischi e oneri:	4.966.331	5.159.369
a) quiescenza e obblighi simili	672.967	694.599
b) altri fondi	4.293.364	4.464.770
130 Riserve da valutazione	394.766	13.063.917
160 Riserve	49.938.664	46.100.824
170 Sovrapprezzi di emissione	34.824.571	36.001.379
180 Capitale	21.908.808	7.668.083
200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	10.165.015	11.760.892
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	1.615.629.282	1.508.869.648

CONTO ECONOMICO SEPARATO - BANCA DI IMOLA SPA

	31.12.2009	31.12.2008	VAR. % 09/08
10 Interessi attivi e proventi assimilati	59.479.351	84.219.291	-29,38%
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(24.246.038)	(41.317.850)	-41,32%
30 Margine di interesse	35.233.313	42.901.441	-17,87%
40 Commissioni attive	15.134.574	14.757.275	2,56%
50 Commissioni passive	(1.133.436)	(1.342.307)	-15,56%
60 Commissioni nette	14.001.138	13.414.968	4,37%
70 Dividendi e proventi simili	632.000		nd
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.979.068	36.611	ns
100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	551.528	138.040	299,54%
a) crediti	59.138		nd
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	457.218		nd
d) passività finanziarie	35.172	138.040	-74,52%
110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	97.719	(415.701)	-123,51%
120 Margine di intermediazione	53.494.766	56.075.359	-4,60%
130 Rettifiche/riprese di valore per deterioramento di:	(7.315.453)	(8.830.534)	-17,16%
a) crediti	(7.337.775)	(3.910.592)	87,64%
c) attività finanziarie detenute sino a scadenza	28.222	(4.878.802)	-100,58%
d) altre operazioni finanziarie	(5.900)	(41.140)	-85,66%
140 Risultato della gestione finanziaria	46.179.313	47.244.825	-2,26%
150 Spese amministrative:	(31.432.242)	(29.562.707)	6,32%
a) spese per il personale	(16.532.195)	(15.060.788)	9,77%
b) altre spese amministrative	(14.900.047)	(14.501.919)	2,75%
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(330.019)	(830.207)	-60,25%
170 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(877.824)	(884.304)	-0,73%
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(28.328)	(51.518)	-45,01%
190 Altri oneri/proventi di gestione	3.012.468	2.714.870	10,96%
200 Costi operativi	(29.655.945)	(28.613.866)	3,64%
210 Utili (Perdite) delle partecipazioni	(99.000)	(84.511)	17,14%
240 Utili (Perdite) da cessione di investimenti		(2.612)	ns
250 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	16.424.368	18.543.836	-11,43%
260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(6.259.353)	(6.782.944)	-7,72%
270 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	10.165.015	11.760.892	-13,57%
290 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	10.165.015	11.760.892	-13,57%

ALLEGATO AL BILANCIO SEPARATO AL 31 DICEMBRE 2009**INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 149-DUODECIES
DEL D.LGS. DEL 24 FEBBRAIO 1998 N. 58**

Si riporta di seguito l'informativa richiesta dell'art. 149-duodecies del D.Lgs. 58/1998 e relativa ai compensi di competenza dell'esercizio corrisposti alla società di revisione a fronte dei servizi prestati a favore della sola Capogruppo.

<i>Tipologia di servizio</i>	<i>Soggetto che ha erogato il servizio</i>	<i>destinatario</i>	<i>compensi</i>
Revisione contabile	Deloitte e Tuoche S.p.A.	Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.	87.420



Deloitte & Touche S.p.A.
Piazza Malpighi, 4/2
40123 Bologna
Italia

Tel: +39 051 65811
Fax: +39 051 230874
www.deloitte.it

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE (ORA ART. 14 DEL
D. LGS. 27.1.2010, N. 39) E DELL'ART. 116 DEL D.LGS. 24.2.1998, N.58**

**Agli Azionisti della
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA 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 Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2009. 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 Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.. E' 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 la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

La revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 è stata svolta in conformità alla normativa vigente nel corso di tale esercizio.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati presentati a fini comparativi sono stati riesposti per tener conto delle modifiche agli schemi di bilancio introdotte dallo IAS 1, nonché dai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 10 aprile 2009.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. al 31 dicembre 2009 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 Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

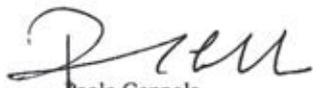
Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Perugia
Roma Torino Treviso Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Partita IVA/Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03048960166 - R.E.A. Milano n. 1720239

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

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 Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.. E' 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 n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. al 31 dicembre 2009.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.


Paolo Coppola
Socio

Bologna, 14 aprile 2010

