



**RELAZIONE**  
**e**  
**PROGETTO di BILANCIO 2010**

---

Società per azioni iscritta al registro delle imprese di Piacenza al n. 01310950330 - iscr. C.C.I.A.A. di Piacenza REA 153979  
Sede Legale e Direzione Generale Via Daria Menicanti 1 - 29122 Piacenza - Cod. Fiscale e P. IVA 01310950330 - Cod. ABI 5025  
Tel. 0523 - 315940 - Telefax 0523 - 315943 - Swift: FARNIT21 - [www.bancafarnese.it](http://www.bancafarnese.it) - email: [segreteria@bancafarnese.it](mailto:segreteria@bancafarnese.it)  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5512 - Aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi  
Capitale sociale i.v. Euro 27.965.636,52



Appartenente al Gruppo Bancario Cassa Risparmio di Ferrara iscritto all'Albo dei Gruppi Creditizi al n. 6155  
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A.

## INDICE BILANCIO

---

|  |          |
|--|----------|
| <b>AVVISO DI CONVOCAZIONE</b> .....                                    | <b>4</b> |
| <b>CARICHE SOCIALI</b> .....   | <b>5</b> |
| <b>ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE</b> .....                               | <b>6</b> |
| <b>LETTERA DEL PRESIDENTE</b> .....                                    | <b>7</b> |
| <b>RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE</b> .....             | <b>8</b> |
| <i>SCENARIO MACROECONOMICO</i> .....                                   | 9        |
| ECONOMIA MONDIALE .....  | 9        |
| CONGIUNTURA INTERNA .....  | 9        |
| ECONOMIA REGIONALE.....  | 10       |
| <i>ANDAMENTO OPERATIVO NELLE PRINCIPALI AREE DI ATTIVITA'</i> .....    | 11       |
| RACCOLTA DIRETTA .....   | 11       |
| RACCOLTA INDIRETTA .....   | 11       |
| IMPIEGHI.....  | 12       |
| CREDITI DETERIORATI.....   | 13       |
| <i>STRUTTURA OPERATIVA</i> .....                                       | 15       |
| INFORMATION TECHNOLOGY E ORGANIZZAZIONE .....                          | 15       |
| SISTEMI DI PAGAMENTO .....   | 15       |
| <i>POLITICHE COMMERCIALI</i> .....                                     | 16       |
| ATTIVITA' COMMERCIALE .....  | 16       |
| <i>CONTROLLI INTERNI E GESTIONE INTEGRATA DEI RISCHI</i> .....         | 18       |
| SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI.....                                     | 18       |
| MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO .....                  | 19       |
| BASELEA 2.....   | 20       |
| RISCHIO DI CREDITO .....   | 20       |
| RISCHIO DI TASSO, MERCATO E LIQUIDITA' .....                           | 21       |
| RISCHIO OPERATIVO .....  | 22       |
| RISCHI INFORMATICI E DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA .....     | 22       |
| <i>RISORSE UMANE</i> .....   | 24       |
| GESTIONE E SVILUPPO DELLE RISORSE UMANE .....                          | 24       |
| FORMAZIONE DEL PERSONALE.....  | 24       |
| <i>IL GRUPPO CASSA DI RISPARMIO DI FERRARA</i> .....                   | 25       |
| RAPPORTI CON LE IMPRESE DEL GRUPPO .....                               | 25       |
| RAPPORTI CON PARTI CORRELATE .....                                     | 26       |
| <i>IL PATRIMONIO CONTABILE</i> .....                                   | 27       |
| PATRIMONIO DI VIGILANZA.....   | 27       |
| DATI PATRIMONIALI .....  | 27       |
| AZIONI DELLA BANCA .....   | 27       |
| <i>REDDITIVITA'</i> .....  | 28       |
| MARGINE DI INTERESSE.....  | 28       |
| RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA.....                        | 28       |
| RICAVI NETTI DA SERVIZI.....   | 28       |
| RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE.....                    | 28       |
| RETTIFICHE/RIPRESE PER DETERIORAMENTO DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE..... | 29       |
| COSTI OPERATIVI .....  | 29       |
| SPESE PER IL PERSONALE .....   | 29       |
| ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE.....  | 29       |

|   |            |
|---|------------|
| UTILE/PERDITA DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE.....            | 30         |
| IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO .....  | 30         |
| PERDITA DELL'ESERCIZIO .....  | 30         |
| PRESUPPOSTO DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE .....                                    | 30         |
| <i>FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO</i> .....                   | 31         |
| <i>EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE</i> .....                              | 31         |
| <i>PROGETTO DI COPERTURA DELLE PERDITE</i> .....                                | 31         |
| <b>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE .....</b>                                   | <b>32</b>  |
| <b>BILANCIO E NOTA INTEGRATIVA AL 31 DICEMBRE 2010 .....</b>                    | <b>35</b>  |
| <i>SCHEMI DEL BILANCIO DELL'IMPRESA</i> .....                                   | 36         |
| <i>PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA</i> .....                            | 39         |
| <i>RENDICONTO FINANZIARIO</i> .....   | 42         |
| <i>NOTA INTEGRATIVA – INDICE DETTAGLIATO</i> .....                              | 44         |
| Parte A - POLITICHE CONTABILI .....   | 48         |
| Parte B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE .....                           | 74         |
| Parte C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO .....                                | 99         |
| Parte D - REDDITIVITÀ COMPLESSIVA .....   | 112        |
| Parte E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA ..... | 114        |
| Parte F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO .....                                     | 148        |
| Parte H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE .....                                  | 154        |
| Parte L - INFORMATIVA DI SETTORE .....  | 160        |
| <b>RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE .....</b>                               | <b>162</b> |
| <b>ALLEGATI AL BILANCIO .....</b>   | <b>165</b> |

## AVVISO DI CONVOCAZIONE

---

I Signori Soci sono convocati in Assemblea Straordinaria e Ordinaria presso la Sede di Banca Farnese in Piacenza, Via Daria Menicanti 1 per il giorno **mercoledì 27 aprile 2011 alle ore 15,00** in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno giovedì 28 aprile alle ore 7,30 presso la Sede di Banca Farnese in Piacenza, Via Daria Menicanti 1, per discutere e deliberare seguenti ordini del giorno

### Parte Straordinaria

1. recepimento del D.Lgs. 27.01.2010, n. 27, relativo all'esercizio di alcuni diritti degli azionisti e del D.Lgs. 27.01.2010, n. 39, in materia di revisione legale dei conti: modifica degli artt. 8, commi 1 e 2; 9, comma 2; 10, comma 1 e 21 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. riduzione del numero dei componenti il consiglio di amministrazione: modifica dell'art. 14, comma 1, dello Statuto sociale, deliberazioni inerenti e conseguenti.

### Parte Ordinaria

1. Approvazione bilancio al 31 dicembre 2010 e deliberazioni conseguenti;
2. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e nomina degli amministratori per gli esercizi 2011-2013;
3. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
4. Determinazione del compenso globale annuo per l'intero Consiglio di Amministrazione e medaglia di presenza per le riunioni di Consiglio;
5. Nomina numero tre Sindaci Effettivi e numero due Sindaci Supplenti;
6. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
7. Determinazione dell'emolumento annuale dei componenti del Collegio Sindacale e medaglia di presenza per le riunioni di Consiglio;
8. Conferimento ai sensi di Legge di incarico a società di revisione per gli esercizi dal 2011 al 2019.

Ai sensi di legge e di Statuto hanno diritto di intervenire in assemblea coloro per i quali, entro i due giorni precedenti quello fissato per la prima convocazione dell'adunanza stessa, l'intermediario depositario abbia effettuato la comunicazione di cui agli artt. 21 e 23 del regolamento Congiunto Consob/Banca d'Italia del 22 febbraio 2008, recante la "Disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione". Copia della suddetta comunicazione dovrà essere esibita per l'ingresso in assemblea.

Ogni azionista può farsi rappresentare in assemblea, mediante delega scritta, da un mandatario, socio o non socio, ai sensi dell'art. 2372 del cod.civ. e dell'art. 10 dello Statuto.

La delega è contenuta in calce alla certificazione rilasciata dall'intermediario incaricato. Un fac-simile è reperibile sul sito [www.bancafarnese.it](http://www.bancafarnese.it).

La relazione illustrativa degli argomenti posti all'ordine del giorno, contenente il testo integrale delle proposte di deliberazione, e i documenti che saranno sottoposti all'assemblea saranno a disposizione dei soci presso la sede sociale, nonché reperibili sul sito internet [www.bancafarnese.it](http://www.bancafarnese.it).

In relazione ai punti 2 e 5 all'ordine del giorno della parte Ordinaria, le nomine del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale saranno effettuate mediante voto di lista, ai sensi dell'art. 14 e dell'art. 22 dello Statuto Sociale. Le liste presentate da Soci, sottoscritte da coloro che le presentano, devono essere depositate presso la Sede della Società - Ufficio Segreteria e Amministrazione - dal lunedì al venerdì dalle ore 08,30 alle ore 13,00 e dalle ore 14,30 alle ore 17,00 almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione ovvero entro il termine ultimo del 17 aprile 2011.

Ai sensi dell'art.126-bis del D.Lgs. 58/1998, i Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un 1/40 del capitale sociale possono chiedere per iscritto, entro 10 giorni dalla pubblicazione del presente avviso, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti.

L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o una relazione dagli stessi predisposta.

I soci che richiedono l'integrazione dell'ordine del giorno devono predisporre e far pervenire al consiglio di amministrazione, entro il termine ultimo previsto per la richiesta di integrazione, una relazione sulle materie di cui essi propongono la trattazione. Le eventuali integrazioni dell'ordine del giorno saranno rese note, con le stesse modalità di pubblicazione del presente avviso, almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'assemblea.

Il capitale sociale sottoscritto e interamente versato è di euro 27.965.636,52, suddiviso in azioni ordinarie da nominali euro 5,16 cadauna. Ogni azione dà diritto ad un voto.

Piacenza, 18 marzo 2011

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente: Avv. Augusto Ridella

## CARICHE SOCIALI

---

### Consiglio di Amministrazione

|                 |                        |
|-----------------|------------------------|
| Presidente      | Augusto Ridella        |
| Vice Presidente | Alfredo Durelli        |
| Consiglieri     | Aleandro Capatti       |
|                 | Renzo Capra            |
|                 | Gianfranco Curti       |
|                 | Marco Elefanti         |
|                 | Antonino Marchi        |
|                 | Corradino Merli        |
|                 | Luigi Pinalli          |
|                 | Ezio Raschi            |
|                 | Fabio Salotti          |
|                 | Michele Trabattoni (*) |
|                 | Giuseppe Ucci          |

---

### Collegio Sindacale

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
| Presidente        | Stefano Leardini |
| Sindaci effettivi | Mauro Bugoni     |
|                   | Antonio Cigala   |
| Sindaco supplente | Franco Egalini   |

---

### Direzione

|                    |                          |
|--------------------|--------------------------|
| Direttore Generale | Salvatore Portaluri (**) |
|--------------------|--------------------------|

---

### Società di revisione

Deloitte & Touche Spa

(\*) nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione del 15 dicembre 2010

(\*\*) Il Dott. Salvatore Portaluri ha assunto la carica di Direttore Generale dal 1 giugno 2010  
Il Dott. Luigi Fugazza ha rivestito la carica di Direttore Generale fino al 31 maggio 2010

## ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE

---

|                              |                                 |             |
|------------------------------|---------------------------------|-------------|
| Sede Legale e Amministrativa | Piacenza, Via Daria Menicanti 1 | 0523 300511 |
|------------------------------|---------------------------------|-------------|

### **Dipendenze di Città**

|              |                       |             |
|--------------|-----------------------|-------------|
| Agenzia Sede | Via Daria Menicanti 1 | 0523 315940 |
|--------------|-----------------------|-------------|

|                |                   |             |
|----------------|-------------------|-------------|
| Agenzia Centro | Via Scalabrini 22 | 0523 388667 |
|----------------|-------------------|-------------|

|                   |              |             |
|-------------------|--------------|-------------|
| Agenzia Belvedere | Via Dante 32 | 0523 779571 |
|-------------------|--------------|-------------|

### **Filiali di Provincia**

|                     |                             |             |
|---------------------|-----------------------------|-------------|
| Filiale Val Trebbia | Rivergaro, Via San Rocco 10 | 0523 952366 |
|---------------------|-----------------------------|-------------|

|                    |                                  |             |
|--------------------|----------------------------------|-------------|
| Filiale Val d'Arda | Fiorenzuola, Via Risorgimento 11 | 0523 985053 |
|--------------------|----------------------------------|-------------|

|                       |   |             |
|-----------------------|---|-------------|
| Filiale di San Nicolò | Rottofreno, Via Vittime del Terrorismo 11 | 0523 760394 |
|-----------------------|---|-------------|

## LETTERA DEL PRESIDENTE

---

Banca Farnese Spa nell'esercizio 2010 si è trasferita nella nuova sede. Questo evento rappresenta indubbiamente una tappa significativa. Il nostro Istituto nella sua pur breve storia ha visto l'apertura di sei filiali, l'aggregazione nel gruppo Carife e, come già detto, la costruzione di una magnifica sede. Con l'apertura della nuova sede, l'operatività della banca è migliorata in ogni suo aspetto. In particolar modo, però, la clientela ne ha tratto un forte beneficio in termini di accesso. La sede, infatti, è posizionata sulla storica Via Emilia e nel baricentro di Piacenza. La facilità di accesso e di parcheggio è dunque un fatto pacifico. Così come la sua magnifica visibilità.

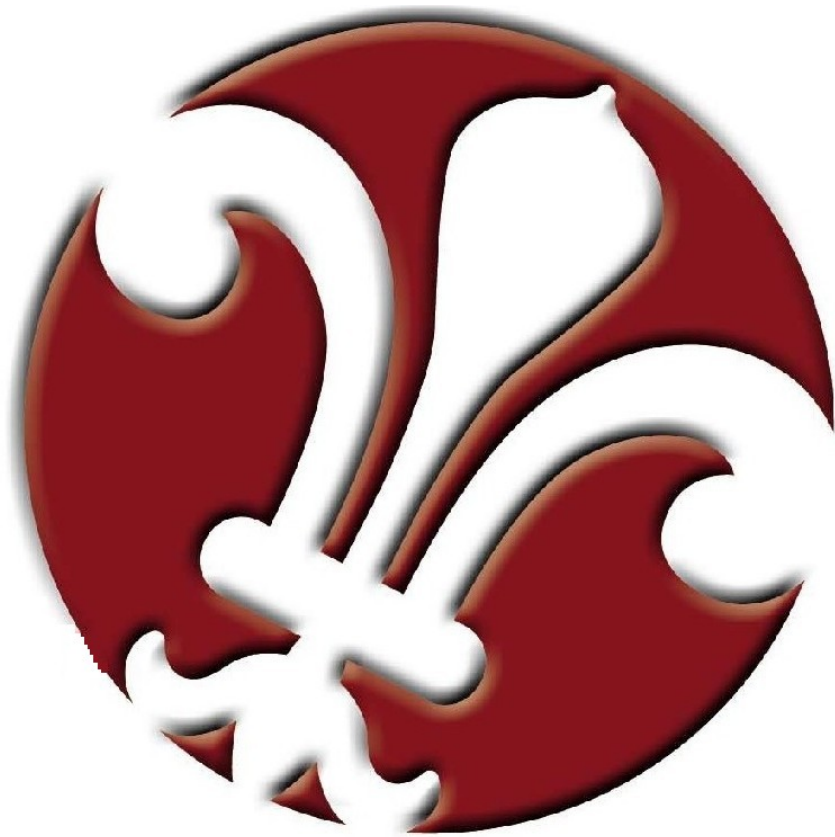
Nel corso dell'esercizio concluso vi è stata la nomina del nuovo direttore generale Dott. Salvatore Portaluri che ha indubbiamente apportato positive novità sia in termini professionali che di motivazione per tutto il personale. La strategia di fondo dell'Istituto va comunque, ancora, nella direzione della Banca Locale. Non è mai venuto meno lo spirito che ha animato i suoi fondatori. La congiuntura sfavorevole che purtroppo non è ancora terminata ed in particolare, il difficile momento che attraversa il mondo del credito con un aumento delle sofferenze hanno imposto una politica rigorosa di bilancio. La nostra Banca però è sana. I parametri dettati da Basilea Due sono ampiamente rispettati. Basti pensare che il nostro TleR 1 è pari al 30,35% contro un coefficiente individuale di Vigilanza minimo richiesto pari all' 8%. Nel corso dell'esercizio 2010 è cresciuta la fiducia della clientela ed infatti il numero dei rapporti è aumentato così come è aumentato il numero dei soci. Nel corso dell'esercizio 2011 abbiamo l'obiettivo di consolidare i rapporti ed i servizi in essere con una crescita in linea con le risorse. Non è tempo di fare previsioni eclatanti. La politica di contenimento dei costi continuerà incessantemente. La fidelizzazione del cliente è un fatto genetico che non verrà meno.

Sono convinto che nel breve periodo la nostra Banca porterà frutti per i soci. Il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio sindacale sono in scadenza di mandato e pertanto verranno rinnovati dalla prossima assemblea annuale.

Un ringraziamento doveroso, dunque, a tutti i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale che nel loro mandato hanno profuso impegno ed apportato un contributo determinante per la crescita del nostro Istituto. L'impegno di tutti i dipendenti è un fatto acclarato così come il loro spirito di attaccamento alla Banca. Per questo, un sentito ringraziamento alla nostra giovane squadra.

Nel mese di Maggio dell'esercizio 2010 vi è stata, come già detto, la nomina del nuovo Direttore. Il Dott. Luigi Fugazza che ha diretto il nostro Istituto sin dall'apertura merita tutto il nostro apprezzamento per l'impegno profuso, per i risultati fatti raggiungere alla Banca. Un grazie da parte di tutti e mio personale.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Avv. Augusto Ridella



# **RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE**



## **SCENARIO MACROECONOMICO**

---

### **ECONOMIA MONDIALE**

Prosegue la ripresa dell'economia mondiale, ma la sua velocità si è ridotta e il suo procedere è divenuto più incerto. Il prodotto e il commercio mondiale sono in rallentamento rispetto alla prima parte dell'anno a causa della graduale riduzione di una serie di fattori temporanei che hanno operato a sostegno della crescita. Tra questi vi sono gli interventi di politica fiscale effettuati da vari paesi e l'avvio di un ciclo positivo delle scorte. Gli effetti positivi di questi fattori non sono stati sostituiti dall'avvio di una crescita caratterizzata da una dinamica capace di auto sostenersi. Si auspica che la fase di debole crescita attualmente in corso non debba proseguire a lungo e che dopo il 2011 l'espansione possa riprendere a ritmi più sostenuti, grazie al carattere espansivo delle politiche monetarie, nonostante le manovre di consolidamento fiscale avviate in molti paesi.

Rispetto all'evoluzione del quadro economico prospettata nelle previsioni, i fattori di rischio in senso negativo prevalgono sulle possibilità di un risultato migliore. In particolare i rischi per la crescita possono derivare dall'interconnessione di fattori relativi alla persistente fragilità dei mercati finanziari, alla riduzione del peso dell'indebitamento sui bilanci delle famiglie, alla sostenibilità e crisi di fiducia del debito sovrano, in particolare nei paesi periferici dell'Unione europea, e, infine, alle tensioni sui mercati dei cambi.

### **CONGIUNTURA INTERNA**

La recessione dell'economia italiana è terminata all'inizio di del 2010, ma la ripresa successiva è stata caratterizzata da un crescita molto debole e incerta. Nei primi nove mesi dell'anno, il prodotto interno lordo italiano è aumentato di solo l'1,0 per cento sullo stesso periodo dell'anno precedente. In termini reali il prodotto interno lordo italiano si trova ora su livelli già raggiunti nel 2003

Gli enti e gli istituti di ricerca che elaborano previsioni hanno rivisto in senso negativo le stime economiche, negli ultimi mesi, seguendo l'emergere nei dati congiunturali progressivamente disponibili di una debolezza della ripresa dell'attività economica nei paesi sviluppati e in particolare in alcuni paesi dell'area dell'euro. Le più recenti previsioni riguardanti l'Italia sono state riviste in considerazione dell'aumentato livello di incertezza relativa al quadro dell'economia internazionale e in particolare alla crisi del debito dell'Unione europea.

Le attese relative alla variazione del Pil reale italiano per il 2010 sono orientate verso un aumento compreso tra l'1,0 e l'1,1 per cento. Dopo l'estate i segnali di rallentamento congiunturale hanno fornito sostegno all'ipotesi di una ripresa debole che non trova forte supporto nella domanda interna e nemmeno nelle esportazioni nette.

Nel 2011 non si ritiene si possa andare oltre una crescita del Pil compresa tra lo 0,7 e l'1,3 per cento. Nella decisione di finanza pubblica di settembre, le indicazioni fornite dal Governo appaiono allineate con le previsioni estive, più ottimistiche, che avevano prospettato un incremento del Pil dell'1,2 per cento nel 2010, allo stato attuale semplicemente irrealizzabile, e un'ulteriore crescita dell'1,3 per cento nel 2011.

## **ECONOMIA REGIONALE**

L'Emilia-Romagna chiuderà il 2010 con il Pil in rialzo all'1,5%, una percentuale maggiore rispetto alla media nazionale che non supererà l'1%. È questa l'indicazione che emerge dal Rapporto sull'economia regionale 2010 realizzato da Unioncamere e Regione Emilia-Romagna. Un dato positivo, quello del Pil, che induce ad elementi di fiducia in una situazione ancora difficile, con una crisi che continua a fare sentire i suoi effetti, specialmente in termini occupazionali. Il 2011 sarà ancora un anno di difficoltà, in cui dovranno però essere gettate le basi, per la vera ripresa, attesa per il 2012. Sarà un fattore chiave l'export, che già ora è trainante per un PIL che nonostante la crisi, è in crescita.

La recessione dell'economia italiana è stata lunga, durata sette trimestri, dal secondo del 2008 sino al quarto 2009. Tecnicamente, la recessione è finita all'inizio del 2010, ma la ripresa è incerta e debole.

I segnali di ripresa, soprattutto delle esportazioni, lasciano intravedere una crescita contenuta per il 2011 che, secondo le previsioni, sarà in Emilia-Romagna comunque meno debole rispetto al resto del Paese. L'Emilia-Romagna è un territorio con un sistema imprenditoriale molto reattivo. Per continuare ad essere una regione a forte vocazione manifatturiera, e proseguire nel cammino di sviluppo che tiene insieme crescita economica e coesione sociale, occorre che tutti gli attori economici continuino a remare nella stessa direzione verso la ripresa economica.

Sul versante dell'occupazione, anche il 2011 sarà un anno difficile, con una crescita modesta, i cui effetti positivi saranno ulteriormente attenuati da una prevista ulteriore erosione della base occupazionale (-0,4% atteso nel 2011). A rendere ancora più incerto lo scenario sono le forti tensioni che attraversano il mercato del lavoro.

## ANDAMENTO OPERATIVO NELLE PRINCIPALI AREE DI ATTIVITA'

### RACCOLTA DIRETTA

Nonostante l'importante crisi di liquidità evidenziata dal tessuto economico-industriale e, soprattutto, dal sistema bancario, grazie ad una costante opera di sviluppo commerciale nel corso del 2010 Banca Farnese ha incrementato notevolmente i dati relativi alla raccolta diretta, consolidando in questo modo la propria penetrazione nella realtà locale piacentina.

A fine esercizio la raccolta diretta totale ammonta a 130 milioni di euro, registrando, rispetto al precedente esercizio, un incremento di 9,70 milioni di euro (+ 8,05%), che assume particolare rilevanza se si considera che tale dato è al netto del rimborso, effettuato nei primi mesi dell'esercizio, di un prestito obbligazionario emesso per ragioni di tesoreria dell'importo di 8 milioni di euro interamente sottoscritto dalla Capogruppo. Conseguentemente, l'ammontare dei titoli in circolazione, risentendo della predetta operazione di rimborso, si è attestato a fine anno a 52 milioni di euro, con un calo percentuale del 16,59%. Da sottolineare, tuttavia, che nel corso del 2010 sono stati emessi e sottoscritti nuovi prestiti obbligazionari per un importo nominale complessivo pari a 10,74 milioni di euro, interamente collocati presso la clientela ordinaria.

A compensare il trend delle obbligazioni la sensibile dilatazione della raccolta da conti correnti, il cui dato passa dai precedenti 52,37 milioni di euro ai 72,20 milioni di euro a fine 2010, evidenziando una crescita del 37,87%. Questa importante performance ha consentito a Banca Farnese di azzerare il ricorso ai finanziamenti dalla Capogruppo, annoverando per gran parte dell'esercizio in esame saldi in conto reciproco ampiamente positivi.

Gli aggregati che compongono la raccolta diretta sono così elencabili

| <b>La Raccolta</b>            | <b>31/12/2010</b> | <b>31/12/2009</b> | <b>variazione<br/>% su 2009</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| da clientela                  |                   |                   |                                 |
| Conti correnti                | 72 196            | 52 364            | 37,87%                          |
| Depositi Risparmio            | 1 165             | 924               | 26,08%                          |
| Pronti contro termine passivi | 4 610             | 4 651             | -6,29%                          |
| Atri                          | 20                | 5                 | 300,00%                         |
| Obbligazioni emesse           | 52 085            | 62 442            | -16,59%                         |
| <b>Totale</b>                 | <b>130 076</b>    | <b>120 386</b>    | <b>8,05%</b>                    |

La raccolta interbancaria ammonta a 3,49 milioni, ed è interamente ascrivibile a provvista BEI per erogazioni di finanziamenti alla clientela.

### RACCOLTA INDIRETTA

A fine 2010, la raccolta indiretta da clientela, valutata ai valori di mercato, comprendente le diverse forme di prodotti riferiti al risparmio gestito, assicurativo e le attività in amministrazione al netto dei titoli emessi dalla

Banca, si attesta a 24,39 milioni di euro, in crescita di 0,77 milioni di euro (+3,26%) rispetto all'esercizio precedente.

Analizzando l'andamento nei dodici mesi, le due principali componenti hanno mostrato andamenti distinti: mentre il risparmio gestito ha presentato un andamento in linea con i valori dell'anno precedente con un controvalore pari a 6,95 ml di euro, la raccolta in amministrazione ha evidenziato un dato in crescita (+5,94%) attestandosi a 13,73 ml di euro, la cui incidenza sul totale della raccolta indiretta è pari al 56,30%. In merito al risparmio gestito, disaggregando per tipologia d'investimento, si registra un decremento della raccolta in fondi comuni e Sicav pari al 3,56%, ed un consistente incremento della raccolta in prodotti assicurativi pari al 49,67%.

## **IMPIEGHI**

I crediti verso la clientela in bonis, ovvero escluso le attività deteriorate, ammontano a 142,29 milioni di euro (142,86 milioni di euro al 31.12.2009) evidenziando un risultato complessivamente stabile rispetto al precedente esercizio.

Sensibili variazioni si delineano invece nella tipologia operativa. La riduzione più consistente riguarda il segmento "a vista", percentualmente del 27,26% rispetto al precedente esercizio, regredendo le anticipazioni su crediti a causa della diminuzione nei fatturati delle imprese operanti sul territorio.

Il comparto mutui ha invece registrato un progressivo aumento (+10,21% rispetto al precedente esercizio), principalmente per la concorrenza di due fattori:

- a) Il consolidamento di debiti a breve o presso terzi da parte delle medesime imprese, allo scopo di una migliore pianificazione finanziaria, spesso con l'offerta di garanzie reali od altre garanzie personali per superare la fase acuta della crisi;
- b) Il ricorso a mutui ipotecari diretti, destinati alla prima abitazione, da parte di privati e famiglie potendo usufruire di tassi bancari estremamente favorevoli.

Nel 2010 sono stati erogati nuovi mutui, a tasso indicizzato o variabile, per 30,07 milioni di euro, di cui 13,10 milioni di tipo ipotecario e 16,97 milioni chirografari. A fine esercizio i mutui rappresentano il 66,47% del totale degli impieghi alla clientela (59,63% al 31.12.2009).

L'andamento registrato dal volume complessivo dei crediti alla clientela, è da riferire ad una politica di prudenza nell'assunzione di rischi adottata da questa amministrazione nel contesto economico reso più difficile, pur non avendo mai la Banca fatto mancare il proprio sostegno alle imprese e famiglie che dimostrano idonea capacità restitutoria ed adeguate garanzie a presidio.

Si sono così privilegiati:

- i Soci, i clienti storici e quelli residenti in zona di competenza;
- i clienti già depositanti della Banca;
- le erogazioni a medio e lungo termine solo a fronte di adeguata garanzia reale;
- le erogazioni di mutui per la casa per giovani coppie;
- le erogazioni contenute e frazionate, limitando il più possibile le concentrazioni di rischio;
- il miglioramento nel rapporto rendimento/assorbimento patrimoniale.

A fine esercizio il peso dei crediti alla clientela in rapporto alla raccolta ordinaria è pari al 111,96% (122,35% al 31.12.2009).

Gli aggregati che compongono gli impieghi verso clientela sono così elencabili:

| <b>Gli impieghi</b>            | <b>31/12/2010</b> | <b>31/12/2009</b> | <b>variazione<br/>% su 2009</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| Conti correnti                 | 30 105            | 41 391            | - 27,26%                        |
| Finanziamenti per anticipi     | 12 768            | 9 779             | 30,57%                          |
| Mutui                          | 96 796            | 87 830            | 10,21%                          |
| Finanziamenti all'importazione | 450               | 502               | -10,36%                         |
| Altri                          | 2 170             | 3 362             | -35,45%                         |
| Attività deteriorate           | 3 342             | 4 426             | -24,49%                         |
| <b>Totale</b>                  | <b>145 631</b>    | <b>147 290</b>    | <b>-1,13%</b>                   |

### CREDITI DETERIORATI

Tra i crediti deteriorati sono ricondotte le seguenti tipologie di credito: in sofferenza, incagliati, crediti ristrutturati, scaduti e/o sconfinanti da oltre 90/180 giorni. I crediti deteriorati per cassa, pari a 3,34 milioni di euro (4,43 milioni di euro al 31.12.2009), rappresentano complessivamente il 2,30% (3,01% al 31.12.2009) della voce crediti v/clientela e tra questi le sofferenze, al netto delle rettifiche di valore, pari a 1,59 milioni di euro (2,03 milioni di euro al 31.12.2009) sono pari al 1,09% del totale crediti v/clientela (1,39% al 31.12.2009).

Il dettaglio dei crediti deteriorati per cassa e di firma, al netto ed al lordo delle svalutazioni effettuate, è così elencabile:

| <b>Crediti deteriorati</b>                  | <b>31/12/2010</b> |              | <b>31/12/2009</b> |              |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|   | <b>lordo</b>      | <b>netto</b> | <b>lordo</b>      | <b>netto</b> |
| Per cassa:                                  |                   |              |                   |              |
| Sofferenze                                  | 6 806             | 1 591        | 5 839             | 2 031        |
| Incagli                                     | 1 837             | 1 283        | 1 896             | 1 732        |
| Crediti scaduti                             | 478               | 468          | 679               | 663          |
| <b>Totale crediti per cassa deteriorati</b> | <b>9 121</b>      | <b>3 342</b> | <b>8 414</b>      | <b>4 426</b> |
| Di firma:                                   |                   |              |                   |              |
| Sofferenze                                  | 375               | 375          | 375               | 375          |
| Incagli                                     | 752               | 377          | 77                | 77           |
| Crediti scaduti                             | -                 | -            | -                 | -            |
| <b>Totale crediti di firma deteriorati</b>  | <b>1 127</b>      | <b>752</b>   | <b>452</b>        | <b>452</b>   |

Tutte le posizioni deteriorate, per cassa e di firma, sono state assoggettate a svalutazione di tipo analitico stimando la quota residua di recupero ed il tempo di rientro del credito, oltre alla capienza delle garanzie ricevute, portando il coverage dell'aggregato per cassa al 63,36% medio complessivo, rispetto al 47,40% registrato alla fine 2009.

Il fenomeno di deterioramento del credito è stato caratterizzato, prevalentemente, da posizioni riguardanti il settore immobiliare – pesantemente colpito dagli effetti recessivi – oltre ad altre attività del settore terziario, mentre è stato invece più marginale per le famiglie, a maggiore coefficiente di solvibilità.

A fine esercizio l'incidenza delle sofferenze lorde sul totale dei crediti verso clientela al lordo delle svalutazioni operate passa al 4,46% dal 3,83% del 31.12.2009 mentre lo stesso rapporto riferito ai crediti incagliati evidenzia un leggero decremento passando dal 1,25% alla fine del precedente esercizio all'attuale 1,20%.

I crediti per cassa deteriorati rapportati agli aggregati patrimoniali rappresentano l'entità di rischiosità legata all'attività bancaria che, oltre a quanto indicato in nota integrativa, può essere evidenziata dai seguenti indici:

|   |       |
|---|-------|
| ◆ Sofferenze nette/crediti in bonis netti       | 1,12% |
| ◆ Sofferenze lorde/crediti in bonis lordi       | 4,75% |
| ◆ Sofferenze nette/patrimonio di vigilanza      | 4,82% |
| ◆ Rettifiche di valore specifiche/crediti netti | 3,97% |
| ◆ Crediti deteriorati netti/crediti netti       | 2,30% |
| ◆ Crediti deteriorati lordi/crediti lordi       | 5,98% |

## **STRUTTURA OPERATIVA**

---

### **INFORMATION TECHNOLOGY E ORGANIZZAZIONE**

In linea con il precedente esercizio anche il 2010 è stato caratterizzato da una attività di implementazione volta sia al miglioramento dei servizi offerti alla clientela sia alla necessità di uniformarsi alle normative emanate. Perseguendo queste finalità, in collaborazione con i preposti servizi della Capogruppo, sono state potenziate e attivate nuove procedure per le diverse aree dell'Istituto.

Le nuove normative hanno avuto riflessi in diverse Aree dell'Istituto quali l'Antiriciclaggio, Incassi e Pagamenti, in particolare si sottolinea l'introduzione di numerose cambiamenti in termini di Trasparenza Bancaria.

Nel dettaglio, l'Istituto ha proseguito gli aggiornamenti alla normativa sulla Nuova Trasparenza predisponendo gli adeguamenti in procedura tassi e condizioni di quanto previsto dalla normativa in vigore. Sono stati altresì predisposti i fogli informativi, i documenti di sintesi e la contrattualistica secondo quanto disposto dalle direttive Banca d'Italia allo scopo di migliorare l'informativa alla clientela ed in particolare mirati all'esposizione del ISC (Indice Sintetico di Costo)/TAEG.

Nei mesi iniziali dell'anno è stato adeguato il tariffario commissionale alle indicazioni legislative delle autorità di vigilanza che più volte hanno richiamato le banche ad una applicazione più trasparente delle commissioni, associata all'eliminazione della commissione di massimo scoperto; pertanto dall'inizio dell'anno è stata introdotta l'applicazione di un'unica Commissione Disponibilità Fondi per la messa a disposizione dei fondi.

E' stata altresì integrata la normativa interna in merito all'Antiriciclaggio, con il recepimento del D.L. n. 78/2010 che ha apportato alcune modifiche al D. Lgs. 231/2007, con riguardo in particolare alle limitazioni all'uso del contante e dei titoli al portatore, agli obblighi rafforzati di adeguata verifica della clientela e alla segnalazione di operatività sospetta.

Nel primo semestre è stato introdotto un adeguamento, in linea con quanto disposto dalla Capogruppo, al processo di erogazione del credito mentre verso la fine dell'esercizio è stata introdotta una nuova procedura volta all'analisi dei Fattori di Rischio Oggettivo (es.: sconfinamenti temporanei, rapporti immobilizzati, verifica pregiudizievole) con la finalità di mantenere il controllo e verificare l'andamento dei rapporti potenzialmente a rischio.

### **SISTEMI DI PAGAMENTO**

L'Istituto, unitamente alla Capogruppo ed a Cedacri, ha proseguito nelle implementazioni relative alla Direttiva sui Servizi di Pagamento (altrimenti nota come PSD – Payment Services Directive), con il recepimento della normativa europea sui servizi di pagamento, volta a creare un mercato integrato dei servizi bancari e finanziari nell'Unione Europea. In particolare durante il corso dell'anno sono stati applicati ai servizi Bonifici, Monetica e Incassi Commerciali adeguamenti che hanno garantito maggiore velocità, trasparenza e sicurezza. In linea con quanto sopra, l'istituto ha aderito al servizio Sepa Direct Debit (SDD) che è lo strumento SEPA, assimilabile al RID domestico, che consente di disporre pagamenti in euro a favore di terzi, con le medesime modalità in Italia e nei 32 Paesi dell'Area Unica dei Pagamenti in Euro (Single Euro Payments Area – SEPA), sulla base di un'autorizzazione.

## POLITICHE COMMERCIALI

---

### ATTIVITA' COMMERCIALE

L'acuirsi della crisi economica finanziaria in corso e dei conseguenti effetti negativi, hanno indotto i vertici di Banca Farnese a confermare e consolidare quelle che erano le politiche commerciali perseguite nel precedente esercizio. In primis la necessità di mantenere altissima l'attenzione sulla qualità degli **impieghi**, monitorando esposizioni e sconfinamenti nell'intento di migliorare i rating della clientela e, prospetticamente, ridurre gli accantonamenti e le svalutazioni di bilancio. Contestualmente proseguire nell'importante opera di sviluppo sul territorio, da indirizzare principalmente ad un target di aziende medio-piccole, su cui frazionare maggiormente il rischio credito e generare al tempo stesso una più soddisfacente marginalità.

In quest'ottica, si è cercato di creare e promuovere anche nuovi prodotti o forme di impiego quali le anticipazioni agli agricoltori dei contributi PAC (Convenzione AGREA) ed i finanziamenti per il "Fotovoltaico" (privati/aziende), in grado di consentire da un lato un maggior inserimento nel mercato retail, dall'altro l'attenuazione del rischio – trattasi, infatti, di prodotti che prevedono la canalizzazione blindata dei flussi di rimborso (contributi GSE – contributi Agrea).

Da segnalare che, al fine di assecondare le costanti richieste di finanziamento provenienti dal settore retail, settore ampiamente e duramente colpito dalla crisi, Banca Farnese ha implementato i servizi messi a disposizione della clientela affiancando al già presente accordo di segnalazione con Pitagora Spa per la Cessione del Quinto dello Stipendio, un "Accordo di Collaborazione" con Findomestic Banca Spa per la concessione del Credito al Consumo.

Sono state, inoltre, confermate le importanti linee guida già tracciate in precedenza, principalmente rivolte allo sviluppo del comparto della **raccolta**, principalmente "diretta". La necessità di sostenere la crescita degli impieghi mantenendo una autonomia finanziaria dalla Capogruppo e l'obbligo di rimborsare alla stessa un prestito obbligazionario di tesoreria - scadente a maggio -, hanno, infatti, reso necessaria l'attribuzione di importanti budget di incremento della raccolta ampiamente raggiunti alla fine dell'esercizio. Da qui la necessità di una costante opera di sviluppo da parte della rete sul territorio, con gli obiettivi di:

- incrementare il numero dei rapporti in essere;
- aggredire la liquidità allocata presso la concorrenza;
- collocare i nostri prestiti obbligazionari al fine dare stabilità alla liquidità acquisita.

I risultati conseguiti hanno premiato gli sforzi profusi in tale direzione: post rimborso del sopra citato prestito obbligazionario, a fine esercizio 2010 Banca Farnese evidenzia, infatti, un saldo di conto reciproco positivo ed una importante crescita dei volumi della raccolta diretta.

Nel corso del 2010 Banca Farnese ha potenziato la propria rete sportelli – ad oggi sei le Filiali equamente ripartite tra città e provincia - inaugurando la nuova Sede di Via Menicanti e, successivamente, riaprendo la storica Filiale di Via Scalabrini.



Entrambe le strutture sono considerate strategicamente molto importanti in quanto la Sede è situata nella prima periferia della città, in una location facilmente accessibile, dalla massima visibilità mentre la permanenza nel “centro storico”, dove sono ubicati diversi studi professionali oltre a trovare la presenza di diverse attività commerciali, con la filiale di Via Scalabrini, è considerata imprescindibile per un Istituto locale, estremamente legato al territorio ed alle sue numerose iniziative commerciali e professionali.

## **CONTROLLI INTERNI E GESTIONE INTEGRATA DEI RISCHI**

---

### **SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI**

La Capogruppo, in ottica di standardizzazione e allineamento del Gruppo, ha formalizzato il Sistema dei Controlli Interni, prevedendo per le Banche partecipate ampia autonomia di operatività in funzione sia delle diverse dimensioni aziendali sia degli obiettivi e delle strategie specifiche di ognuna di esse.

All'interno del Sistema dei Controlli Interni, Banca Farnese, in linea con la normativa di Gruppo, pianifica le attività ed i controlli da eseguire.

Nell'ambito dei controlli di Gruppo, la Capogruppo stessa ha facoltà di effettuare ispezioni ed accertamenti e di disporre specifiche attività di monitoraggio su aree o argomenti ritenuti meritevoli di particolare approfondimento.

Il Sistema dei Controlli proprio di Banca Farnese poggia sul "Regolamento Interno delle attività di controllo", approvato con delibera consiliare. In esecuzione di tale regolamento e nel rispetto della normativa di Gruppo, la Banca si è dotata del manuale "Modello dei controlli a distanza" formalizzato con delibera del Consiglio di Amministrazione.

Le linee guida in materia di controlli sono finalizzate al raggiungimento dei seguenti obiettivi comuni:

- la diffusione di una cultura del controllo e il trasferimento delle informazioni all'interno dell'azienda;
- la gestione dei rischi insiti nei vari processi;
- il recepimento delle disposizioni di legge e delle normative emanate dall'Organo di Vigilanza;
- la verifica della corretta attuazione delle normative e direttive emanate;
- la verifica dell'adeguatezza dei singoli processi e del sistema dei controlli globale;
- il rispetto della normativa antiriciclaggio.

In ottemperanza a quanto disposto da Banca d'Italia, le Banche partecipate hanno l'obbligo di rendicontare alla propria Capogruppo le attività di controllo eseguite; per adempiere a tale obbligo sono stati messi a disposizione appositi Database con il quale la Banca trasmette le risultanze delle ispezioni e dei controlli eseguiti alla propria Capogruppo.

La funzione di conformità, che presidia il rischio di non conformità alle norme, inteso come il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione per inadempimenti o violazioni a leggi e regolamenti ovvero a norme di autoregolamentazione, svolge un ruolo di rilievo nella creazione di valore aziendale, attraverso il rafforzamento e la preservazione del buon nome della banca e della fiducia del pubblico nella sua correttezza operativa e gestionale.

Le attività relative alla funzione di conformità sono accentrate presso la Capogruppo, con la costituzione di una Direzione Compliance; a ciascuna Banca partecipata spetta l'individuazione di un Referente che svolge funzioni di supporto per il Responsabile di Gruppo della conformità.

L'attività svolta dai Referenti è uniformata attraverso l'adozione di un manuale e l'ideazione di un apposito data base che permette alla funzione di razionalizzare, strutturare ed armonizzare i propri processi di verifica e controllo in linea con le disposizioni di vigilanza.

## **MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO**

Nel corso dell'esercizio la Banca ha adottato il "modello di organizzazione, gestione e controllo" (di seguito Modello) .

Secondo la disciplina introdotta dal D.Lgs. 231/2001 le società, infatti, possono essere ritenute "responsabili" per alcuni reati consumati o tentati, realizzati nell'interesse o a vantaggio delle società stesse, da esponenti dei vertici aziendali (i c.d. soggetti "in posizione apicale") e da coloro che sono sottoposti alla direzione o vigilanza di questi ultimi. Le società, nel caso di accertamento di fatti ricadenti nel perimetro della normativa, dovranno rispondere con il proprio patrimonio; in tal modo il legislatore ha inteso incidere sull'interesse economico dei soci con un conseguente ulteriore ampliamento dei rischi tipici dell'investimento dell'azionista. La responsabilità amministrativa della società è, tuttavia, esclusa se la società ha, tra l'altro, adottato ed efficacemente attuato, prima della commissione dei reati, modelli di organizzazione, gestione e controllo idonei a prevenire i reati stessi. Tali modelli possono essere adottati sulla base di codici di comportamento elaborati dalle associazioni rappresentative delle società, fra le quali ABI, e comunicati al Ministero della Giustizia.

L'adozione del Modello organizzativo non costituisce un obbligo, tuttavia, Banca Farnese, conformemente alla Capogruppo Cassa di risparmio di Ferrara Spa, ha deciso di avvalersi della facoltà di adottarlo considerando la complessità organizzativa del business e le molteplici aree operative potenzialmente esposte ai rischi discendenti dalla normativa in parola. La decisione di conformarsi alle disposizioni di cui al D.Lgs. n.231/01 attraverso un formale Modello, oltre ad esprimere la consapevolezza che tale iniziativa rappresenti un'opportunità volta anche a rafforzare il proprio sistema di controllo, coglie, al contempo, l'occasione per sensibilizzare il Personale rispetto ai suddetti temi ai fini di una più adeguata prevenzione dei reati.

Il Modello, infatti, rappresenta un insieme coerente di principi che:

- regolano il funzionamento interno della Società e le modalità con le quali la stessa si rapporta con l'esterno;
- disciplinano il sistema di controllo.

Il Modello adottato è composto da una parte generale e da una parte speciale. La **Parte Generale** del Modello contiene una breve sintesi della normativa di riferimento, le finalità ed i principi che regolano il Modello (i destinatari, la struttura, l'approvazione, la modifica, l'aggiornamento ecc.), la metodologia usata per la redazione dello stesso ed una breve introduzione su ciascun elemento costitutivo:

- Codice Etico
- Sistema disciplinare
- composizione e poteri dell'Organismo di Vigilanza

La **Parte Speciale** è composta da specifiche sezioni diversificate in ragione della tipologia delle attività sensibili oggetto di mappatura.

Sono stati elaborati, inoltre, degli specifici allegati al Modello Organizzativo in quanto si è ritenuta opportuna, per la tipologia di attività svolta dalla Società, una trattazione approfondita delle seguenti materie:

- Salute e sicurezza sul lavoro;
- Delitti informatici e trattamento illecito di dati.

In linea con il disposto normativo è stato istituito l'Organismo di Vigilanza, dotato di apposito statuto, con la finalità di assicurare un effettivo ed efficiente controllo sull'osservanza e funzionamento del Modello. Le principali caratteristiche dell'Organismo sono:

Autonomia ed indipendenza - è sprovvisto di compiti operativi, ha rapporti in staff con il Vertice operativo aziendale e non deve essere legato all'Ente presso cui esercita controllo da interessi economici rilevanti;

Professionalità nell'espletamento dei suoi compiti istituzionali - il componente del suddetto organo ha conoscenze specifiche in relazione a qualsiasi tecnica utile per prevenire la commissione di reati, per scoprire quelli già commessi e individuarne le cause, nonché per verificare il rispetto del Modello da parte degli appartenenti all'organizzazione aziendale;

Continuità di azione - Per garantire l'efficace attuazione del Modello organizzativo.

## **BASILEA 2**

L'accordo di Basilea 2 ha lo scopo di garantire maggiore solidità ed efficienza al sistema Bancario prevedendo la possibilità di valutare al meglio il rischio di un singolo prestito e quindi di differenziare gli accantonamenti patrimoniali.

Allo scopo sono state introdotte metodologie di calcolo, comuni a tutto il Gruppo Carife, per determinare il rischio di credito, basate sul concetto di "*rating*", che riflettono la valutazione della solvibilità, di un cliente, intesa come capacità di far fronte agli impegni assunti.

L'Accordo, oltre all'attribuzione del rating alla clientela, richiede un corretto rapporto tra rischio e rendimento, nonché maggiori accantonamenti di capitali per far fronte ad eventuali perdite che potrebbero verificarsi sui crediti concessi a clienti a cui è stato attribuito un valore di rating basso.

Banca Farnese, in linea con le disposizioni della Capogruppo e come previsto dalla normativa di Vigilanza, si è orientata per il calcolo dell'attribuzione del rating, ad una metodologia standard, con una logica di transizione verso lo sviluppo e l'adozione di un proprio sistema di valutazione del rischio.

## **RISCHIO DI CREDITO**

La concessione e la gestione del rischio di credito sono attività disciplinate da norme interne adottate da Banca Farnese e conformi alla normativa di Gruppo. Il Regolamento Interno del processo riguardante il credito definisce le norme relative all'attività di concessione e gestione del credito della Banca ed i poteri di delibera dei singoli organi.

L'organo che assicura la corretta applicazione della politica creditizia secondo le scelte aziendali stabilite dal Consiglio di Amministrazione e garantisce il supporto specialistico per l'assistenza dell'istruttoria delle pratiche e all'erogazione del credito è l'area Crediti. La concessione degli affidamenti è subordinata alla

valutazione del cliente, sia in termini di esposizione nei confronti della Banca, sia sulle valutazioni dei crediti concessi a società che formano con il cliente uno stesso gruppo economico- patrimoniale.

Il monitoraggio dei crediti è assicurato attraverso una costante azione di verifica dell'andamento e dell'utilizzo delle linee di credito, concesse alla clientela, che permette l'identificazione delle esposizioni a rischio. Il principale indicatore di rischio è il *rating* che assume un ruolo importante di valutazione dopo l'avvio del rapporto in quanto ha una valenza di tipo predittivo.

L'attività di controllo e la valutazione del rischio dei crediti erogati oltre il monitoraggio dei rapporti con elevato indice di criticità, sono demandati all'Ufficio Controllo Crediti, il quale attraverso l'analisi specifica delle posizioni, valuta il rischio intrinseco, anche attraverso l'indicatore del rating sopra menzionato.

Nel corso dell'esercizio è stata assicurata una costante verifica dell'andamento delle posizioni rubricate come "crediti anomali", attività coordinata in collaborazione con l'Ufficio Controllo Crediti della Capogruppo. Determinante è stata la manovra orientata a ridurre numericamente e negli importi le controparti "sconfinite" e le controparti che registravano rate in mora. A livello di Gruppo è stato siglato un accordo con società esterna per il recupero stragiudiziale di quelle posizioni che, in base alla valutazione complessiva, possono essere risanate solo attraverso azioni di recupero specifiche.

L'attuazione delle attività suddette si integra con il Sistema dei Controlli Interni vigente all'interno dell'istituto in applicazione alle norme emanate da Banca d'Italia.

## **RISCHIO DI TASSO, MERCATO E LIQUIDITA'**

Il *rischio di mercato*, inteso come perdita potenziale ricollegabile ad avverse variazioni dei prezzi delle azioni, dei tassi di interesse e di cambio, nonché della loro volatilità, viene misurato dal servizio Risk Management della Capogruppo. La funzione *Risk Management di Gruppo*, che agisce in piena autonomia, produce trimestralmente per le singole banche del Gruppo un'analisi dei rischi formalizzata in un *report* ad uso dei singoli C.d.A., con la finalità di:

- fornire una rappresentazione indipendente, garantendo la necessaria autonomia informativa nei confronti del C.d.A. della Banca;
- evidenziare l'esposizione della Banca alle singole tipologie di rischio operativo, rischio di credito, di mercato, di tasso d'interesse, di liquidità;
- evidenziare l'adeguatezza patrimoniale dell'azienda.

Con il termine *rischio di tasso di interesse* si intende il rischio derivante da variazioni potenziali dei tassi di interesse. Tale rischio, misurato e monitorato con riferimento alle attività e passività comprese nel portafoglio bancario, si riflette sul valore attuale netto delle attività e passività impattando sul valore attuale dei flussi di cassa futuri. La variazione dei tassi di interesse viene analizzata attraverso gli strumenti forniti dal controllo di gestione, che si basa sulle attività e passività della Banca, le quali vengono classificate per fasce di scadenze dei tassi d'interesse al fine di quantificare l'impatto conseguente ad uno spostamento parallelo della curva dei tassi.

Il *rischio di liquidità* si manifesta come il rischio derivante dalla incapacità di far fronte tempestivamente e in modo economico agli obblighi di pagamento nei tempi contrattualmente previsti. Il rischio di liquidità può essere causato da incapacità di reperire fondi ovvero dalla presenza di limiti allo smobilizzo delle attività da intendersi come la perdita potenziale dovuta ad avverse variazioni dei prezzi dei valori mobiliari e dei tassi di cambio ad essi collegati. La gestione del rischio di liquidità è diretta a conseguire un tendenziale equilibrio finanziario e si sostanzia nell'orientare gli interventi operativi destinati a incidere sull'ordine temporale dei flussi.

Il metodo di calcolo utilizzato è quello del Value at Risk (VAR), al fine di rispettare i limiti all'operatività assegnati dal Consiglio di Amministrazione.

## **RISCHIO OPERATIVO**

*Rischio operativo* è il rischio che comportamenti illegali o inappropriati delle risorse umane, carenze tecnologiche, errori o carenze nei processi produttivi e fattori esterni possano generare perdite nello svolgimento dell'attività d'impresa. Il Comitato di Basilea, ha individuato quali principali fattori di rischio operativo: la frode interna, frode esterna, il rapporto di impiego e sicurezza sul posto di lavoro, pratiche connesse con la clientela, i prodotti e attività, danni a beni materiali, disfunzioni e avarie di natura tecnica, conformità esecutiva e procedurale.

Il Sistema dei Controlli Interni di Banca Farnese, nel corso dell'anno ha pianificato e realizzato interventi volti a rafforzare il processo organizzativo che governa il trattamento delle anomalie e la rimozione degli effetti e delle cause che le hanno generate. Il presidio a tale rischio si sviluppa nell'approccio di tipo qualitativo, ossia attraverso un sistema di controllo teso a indentificare i principali eventi di rischio operativo a cui è esposta l'attività creditizia e prevedere una serie di presidi logici, fisici che minimizzano la portata di questi eventi in termini di gravità del danno economico.

## **RISCHI INFORMATICI E DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA**

L'adozione del documento programmatico sulla sicurezza (DPS) è un obbligo previsto dal DL 196/2003 normativa sulla protezione dei dati personali. Il documento attesta la corretta adozione delle previste procedure che riguardano il trattamento dei dati personali e deve soddisfare determinati obblighi di legge. Banca Farnese Spa ha provveduto alla redazione del documento programmatico sulla sicurezza approvato dal Consiglio di Amministrazione, come prevede la legge, entro il 31 marzo di ogni anno.

Il contenuto del documento prevede le misure minime di sicurezza e sono:

- l'elenco dei trattamenti di dati personali;
- la distribuzione dei compiti e delle responsabilità nell'ambito delle strutture preposte al trattamento dei dati;
- l'analisi dei rischi che incombono sui dati;
- le misure da adottare per garantire l'integrità e la disponibilità dei dati, nonché la protezione delle aree e dei locali, rilevanti ai fini della loro custodia e accessibilità;

- la descrizione dei criteri e delle modalità per il ripristino della disponibilità dei dati in seguito a distruzione o danneggiamento;
- la previsione di interventi formativi degli incaricati del trattamento, per renderli edotti dei rischi che incombono sui dati, delle misure disponibili per prevenire eventi dannosi, dei profili della disciplina sulla protezione dei dati personali più rilevanti in rapporto alle relative attività, delle responsabilità che ne derivano e delle modalità per aggiornarsi sulle misure minime adottate dal titolare. La formazione è programmata già al momento dell'ingresso in servizio, nonché in occasione di cambiamenti di mansioni, o di introduzione di nuovi significativi strumenti, rilevanti rispetto al trattamento di dati personali;
- la descrizione dei criteri da adottare per garantire l'adozione delle misure minime di sicurezza in caso di trattamenti di dati personali affidati, in conformità al codice, all'esterno della struttura del titolare;
- per i dati personali idonei a rivelare lo stato di salute ed altre informazioni sulla vita privata, l'individuazione dei criteri da adottare per la cifratura o per la separazione di tali dati dagli altri dati personali dell'interessato.

## RISORSE UMANE

---

### GESTIONE E SVILUPPO DELLE RISORSE UMANE

L'esercizio 2010, a partire dal mese di maggio, è stato caratterizzato da una importante riorganizzazione delle risorse che ha portato diversi avvicendamenti di personale dedicato alla rete vendita oltre a maggiori risorse dedicate ai servizi commerciali a supporto delle filiali. Quanto posto in essere è esclusivamente volto al miglioramento dei servizi offerti alla clientela.

L'organico totale, pari a 34 unità cui vanno aggiunti un collaboratore ed il Direttore Generale (distaccato da Cassa di Risparmio di Ferrara), è rimasto invariato rispetto l'anno precedente ed è così distribuito:

|  |   |
|--|---|
| Servizi di Direzione                         | 9 |
| Servizi Commerciali                          | 4 |
| Filiale Sede di Piacenza                     | 6 |
| Filiale "Centro" di Piacenza, Via Scalabrini | 2 |
| Filiale "Belvedere" di Piacenza, Via Dante   | 4 |
| Filiale "Val Trebbia" di Rivergaro           | 3 |
| Filiale "Val d'Arda" di Fiorenzuola          | 3 |
| Filiale di San Nicolò                        | 3 |

La composizione del personale dipendente, invariata rispetto al precedente esercizio, per categoria è così rappresentata:

|                                    | 31/12/2010 |           |           |                |
|------------------------------------|------------|-----------|-----------|----------------|
|                                    | Donne      | Uomini    | Totale    | Incidenza %    |
| Quadri direttivi (3° e 4° livello) | 1          | 3         | 4         | 11,76%         |
| Quadri direttivi (1° e 2° livello) | 2          | 7         | 9         | 26,47%         |
| Aree professionali                 | 7          | 14        | 21        | 61,77%         |
| <b>Totale</b>                      | <b>10</b>  | <b>24</b> | <b>34</b> | <b>100,00%</b> |

### FORMAZIONE DEL PERSONALE

La formazione è da considerarsi come vera e propria leva strategica e non come fattore di costo. Con questa espressione si vuole evidenziare l'aspetto di valore o capitale insito nel personale, nella sua professionalità e nelle sue competenze e, quindi, il fatto che le spese per lo sviluppo delle risorse devono essere considerate investimenti. La formazione costituisce un anello di congiungimento tra l'azienda e la forza lavoro in quanto è tesa a valorizzare il personale quale risorsa strategica per lo sviluppo dell'impresa.

E' ormai consolidato il servizio di Formazione di Gruppo attraverso il quale sono stati organizzati sia corsi di carattere tecnico/specialistico che commerciale/relazionale anche attraverso docenze sia interne sia esterne altamente qualificate. L'attività formativa è stata finalizzata all'ampliamento delle conoscenze professionali di tutti gli operatori anche in considerazione del mutamento del contesto normativo in atto anche per quest'anno nel sistema bancario. Durante l'esercizio 2010 sono state erogate circa 106 giornate di formazione effettuate in aula.



## IL GRUPPO CASSA DI RISPARMIO DI FERRARA

---

Banca Farnese, come appartenente al Gruppo Bancario Ca.Ri.Fe., è tenuta all'osservanza delle disposizioni che la Capogruppo, nell'esercizio dell'attività di coordinamento, emana per l'esecuzione delle istruzioni di carattere generale e particolare impartite nell'interesse della stabilità del Gruppo e nel rispetto delle disposizioni dell'Organo di Vigilanza.

### RAPPORTI CON LE IMPRESE DEL GRUPPO

Le operazioni infragruppo sono prevalentemente riferite a rapporti di corrispondenza per servizi resi e di deposito nell'ambito dell'ordinaria operatività interbancaria e sono regolati sulla base di condizioni di mercato. Gli altri rapporti riferiti alle società strumentali del Gruppo sono relativi all'erogazione di servizi specialistici a supporto dell'operatività commerciale della Banca e sono regolati da accordi contrattuali che fanno riferimento a parametri oggettivi e sono improntati a criteri di trasparenza ed equità.

Per alcuni servizi relativi all'attività bancaria, in applicazione di una strategia mirata alla concentrazione di energie e risorse, la Capogruppo svolge servizi, regolati da appositi contratti di back-office quali:

- amministrativo
- incassi e pagamenti
- titoli
- controllo di gestione
- tecnico economale
- amministrazione del personale

Al 31.12.2010 le principali evidenze contabili dei rapporti con la Controllante sono di seguito riepilogate:

|                                      | <b>importi</b><br>(migliaia di Euro) |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <u>Attivo patrimoniale</u>           |                                      |
| Crediti v/banche                     | 8 512                                |
| Attività finanziarie di negoziazione | 1 002                                |
| Altre attività                       | 61                                   |
| <u>Passivo patrimoniale</u>          |                                      |
| Debiti v/banche                      | 3 490                                |
| Titoli in circolazione               | 1 415                                |
| Altre passività                      | 344                                  |
| <u>Conto economico</u>               |                                      |
| Interessi attivi                     | 48                                   |
| Interessi passivi                    | (89)                                 |
| Commissioni passive                  | ( 8)                                 |
| Spese amministrative:                |                                      |
| Spese per il personale               | (105)                                |
| Altre spese amministrative           | (499)                                |

## **RAPPORTI CON PARTI CORRELATE**

Per le operazioni contratte, direttamente o indirettamente, con parti correlate la Banca conferma l'osservanza del disposto dell'art 136 del D.Lgs 385/95 (Testo Unico Bancario). Per maggiori informazioni e dettagli si rimanda alla Sezione H della Nota Integrativa.

Le concessioni accordate ai dipendenti sono riconducibili alla normale operatività della Banca.

## IL PATRIMONIO CONTABILE

---

### PATRIMONIO DI VIGILANZA

Il patrimonio di vigilanza della Banca a fine esercizio ammonta a 33,01 milioni di euro. Per ulteriori dettagli si rimanda alla Parte F della Nota Integrativa.

### DATI PATRIMONIALI

I titoli di proprietà ammontano a 5,57 milioni di euro (4,90 al 31.12.2009) e sono costituiti da titoli del portafoglio Attività Finanziarie detenute per la negoziazione.

L'impostazione strategica data dal Consiglio di Amministrazione in materia di portafoglio titoli, anche attraverso il Regolamento Finanza i cui principi fondamentali sono condivisi con la Capogruppo, tende a limitare il coefficiente di rischio riveniente dal portafoglio finanziario. I titoli in proprietà vengono utilizzati per le operazioni di pronti contro termine con la clientela.

### AZIONI DELLA BANCA

Il capitale sociale interamente versato e sottoscritto ammonta a € 27.965.636,52 (importo espresso in unità di euro) e si compone di n. 5.419.697 azioni del valore nominale di € 5,16 (importo espresso in unità di euro); la riserva sovrapprezzo di emissione ammonta a € 9.227.991,12 (importo espresso in unità di euro).

Dal mese di settembre 2009 a tutto settembre 2010, i soci aventi diritto hanno avuto la possibilità di esercitare il diritto di opzione di vendita nei confronti di Cassa di Risparmio di Ferrara conformemente a quanto previsto dai patti parasociali a suo tempo sottoscritti tra l'Associazione degli Azionisti e Cassa di Risparmio di Ferrara Spa.

A seguito dell'esercizio della put da parte dei soci effettuato nel corso del 2010, la Capogruppo ha aumentato la partecipazione nel capitale di Banca Farnese dal 58,09%, dell'esercizio precedente, al 65,13% rilevato al 31.12.2010. Nel sottostante prospetto viene riportata la compagine sociale:

| <b>Composizione del capitale sociale al 31 dicembre 2010</b> |                           |                |
|--|---------------------------|----------------|
| <b>Azionisti</b>   | <b>N azioni possedute</b> | <b>%</b>       |
| <b>Partecipazioni superiori al 2% del capitale</b>           |                           |                |
| Cassa di Risparmio di Ferrara SpA                            | 3 529 683                 | 65,13%         |
| Trabattoni e Associati Spa                                   | 222 630                   | 4,11%          |
| <b>Altri azionisti di minoranza</b>                          | 1 667 384                 | 30,76%         |
| <b>Totale azioni</b>   | <b>5 419 697</b>          | <b>100,00%</b> |

A fine esercizio Banca Farnese non detiene azioni proprie o della Controllante.

## **REDDITIVITA'**

---

### **MARGINE DI INTERESSE**

A seguito del perdurare degli effetti della dura crisi economica che ha colpito tutti i tessuti della nostra economia, il risultato della "gestione denaro", così come indicato alla voce 30 di conto economico "margine interesse", pari a 3,13 milioni di euro (3,29 milioni al 31.12.2009), mostra dati ancora in diminuzione (-4,88% rispetto al precedente esercizio), seppur in misura percentualmente più contenuta rispetto al calo evidenziato a fine 2009 rispetto al dato 2008 (-17,55%). Attore principale di questo risultato è l'andamento dei tassi, ancora in fase stagnante per la prima metà dell'anno ed in leggera ripresa solo a partire dal mese di luglio (complessivamente nell'ultimo periodo l'Euribor a 3 mesi ha recuperato uno 0,30%, con un impatto sui margini decisamente ridotto se riportato su base annua).

Il mercato ancora oggi fa registrare una forte crisi di liquidità evidenziata sia sul sistema bancario che dagli operatori economici; questa crisi da un lato porta ad un'attenta gestione nell'erogazione del credito bancario che si è tradotta in una mancata crescita degli impieghi e dall'altro obbliga la Banca a reperire liquidità presso la clientela a tassi sempre più onerosi, oramai diffusamente proposti dal mondo bancario.

La parziale ripresa dei tassi unita ad una sana politica di gestione degli impieghi e ad una costante opera di fidelizzazione della clientela hanno consentito a Banca Farnese di migliorare nel corso del 2010 la propria "forbice" dei tassi, ponendo così le basi per una buona performance del "Margine di Interesse" nell'esercizio 2011.

### **RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA**

Il risultato netto della gestione finanziaria, indicato alla voce 140 di conto economico, ammonta a 2,57 milioni e registra, rispetto al precedente esercizio, un decremento del 14,81%. L'aggregato è particolarmente influenzato dalle rettifiche di valore, pari a 2,17 milioni di euro (1,54 milioni di euro al 31.12.2009).

### **RICAVI NETTI DA SERVIZI**

I ricavi netti da servizi, rappresentativi delle commissioni nette, come indicato alla voce 60 di conto economico, a fine esercizio ammontano a 1,67 milioni di euro registrando un incremento del 31,36% rispetto al precedente esercizio. Al risultato positivo registrato, oltre ai frutti della politica cross-selling posta in essere dalla rete commerciale, concorre la valorizzazione della commissione annua predeterminata omnicomprensiva (cosiddetta Commissione Disponibilità Fondi), introdotta nel corso dell'esercizio in sostituzione della c.m.s, ricondotta tra gli interessi attivi, ed altre spese addebitate sui conti affidati a tutto il 2009.

### **RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE**

Il risultato negativo delle attività di negoziazione, come indicato alla voce 80 di conto economico, ammonta a 0,053 milioni di euro ed è il prodotto dell'attività di negoziazione di titoli. La minusvalenze registrata è da imputarsi a Titoli di Stato, utilizzati per operazioni di pronti contro termine con la clientela, il cui corso, durante il 2010, è stato particolarmente segnato dalla volatilità del mercato.

#### **RETTIFICHE/RIPRESE PER DETERIORAMENTO DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE**

L' esercizio 2010, a causa degli effetti della crisi economica in corso, ha determinato a carico del conto economico, rilevanti rettifiche di valore per deterioramento crediti e attività finanziarie, nello specifico crediti di firma, che, come indicato alla voce 130 di conto economico, al netto delle riprese, ammontano a 2,17 milioni di euro (1,54 milioni di euro al 31.12.2009).

Le rettifiche sui crediti, ricondotte alla voce 130 a), ammontano a 2,70 milioni di euro, mentre le riprese, di valore e da incasso, risultano pari a 0,58 milioni di euro. Il costo del credito, costituito dal rapporto tra rettifiche nette e crediti verso clientela risulta pari allo 1,49% mentre nel 2009 era pari allo 1,05%. Il significativo incremento delle rettifiche operate è conseguenza del mantenimento di una rigorosa politica di valutazione del rischio creditizio, in un contesto congiunturale particolarmente negativo.

#### **COSTI OPERATIVI**

L'aggregato dei costi operativi, come indicato alla voce 200 del conto economico ed esposto al netto dei recuperi spesa effettuati, ammonta 4,84 milioni di euro e registra un incremento del 11,10% rispetto al precedente esercizio.

#### **SPESE PER IL PERSONALE**

I costi del personale, raccordati alla voce 150 a) ammontano a 2,40 milioni di euro (2,34 milioni di euro al 31.12.2009) e, oltre a quanto sostenuto per il personale dipendente, sono inclusivi di quanto corrisposto ai collaboratori a progetto, agli amministratori e ai sindaci.

I costi relativi ai soli dipendenti, che rappresentano il 77,36% delle spese per il personale, ammontano a 1,86 milioni di euro e registrano, rispetto al precedente esercizio, un incremento del 4,98% in parte dovuto ad incrementi salariali contrattuali ed in parte dovuto all'iscrizione dei costi relativi al rateo ferie maturato a fine esercizio, pari a euro 28 mila, non valorizzato nei precedenti esercizi.

#### **ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE**

Le altre spese amministrative, indicate alla voce 150 b) del conto economico, inclusive delle imposte e tasse diverse, registrano un incremento del 11,94% rispetto al precedente esercizio. Nel corso dell'esercizio sono state rilevati i costi legati all'avvio operativo dello stabile della nuova Sede presso cui, da maggio 2010, è stata trasferita la Sede Legale.

## **UTILE/PERDITA DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE**

La perdita delle attività correnti al lordo delle imposte ammonta a 2,27 milioni di euro così come indicato alla voce 250 del conto economico.

## **IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO**

L'ammontare esposto alla voce 260 di conto economico, pari a 0,37 milioni di euro, tiene conto della rilevazione della fiscalità differita sia attiva che passiva. E' da segnalare che l'ammontare del carico fiscale delle imposte dirette determinate ai fini IRAP ammonta a euro 115 mila mentre ai fini IRES è stato registrato un provento da consolidato fiscale pari a euro 61 mila.

## **PERDITA DELL'ESERCIZIO**

Il risultato dell'esercizio evidenzia, al netto delle imposte, una perdita pari a euro 1,90 milioni di euro.

## **PRESUPPOSTO DELLA CONTINUITA' AZIENDALE**

Nel Documento n. 2 del 6 febbraio 2009, Banca d'Italia, Consob ed Isvap hanno svolto alcune considerazioni in merito alla situazione dei mercati e delle imprese, chiedendo agli Amministratori di esplicitare ulteriormente nel Bilancio una serie di informazioni indispensabili per una migliore comprensione degli andamenti e delle prospettive aziendali. Circa l'informazione che attiene al *presupposto della continuità aziendale*, gli Amministratori di Banca Farnese precisano di avere la ragionevole aspettativa che la società continuerà con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile e che, di conseguenza, il bilancio dell'esercizio 2010 è stato predisposto in questa prospettiva di continuità. Precisano altresì che, nonostante il risultato negativo registrato a chiusura dell'esercizio 2010, non si rilevano, nella struttura patrimoniale e finanziaria e nell'andamento operativo, sintomi che possano indurre incertezze in merito alla ragionevolezza del presupposto della continuità aziendale. Tale considerazione è supportata dai seguenti fattori:

- solidità patrimoniale evidenziata dagli indici di riferimento ai fini della Vigilanza (Total Capital Ratio pari al 30,35% al 31.12.2010);
- presenza di un budget 2011 approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Farnese che prevede positivo miglioramento del margine di interesse e del margine di intermediazione;
- il piano industriale pluriennale della Capogruppo, che peraltro prevede una operazione di aumento di capitale sociale in capo a Cassa di Risparmio di Ferrara da realizzarsi nel corso del 2011 e attualmente in fase autorizzativa, include Banca Farnese nel perimetro societario di riferimento.

Con riferimento all'informativa prevista all'IFRS 7 sugli strumenti finanziari e le raccomandazioni formulate dal Financial Stability Forum nel rapporto emenato il 7 aprile 2008 gli Amministratori dichiarano che Banca Farnese, alla data di bilancio, non detiene strumenti finanziari che il mercato considera ora ad alto rischio o che implicano un rischio maggiore di quanto si ritenesse in precedenza.

## **FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

---

Nel mese di marzo il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di modifiche statutarie conseguenti all'emanazione del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27 (in attuazione della direttiva 2007/36/CE) e del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (in attuazione della direttiva 2006/43/CE) relativi all'esercizio di alcuni diritti degli azionisti, oltre alla modifica dell'art. 14 volta alla riduzione del numero minimo e massimo dei componenti il Consiglio.

L'Assemblea straordinaria è stata convocata unitamente all'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2011.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

---

Nel mese di febbraio 2011 il Consiglio, approvando il budget per l'esercizio, in linea con i dettami di gruppo, stante il perdurare della crisi economica che ha particolarmente segnato le piccole/medie imprese ha disposto di:

- perseguire nella prudente politica di crescita degli impieghi posta in essere negli ultimi esercizi in quanto, per Banca Farnese, banca di piccole dimensioni, è prioritario contenere al massimo le sofferenze, estremamente penalizzanti per il conto economico;
- raggiungere il pieno equilibrio finanziario limitando alle sole esigenze di cassa il ricorso al finanziamento della Capogruppo.

## **PROGETTO DI COPERTURA DELLE PERDITE**

---

Lo Stato patrimoniale ed il Conto Economico al 31 dicembre 2010 redatti, in unità di euro in ossequio alla vigente normativa, evidenziano una perdita netta di esercizio pari a Euro 1.899.664 che si propone di portare a nuovo.

***RELAZIONE DEL COLLEGIO  
SINDACALE***



Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio che si è chiuso il 31 dicembre 2010 l'attività del Collegio Sindacale è stata ispirata alle Norme di comportamento del Collegio raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il Collegio Sindacale ha impostato il proprio lavoro, al fine di vigilare:

- sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo;
- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sull'adeguatezza della struttura organizzativa, amministrativa e contabile, nonché di quella del sistema di controllo interno;
- sulla effettiva attuazione delle regole di governo societario.

Nel corso dell'esercizio 2010 il Collegio ha partecipato con regolarità alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, con ciò ottenendo adeguata informativa sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale; regolare e tempestivo si è rivelato altresì il flusso informativo con la direzione della Società.

Tutti i verbali di riunione del Collegio sono stati sempre portati all'attenzione degli Amministratori, allo scopo di informarli con tempestività degli esiti dell'attività di controllo effettuata.

Sulla base del lavoro svolto, il Collegio ritiene di poter dare atto della conformità alle norme di legge e di statuto degli atti di gestione compiuti; è stata dedicata particolare attenzione alle decisioni di rilievo e maggiormente significative, tenendo anche presente, ove necessario, la potenziale insorgenza di conflitti d'interesse.

In particolare il Collegio ha vigilato sull'osservanza delle regole di cui all'art. 2391-bis del codice civile in tema di operazioni con parti correlate; si dà atto in proposito che la Banca ha approvato il Regolamento per la gestione delle operazioni con parti correlate, in modo coerente alle indicazioni della Capogruppo.

Le informazioni acquisite dagli Amministratori, dalla direzione generale e dalla Società di revisione hanno confermato come le delibere assunte e l'attività svolta siano state improntate al rispetto di principi di corretta amministrazione; il Collegio non ha riscontrato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, manifestamente imprudenti o azzardate, in conflitto di interessi ovvero tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Si sono realizzate, con la Capogruppo, operazioni che trovano il loro fondamento nell'ambito delle integrazioni e sinergie operative all'interno del Gruppo bancario; tali operazioni sono state regolate a condizioni competitive, tenuto conto delle caratteristiche dei relativi servizi e della sussistenza dell'interesse della Società.

La struttura organizzativa risulta sostanzialmente adeguata alle dimensioni della Banca, nonché alle sue caratteristiche operative, con una congrua individuazione di linee e livelli di responsabilità.

Nel corso dell'esercizio 2010, anche sulla base di puntuali indicazioni della Capogruppo, sono stati ulteriormente integrati i processi di erogazione, gestione e monitoraggio dei crediti; anche l'attività di recupero è stata interessata da un maggior livello di intensità.

In merito al sistema dei controlli interni, il Collegio ritiene che l'assetto adottato sia complessivamente congruo; nell'ambito della propria attività di vigilanza sono state evidenziate alcune problematiche e talune aree di miglioramento, alle quali hanno fatto seguito interventi correttivi da parte della direzione generale.

Per l'attività di controllo è altresì coinvolta, con proprie strutture dedicate, la Capogruppo, che supporta la Società anche con riguardo all'internal audit ed alla funzione di compliance.

Nel suo complesso il Collegio reputa adeguato il sistema di controllo e gestione dei rischi.

Si evidenzia altresì che, in funzione della continua evoluzione normativa e della necessità di approfondimento delle conoscenze, il personale ha partecipato a corsi di formazione con il supporto operativo della Capogruppo.

Nel corso dell'esercizio 2010 il Collegio non ha ricevuto denunce da parte di Soci, ai sensi dell'art. 2408 del codice civile, né esposti o richieste di informativa o di indagine.

Il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

Il Consiglio di Amministrazione ha fornito tempestivamente al Collegio il bilancio e la relazione sulla gestione. La contabilità sociale ed il bilancio 2010 sono sottoposti al controllo della società di revisione Deloitte e Touche S.p.A., alla quale compete il giudizio professionale sul bilancio; di conseguenza, non essendo demandato al Collegio il controllo di merito analitico sul bilancio, si è esaminata l'impostazione generale data allo stesso ed alla Relazione sulla gestione, nonché la conformità alla legge per quel che riguarda la loro formazione e struttura.

Il Collegio nel corso dell'esercizio ha effettuato incontri periodici con la Società di revisione, finalizzati allo scambio di dati e informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti e all'analisi del lavoro svolto dalla stessa Società di revisione, che ha, altresì, informato il Collegio di non aver rilevato fatti ritenuti censurabili.

Il bilancio al 31 dicembre 2010 è stato predisposto con applicazione dei principi generali di redazione e criteri di valutazione conformi ai principi contabili internazionali emanati dall'International Accounting Standard Board e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee. Gli schemi di bilancio riportano i corrispondenti dati di raffronto riferiti all'esercizio 2009.

Il bilancio dell'esercizio che si è chiuso al 31 dicembre 2010 evidenzia una perdita pari ad euro 1.899.664, le cui modalità di formazione sono illustrate nei documenti approntati dal Consiglio di Amministrazione, ivi incluso quanto raccomandato nella Comunicazione del 6 febbraio 2009 del Tavolo di coordinamento fra Banca d'Italia, Consob ed Isvap in materia di continuità aziendale alla luce dell'applicazione degli IAS/IFRS.

Il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio 2010 e ritiene che nulla osti al riporto a nuovo della perdita di periodo.

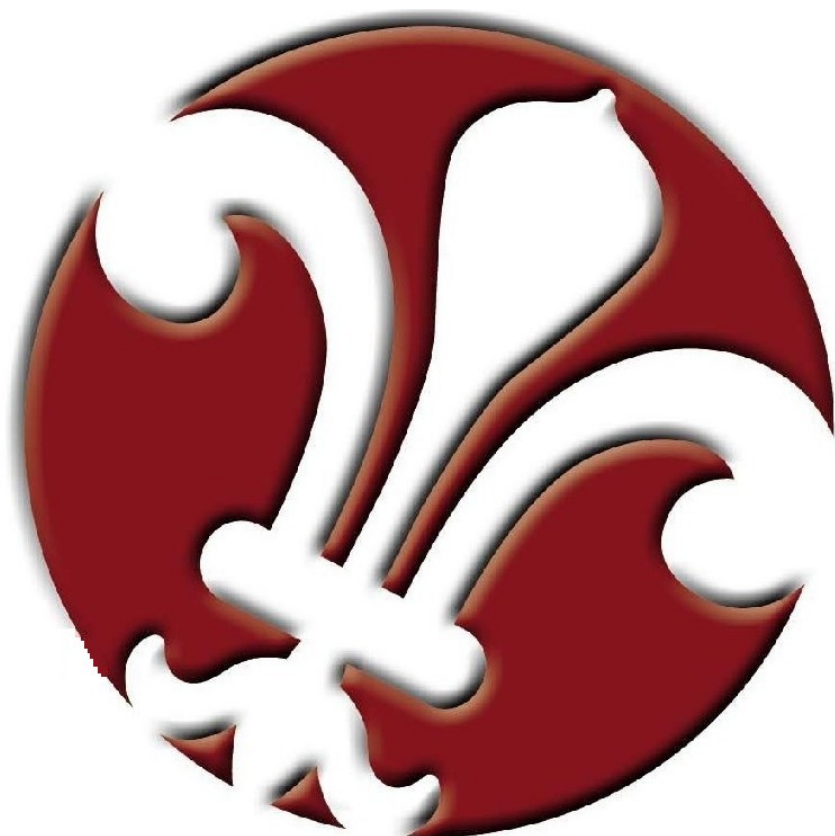
Piacenza, 12 aprile 2011

#### IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Stefano Leardini

Dott. Mauro Bugoni

Dott. Antonio Cigala



**Banca Farnese Spa**

***BILANCIO E NOTA INTEGRATIVA AL  
31 DICEMBRE 2010***

Il Presidente del  
Consiglio di Amministrazione  
Avv. Augusto Ridella

Il Presidente del  
Collegio Sindacale  
Dott. Stefano Leardini

Il Direttore Generale  
Dott. Salvatore Portaluri

## SCHEMI DEL BILANCIO DELL'IMPRESA

---

### STATO PATRIMONIALE

| Voci dell'attivo          |   | 31/12/2010         | 31/12/2009         |
|---------------------------|---|--------------------|--------------------|
| 10                        | Cassa e disponibilità liquide                     | 869 122            | 732 636            |
| 20                        | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 5 566 237          | 3 933 783          |
| 40                        | Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 3 000              | 3 000              |
| 50                        | Attività finanziarie detenute sino a scadenza     | -                  | 967 964            |
| 60                        | Crediti verso banche                              | 8 723 230          | 1 579 980          |
| 70                        | Crediti verso clientela                           | 145 630 531        | 147 289 793        |
| 110                       | Attività materiali                                | 7 496 419          | 6 711 891          |
| 120                       | Attività immateriali                              | 17 861             | 10 851             |
|                           | di cui  |                    |                    |
|                           | -Avviamento                                       | -                  | -                  |
| 130                       | Attività fiscali:                                 | 1 316 364          | 902 894            |
|                           | a) correnti                                       | 5 156              | 6 972              |
|                           | b) anticipate                                     | 1 311 208          | 895 922            |
| 150                       | Altre attività                                    | 1 751 679          | 2 940 227          |
| <b>Totale dell'attivo</b> |   | <b>171 374 443</b> | <b>165 073 019</b> |

segue: **STATO PATRIMONIALE**

| <b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>   |  | <b>31/12/2010</b>  | <b>31/12/2009</b>  |
|--|--|--------------------|--------------------|
| 10   | Debiti verso banche                        | 3 490 000          | 5 316 298          |
| 20   | Debiti verso clientela                     | 77 990 964         | 57 943 914         |
| 30   | Titoli in circolazione                     | 52 085 557         | 62 442 154         |
| 40   | Passività finanziarie di negoziazione      | 72                 | -                  |
| 80   | Passività fiscali:                         | 115 604            | 135 513            |
|  | a) correnti                                | 21 869             | 38 647             |
|  | b) differite                               | 93 735             | 96 866             |
| 100  | Altre passività                            | 4 546 221          | 4 221 286          |
| 110  | Trattamento di fine rapporto del personale | 81 537             | 87 228             |
| 120  | Fondi per rischi e oneri:                  | 37 528             | -                  |
|  | b) altri fondi                             | 37 528             | -                  |
| 160  | Riserve                                    | (2 267 004)        | (1 120 160)        |
| 170  | Sovrapprezzi di emissione                  | 9 227 991          | 9 227 991          |
| 180  | Capitale                                   | 27 965 637         | 27 965 637         |
| 200  | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)          | (1 899 664)        | (1 146 843)        |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |  | <b>171 374 443</b> | <b>165 079 019</b> |

**CONTO ECONOMICO**

| Voci       |  | 2010               | 2009               |
|------------|--|--------------------|--------------------|
| 10         | Interessi attivi e proventi assimilati                                   | 4 860 149          | 5 881 104          |
| 20         | Interessi passivi e oneri assimilati                                     | (1 734 594)        | (2 595 260)        |
| <b>30</b>  | <b>Margine di Interesse</b>  | <b>3 125 555</b>   | <b>3 285 844</b>   |
| 40         | Commissioni attive   | 1 737 803          | 1 347 453          |
| 50         | Commissioni passive  | (72 552)           | (79 750)           |
| <b>60</b>  | <b>Commissioni nette</b>   | <b>1 665 251</b>   | <b>1 267 703</b>   |
| 70         | Dividendi e proventi simili  | 325                | 325                |
| 80         | Risultato netto dell'attività di negoziazione                            | (53 527)           | 3 406              |
| 100        | Utili (perdite) da cessioni di:  | 1                  | 153                |
|            | a) crediti   | -                  | -                  |
|            | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                       | -                  | -                  |
|            | c) attività finanziarie detenute fino alla scadenza                      | -                  | -                  |
|            | d) passività finanziarie   | 1                  | 153                |
| <b>120</b> | <b>Margine di intermediazione</b>  | <b>4 737 605</b>   | <b>4 557 431</b>   |
| 130        | Rettifiche di valore nette per deterioramento di:                        | (2 166 196)        | (1 539 098)        |
|            | a) crediti   | (1 761 673)        | (1 585 296)        |
|            | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                       | -                  | -                  |
|            | c) attività finanziarie detenute sino la scadenza                        | -                  | -                  |
|            | d) altre operazioni finanziarie  | (404 523)          | 46 198             |
| <b>140</b> | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                        | <b>2 571 409</b>   | <b>3 018 333</b>   |
| 150        | Spese amministrative:  | (4 765 010)        | (4 453 348)        |
|            | a) spese per il personale  | (2 401 329)        | (2 341 754)        |
|            | b) altre spese amministrative  | (2 363 681)        | (2 111 594)        |
| 170        | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                 | (298 227)          | (197 767)          |
| 180        | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali               | (7 528)            | (6 599)            |
| 190        | Altri oneri/proventi di gestione   | 234 829            | 304 809            |
| <b>200</b> | <b>Costi operativi</b>   | <b>(4 835 395)</b> | <b>(4 352 905)</b> |
| 240        | Utile (Perdita) da cessione di investimenti                              | -                  | (40 931)           |
| <b>250</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b> | <b>(2 264 526)</b> | <b>(1 375 503)</b> |
| 260        | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente             | 364 862            | 228 660            |
| <b>270</b> | <b>Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b> | <b>(1 899 664)</b> | <b>(1 146 843)</b> |
| <b>290</b> | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                       | <b>(1 899 664)</b> | <b>(1 146 843)</b> |

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

---

|             | Voci   | 31/12/2010  | 31/12/2009  |
|-------------|--|-------------|-------------|
| <b>10.</b>  | <b>Utile (perdita) di esercizio</b>  | - 1.899.664 | - 1.146.843 |
|             | <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                            |             |             |
| 20.         | Attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | -           | -           |
| 30.         | Attività materiali   | -           | -           |
| 40.         | Attività immateriali   | -           | -           |
| 50.         | Copertura di investimenti esteri   | -           | -           |
| 60.         | Copertura dei flussi finanziari  | -           | -           |
| 70.         | Differenze di cambio   | -           | -           |
| 80.         | Attività non correnti in via di dismissione  | -           | -           |
| 90.         | Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti                              | -           | -           |
| 100.        | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: | -           | -           |
| <b>110.</b> | <b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                     | -           | -           |
| <b>120.</b> | <b>Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>   | - 1.899.664 | - 1.146.843 |

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto nell'esercizio 2010

(importi in unità di Euro)

|                                | Esistenze al<br>31/12/2009 | Modifica<br>saldo di<br>apertura | Esistenze al<br>01/01/2010 | Allocazione risultato<br>precedente |   | Variazioni dell'esercizio |                                 |                               |  |  |                                     |   | Patrimonio<br>Netto al<br>31/12/2010 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--|--|-------------------------------------|---|--------------------------------------|
|                                |                            |                                  |                            | Riserve                             | dividen<br>di ed<br>altre<br>destina<br>zioni | Variazioni<br>di riserve  | Operazioni sul patrimonio netto |                               |  |  |                                     | Redditività<br>complessiva<br>esercizio<br>2010 |                                      |
|                                |                            |                                  |                            |                                     |   |                           | Emissione<br>di nuove<br>azioni | Acquisto<br>azioni<br>proprie | Distribuzione<br>straordinaria<br>di dividendi | Variazione<br>strumenti di<br>capitale | Derivati<br>su<br>azioni<br>proprie |   |                                      |
| Capitale                       | 27 965 637                 |                                  | 27 965 637                 |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   | 27 965 637                           |
| a) Azioni ordinarie            | 27 965 637                 |                                  | 27 965 637                 |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   | 27 965 637                           |
| b) Altre azioni                |                            |                                  |                            |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   |                                      |
| Sovrapprezzi di emissione      | 9 227 991                  |                                  | 9 227 991                  |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   | 9 227 991                            |
| Riserve:                       |                            |                                  |                            |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   |                                      |
| a) di utili                    | (1 001 925)                |                                  | (1 001 925)                | (1 146 843)                         |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   | (2 148 768)                          |
| b) altre                       | (118 235)                  |                                  | (118 235)                  |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   | (118 235)                            |
| Riserve da valutazione         |                            |                                  |                            |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   |                                      |
| a) disponibili per la vendita  |                            |                                  |                            |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   |                                      |
| b) copertura flussi finanziari |                            |                                  |                            |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   |                                      |
| c) altre                       |                            |                                  |                            |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   |                                      |
| Strumenti di capitale          |                            |                                  |                            |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   |                                      |
| Azioni proprie                 |                            |                                  |                            |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     |   |                                      |
| Utile/Perdita di esercizio     | (1 146 843)                |                                  | (1 146 843)                | 1 146 843                           |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     | (1 899 664)                                     | (1 899 664)                          |
| <b>Patrimonio netto</b>        | <b>34 926 625</b>          |                                  | <b>34 926 625</b>          |                                     |   |                           |                                 |                               |  |  |                                     | <b>(1 899 664)</b>                              | <b>33 026 961</b>                    |



## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto nell'esercizio 2009

|                                | Esistenze al<br>31/12/2008 | Modifica<br>saldi di<br>apertura | Esistenze<br>al<br>01/01/2009 | Allocazione risultato<br>precedente |                                       | Variazioni dell'esercizio |                                 |                               |  |  |                                  |   | Patrimonio<br>Netto al<br>31/12/2009 |                   |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--|--|----------------------------------|---|--------------------------------------|-------------------|
|                                |                            |                                  |                               | Riserve                             | dividendi<br>ed altre<br>destinazioni | Variazioni<br>di riserve  | Operazioni sul patrimonio netto |                               |  |  |                                  | Redditività<br>complessiva<br>esercizio<br>2009 |                                      |                   |
|                                |                            |                                  |                               |                                     |                                       |                           | Emissione di<br>nuove azioni    | Acquisto<br>azioni<br>proprie | Distribuzione<br>straordinaria<br>di dividendi | Variazione<br>strumenti di<br>capitale | Derivati<br>su azioni<br>proprie |   |                                      | Stock<br>Option   |
| Capitale                       |                            |                                  |                               |                                     |                                       |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   |                                      |                   |
| a) Azioni ordinarie            | 16 735 345                 |                                  | 15 735 345                    |                                     |                                       |                           | 11 230 292                      |                               |  |  |                                  |   |                                      | 27 965 637        |
| b) Altre azioni                | -                          |                                  |                               |                                     |                                       |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   |                                      |                   |
| Sovrapprezzi di emissione      | 92 120                     |                                  | 92 120                        | (92 120)                            |                                       |                           | 9 227 991                       |                               |  |  |                                  |   |                                      | 9 227 991         |
| Riserve:                       |                            |                                  |                               |                                     |                                       |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   |                                      |                   |
| a) di utili                    | (191 263)                  |                                  | (191 263)                     | (810 662)                           |                                       |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   |                                      | (1 001 925)       |
| b) altre                       | (111 186)                  |                                  | (111 186)                     |                                     | (7 049)                               |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   |                                      | (118 235)         |
| Riserve da valutazione         |                            |                                  |                               |                                     |                                       |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   |                                      |                   |
| a) disponibili per la vendita  |                            |                                  |                               |                                     |                                       |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   |                                      |                   |
| b) copertura flussi finanziari |                            |                                  |                               |                                     |                                       |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   |                                      |                   |
| c) altre                       |                            |                                  |                               |                                     |                                       |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   |                                      |                   |
| Strumenti di capitale          |                            |                                  |                               |                                     |                                       |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   |                                      |                   |
| Azioni proprie                 |                            |                                  |                               |                                     |                                       |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   |                                      |                   |
| Utile/Perdita di esercizio     | (902 782)                  |                                  | (902 782)                     | 902 782                             |                                       |                           |                                 |                               |  |  |                                  |   | (1 146 843)                          | (1 146 843)       |
| <b>Patrimonio netto</b>        | <b>15 622 234</b>          |                                  | <b>15 622 234</b>             |                                     |                                       | <b>(7 049)</b>            | <b>20 458 283</b>               |                               |  |  |                                  |   | <b>(1 146 843)</b>                   | <b>34 926 625</b> |

(importi in unità di Euro)

## RENDICONTO FINANZIARIO

### Metodo indiretto

| A. ATTIVITA' OPERATIVA   | 31/12/2010          | 31/12/2009           |
|--|---------------------|----------------------|
| <b>1. Gestione</b>   | <b>207 425</b>      | <b>367 961</b>       |
| risultato d'esercizio (+/-)  | ( 1 899 664)        | ( 1 146 843)         |
| plus/minus valenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività valutate al fair value (-/+) | -                   | -                    |
| plus/minus valenze su attività di copertura (-/+)  | -                   | -                    |
| rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento (+/-)  | 2 166 196           | 1 539 098            |
| rettifiche/riprese di valore nette per immobilizzazioni materiali e immateriali  | 305 755             | 204 366              |
| accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)  | -                   | -                    |
| imposte e tasse non liquidate (+)  | ( 364 862)          | ( 228 660)           |
| rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)          | -                   | -                    |
| altri aggiustamenti  | -                   | -                    |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>  | <b>( 8 142 701)</b> | <b>( 8 795 378)</b>  |
| attività finanziarie detenute per la negoziazione  | ( 1 632 454)        | ( 2 598 003)         |
| attività finanziarie valutate al fair value  | -                   | -                    |
| attività finanziarie disponibili per la vendita  | -                   | -                    |
| crediti verso clientela  | ( 506 934)          | ( 5 679 446)         |
| crediti verso banche: a vista  | ( 6 982 538)        | ( 180 455)           |
| crediti verso banche: altri crediti  | ( 160 712)          | 3 921                |
| altre attività   | 1 139 937           | ( 341 395)           |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>   | <b>8 201 092</b>    | <b>( 10 494 801)</b> |
| debiti verso banche: a vista   | 676 651             | 2 335 788            |
| debiti verso banche: altri debiti  | ( 2 502 949)        | ( 12 590 361)        |
| debiti verso clientela   | 20 047 050          | ( 5 467 098)         |
| titoli in circolazione   | ( 10 356 597)       | 3 955 344            |
| passività finanziarie di negoziazione  | 73                  | -                    |
| passività finanziarie valutate al fair value   | -                   | -                    |
| altre passività  | 336 864             | 1 271 526            |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>  | <b>265 816</b>      | <b>( 18 922 218)</b> |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>  |                     |                      |
| <b>1. Liquidità generata da:</b>   | <b>967 964</b>      | <b>-</b>             |
| vendite di partecipazioni  | -                   | -                    |
| dividendi incassati su partecipazioni  | -                   | -                    |
| vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | 967 964             | -                    |
| vendite di attività materiali  | -                   | -                    |
| vendite di attività immateriali  | -                   | -                    |
| vendite di società controllate e di rami d'azienda   | -                   | -                    |
| <b>2. Liquidità assorbita da:</b>  | <b>( 1 097 294)</b> | <b>( 1 272 691)</b>  |
| acquisti di partecipazioni   | -                   | -                    |
| acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -                   | 1 486 955            |
| acquisti di attività materiali   | ( 1 082 756)        | ( 2 756 394)         |
| acquisti di attività immateriali   | ( 14 538)           | ( 3 252)             |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>   | <b>( 129 330)</b>   | <b>( 1 272 691)</b>  |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>  |                     |                      |
| emissioni/acquisti di azioni proprie   | -                   | 20 366 163           |
| emissioni/acquisti strumenti di capitale   | -                   | -                    |
| distribuzione dividendi e altre finalità   | -                   | -                    |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>   | <b>-</b>            | <b>20 366 163</b>    |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA /ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>   | <b>136 486</b>      | <b>171 254</b>       |

| <b>RICONCILIAZIONE</b>  | <b>31/12/2010</b> | <b>31/12/2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio           | 732 636           | 561 382           |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | 136 486           | 171 254           |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | -                 | -                 |
| <b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b> | <b>869 122</b>    | <b>732 636</b>    |

Per una più coerente esposizione dei dati, con riferimento al bilancio chiuso al 31.12.2009, alla riga *c- attività di provvista - distribuzione dividendi* non sono stati considerati i valori iscritti nel bilancio precedente.

## **NOTA INTEGRATIVA – INDICE DETTAGLIATO**

---

### **PARTE A – POLITICHE CONTABILI**

#### **A.1 – PARTE GENERALE**

- SEZIONE 1 Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali
- SEZIONE 2 Principi generali di redazione
- SEZIONE 3 Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio
- SEZIONE 4 Altri aspetti

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

- SEZIONE 1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione
- SEZIONE 2 Attività finanziarie disponibili per la vendita
- SEZIONE 3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza
- SEZIONE 4 Crediti
- SEZIONE 5 Attività finanziarie valutate al fair value
- SEZIONE 6 Operazioni di copertura
- SEZIONE 7 Partecipazioni
- SEZIONE 8 Attività materiali
- SEZIONE 9 Attività immateriali
- SEZIONE 11 Fiscalità corrente e differita
- SEZIONE 12 Fondi per rischi ed oneri
- SEZIONE 13 Debiti e titoli in circolazione
- SEZIONE 14 Passività finanziarie di negoziazione
- SEZIONE 15 Passività finanziarie valutate al fair value
- SEZIONE 16 Operazioni in valuta
- SEZIONE 17 Altre informazioni

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

- SEZIONE 1 Trasferimenti tra portafogli
- SEZIONE 2 Gerarchia del fair value

### **PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

#### **ATTIVO**

- SEZIONE 1 Cassa e disponibilità liquide – Voce 10
- SEZIONE 2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Voce 20
- SEZIONE 4 Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40
- SEZIONE 5 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50
- SEZIONE 6 Crediti verso banche – Voce 60

- SEZIONE 7 Crediti verso clientela – Voce 70
- SEZIONE 11 Attività materiali – Voce 110
- SEZIONE 12 Attività immateriali – Voce 120
- SEZIONE 13 Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo
- SEZIONE 15 Altre attività – Voce 150

#### **PASSIVO**

- SEZIONE 1 Debiti verso banche – Voce 10
- SEZIONE 2 Debiti verso clientela – Voce 20
- SEZIONE 3 Titoli in circolazione – Voce 30
- SEZIONE 8 Passività fiscali – Voce 80
- SEZIONE 10 Altre passività – Voce 100
- SEZIONE 11 Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 110
- SEZIONE 12 Fondi per rischi e oneri – Voce 120
- SEZIONE 14 Patrimonio dell'impresa – Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200  
Altre informazioni

#### **PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

- SEZIONE 1 Gli interessi – Voci 10 e 20
- SEZIONE 2 Le commissioni – Voci 40 e 50
- SEZIONE 3 Dividendi e proventi simili – Voce 70
- SEZIONE 4 Il risultato netto dell'attività di negoziazione – Voce 80
- SEZIONE 6 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100
- SEZIONE 7 Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value – Voce 110
- SEZIONE 8 Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 130
- SEZIONE 9 Le spese amministrative – Voce 150
- SEZIONE 10 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 160
- SEZIONE 11 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 170
- SEZIONE 12 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 180
- SEZIONE 13 Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190
- SEZIONE 14 Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 210
- SEZIONE 17 Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 240
- SEZIONE 18 Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 260
- SEZIONE 20 Altre informazioni
- SEZIONE 21 Utile per azione

#### **PARTE D – REDITIVITA' COMPLESSIVA**

Prospetto analitico delle redditività complessiva

## **PARTE E – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**

### **SEZIONE 1 Rischio di credito**

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali
2. Politiche di gestione del rischio di credito
  - 2.1. Aspetti organizzativi
  - 2.2. Sistemi di gestione, misurazione e controllo
  - 2.3. Tecniche di mitigazione del rischio di credito
  - 2.4. Attività finanziarie deteriorate

Informazioni di natura quantitativa

- A. Qualità del credito
  - A.1 Esposizioni deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica territoriale
  - A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni
  - A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia
- B. Distribuzione e concentrazione del credito
  - B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela
  - B.2 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti
  - B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso banche
  - B.4 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela”
  - B.5 Grandi rischi
- C. Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività
  - C.1 Operazioni di cartolarizzazione
  - C.2 Operazioni di cessione
- D. Modelli per la misurazione del rischio di credito

### **SEZIONE 2 Rischi di mercato**

2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

Informazioni di natura quantitativa

2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo – Portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

Informazioni di natura quantitativa

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

Informazioni di natura quantitativa

2.4 Gli strumenti derivati

- A. Derivati finanziari
- B. Derivati creditizi
- C. Derivati finanziari e creditizi

### **SEZIONE 3 Rischio di liquidità**

Informazioni di natura qualitativa

- Informazioni di natura quantitativa
- SEZIONE 4 Rischio operativo
- Informazioni di natura qualitativa
- Informazioni di natura quantitativa

#### **PARTE F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO**

- SEZIONE 1 Il patrimonio dell'impresa
  - A. Informazioni di natura qualitativa
  - B. Informazioni di natura quantitativa
  
- SEZIONE 2 Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza
  - 2.1 Patrimonio di Vigilanza
    - A. Informazioni di natura qualitativa
    - B. Informazioni di natura quantitativa
  - 2.2 Adeguatezza patrimoniale
    - A. Informazioni di natura qualitativa
    - B. Informazioni di natura quantitativa

#### **PARTE H – OPERAZIONI CON PARTE CORRELATE**

#### **PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE**

#### **ALLEGATI AL BILANCIO**

## **Parte A - POLITICHE CONTABILI**



## **A 1 – PARTE GENERALE**

---

### **SEZIONE 1 - DICHIARAZIONE DI CONFORMITA' AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI**

Banca Farnese Spa ha redatto il bilancio dell'esercizio 2010 in conformità agli IAS/IFRS. Conseguentemente sono stati applicati i principi contabili internazionali "International Accounting Standard (IAS)" e "International Financial Reporting Standard (IFRS)", emanati dall'International Accounting Standard Board –IASB- ed adottati dall'Unione Europea, ai sensi del Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005.

Per meglio orientare l'applicazione dei nuovi principi contabili si è inoltre fatto riferimento alle interpretazioni fornite dall'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC), nonché a documentazione di supporto all'introduzione degli IAS/IFRS in Italia predisposta dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, in relazione all'adozione di soluzioni operative, a documenti interpretativi elaborati in sede di Associazione Bancaria di Categoria (ABI).

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

Il Bilancio di Banca Farnese Spa relativo all'esercizio 2010 è stato predisposto nel rispetto della Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivo 1° aggiornamento del 18 novembre 2009.

Il Bilancio è costituito dai prospetti contabili obbligatori previsti dallo IAS 1 (ovvero stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, prospetto della redditività complessiva e rendiconto finanziario) e dalla presente Nota Integrativa. Esso risulta inoltre corredato dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione.

Il bilancio d'esercizio è stato predisposto con il presupposto della continuità aziendale. Si rimanda in merito alle considerazioni formulate dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione.

Nella Nota Integrativa sono fornite tutte le informazioni previste dalla normativa, nonché le indicazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società. Le tabelle previste obbligatoriamente e i dettagli richiesti dalla Banca d'Italia sono distintamente identificati secondo la numerazione stabilita dallo stesso Organo di Vigilanza.

Le voci e le tabelle che non presentano importi non sono state indicate in conformità alle istruzioni di cui alla richiamata Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successive modifiche.

Il Bilancio d'esercizio di Banca Farnese Spa è sottoposto a revisione contabile a cura della Deloitte & Touche S.p.A. in esecuzione della delibera assembleare del 23 aprile 2008, che ha attribuito l'incarico alla suddetta società di revisione per gli esercizi 2008-2009-2010.

Il Bilancio è redatto utilizzando l'Euro come moneta di conto.

Gli importi di stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, prospetto della redditività complessiva e del rendiconto finanziario sono espressi in unità di euro. Gli importi della Nota Integrativa sono espressi in migliaia di euro, se non diversamente specificato.

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

Dopo la data di chiusura dell'esercizio non si sono verificati eventi di rilievo tali da comportare variazioni ai saldi del bilancio di Banca Farnese al 31.12.2010

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

#### **Principali norme ed interpretazioni contabili omologate dall'Unione Europea ed entrate in vigore nel corso dell'esercizio 2010**

IFRS 2 - In data 18 giugno 2009 lo IASB ha pubblicato alcune modifiche all'IFRS 2 - Group cash-settled share-based payment transactions. Il documento si applica a partire dagli esercizi con inizio 1 gennaio 2010. Le modifiche chiariscono il trattamento contabile che deve essere applicato da una società controllata facente parte di un gruppo relativamente agli accordi di pagamento basati su azioni; in particolare le modifiche all'IFRS 2 disciplinano i casi in cui la controllata riceva beni o servizi (da dipendenti o fornitori) dietro pagamenti fatti dalla controllante o altra entità del gruppo. Nel chiarire l'ambito di applicazione dell'IFRS 2, le nuove modifiche stabiliscono che l'entità contabilizzi i beni o i servizi ricevuti indipendentemente da quale entità del gruppo sia chiamata a regolare la transazione ed indipendentemente dal fatto che la transazione sia regolata attraverso azioni o cassa.

IFRS 3 - Nel corso dell'esercizio 2010 è entrata in vigore una versione aggiornata dell'IFRS 3 – Aggregazioni aziendali. L'IFRS 3 rivisto stabilisce principi e disposizioni sul modo in cui l'acquirente rileva e valuta nel proprio bilancio i diversi elementi relativi al trattamento contabile dell'operazione di acquisizione. Le principali modifiche apportate all'IFRS 3 riguardano l'eliminazione dell'obbligo di valutare le singole attività e passività della controllata al fair value in ogni acquisizione successiva, nel caso di acquisizione per gradi di società controllate. Il goodwill in tali casi sarà determinato come differenziale tra il valore delle partecipazioni immediatamente prima dell'acquisizione, il corrispettivo della transazione ed il valore delle attività nette acquisite. Inoltre, nel caso in cui la società non acquisti il 100% della partecipazione, la quota di patrimonio netto di competenza di terzi può essere valutata sia al fair value, sia utilizzando il metodo già previsto in precedenza dall'IFRS 3. La versione rivista del principio prevede, inoltre, l'imputazione a conto economico di tutti i costi connessi all'aggregazione aziendale e la rilevazione alla data di acquisizione delle passività per pagamenti sottoposti a condizione. L'IFRS in oggetto determina inoltre quali informazioni debbono essere presentate in merito alle operazioni descritte.

IAS 27 - Nell'emendamento allo IAS 27 – Bilancio consolidato e separato- lo IASB ha stabilito che le modifiche nella quota di interessenza che non costituiscono una perdita di controllo devono essere trattate come equity transaction e quindi devono avere contropartita a patrimonio netto. Inoltre, viene stabilito che quando una società controllante cede il controllo in una propria partecipata ma continua comunque a detenere un'interessenza nella società, deve valutare la partecipazione mantenuta in bilancio al fair value ed imputare eventuali utili o perdite derivanti dalla perdita del controllo a conto economico. Infine l'emendamento allo IAS 27 richiede che tutte le perdite attribuibili ai soci di minoranza siano allocate alla quota di patrimonio netto di terzi, anche quando queste eccedano la loro quota di pertinenza del capitale della partecipata.

IAS 32 - La modifica allo IAS 32 - Strumenti finanziari: esposizione in bilancio - chiarisce come contabilizzare

taluni diritti quando gli strumenti emessi sono denominati in una valuta diversa da quella funzionale dell'emittente. Se tali strumenti sono offerti proporzionalmente a tutti gli azionisti per un importo fisso di disponibilità liquide, è opportuno che siano classificati come strumenti rappresentativi di capitale anche se il loro prezzo di esercizio è denominato in una valuta diversa da quella funzionale dell'emittente. La modifica sarà applicabile a partire da bilancio al 31 dicembre 2011.

IAS 39 - In data 31 luglio 2008 lo IASB ha emesso un emendamento allo IAS 39 –Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione, denominato “Elementi qualificabili per la copertura”. L'emendamento deve essere applicato dal 1° gennaio 2010 e chiarisce l'applicazione della contabilizzazione come operazioni di copertura alla componente di inflazione degli strumenti finanziari e ai contratti di opzione quando sono utilizzati come strumento di copertura.

IFRIC 14 - Il 26 novembre 2009 lo IASB ha pubblicato alcune modifiche all'IFRIC 14 - Prepayments of a Minimum Funding Requirements. L'IFRIC 14 fornisce interpretazioni allo IAS 19 – Benefici per i dipendenti. La nuova modifica, che entrerà in vigore dal 1 gennaio 2011, è applicabile ai casi in cui un'entità sia soggetta ad effettuare versamenti minimi ed effettui un immediato versamento in relazione a tale obbligo. In base alla nuova modifica, tali versamenti possono essere trattati come attività.

IFRIC 17 - In data 27 novembre 2008 è stato emanato l'IFRIC 17 - Distribuzione ai soci di attività non rappresentate da disponibilità liquide – che deve essere applicato in chiave prospettica agli esercizi che iniziano il 1° luglio 2009 o in data successiva. L'interpretazione fornisce chiarimenti in merito al trattamento contabile delle distribuzioni di attività non rappresentate da disponibilità liquide ai soci di un'entità.

IFRIC 18 – Il 29 gennaio 2009 l'IFRIC ha pubblicato l'Interpretazione IFRIC 18 - Cessioni di attività da parte della clientela, che fornisce chiarimenti e orientamenti sulla contabilizzazione di elementi di immobili, impianti e macchinari ricevuti da clienti o di disponibilità liquide ricevute dai clienti per l'acquisizione o la costruzione di immobili, impianti e macchinari.

IFRIC 19 – In data 26 novembre 2009 lo IASB ha pubblicato l'IFRIC 19 - Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments, che sarà applicato a partire dal bilancio 2011. La nuova interpretazione chiarisce il trattamento contabile da adottare nei casi in cui un'entità rinegozi le condizioni di una passività finanziaria con un suo creditore ed il creditore accetti di regolare, in tutto o in parte, il suo credito attraverso azioni o altri strumenti di capitale dell'entità. In particolare, secondo la nuova interpretazione:

- gli strumenti di capitale emessi a favore del creditore sono parte del corrispettivo pagato per estinguere la passività finanziaria;
- gli strumenti di capitale emessi devono essere valutati al fair value. Se il fair value non può essere determinato in modo affidabile, il valore deve riflettere il fair value della passività finanziaria estinta;
- la differenza tra il valore di carico della passività finanziaria estinta ed il valore iniziale degli strumenti emessi è rilevato a conto economico.

Nel corso dell'esercizio l'Unione Europea ha adottato alcune modifiche ai principi contabili ed alle interpretazioni, applicabili a partire dall'esercizio 2010. In particolare:

- con Regolamento N. 243/2010 del 23 marzo 2010 la Commissione ha adottato miglioramenti che hanno comportato modifiche all'IFRS, 2, IFRS 5 e IFRS 8, oltre che allo IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36, IAS 38 e IAS 39. Con lo stesso Regolamento, inoltre, sono stati modificate le interpretazioni IFRIC 9 e IFRIC 16.
- con Regolamento N. 244/2010 del 23 marzo 2010 la Commissione ha modificato l' IFRS 2 Pagamenti basati su azioni ed ha soppresso l'IFRIC 8 Ambito di applicazione dell'IFRS 2 e l'IFRIC 11 Operazioni con azioni proprie e del gruppo.

### **Principali norme e interpretazioni contabili omologate dall'Unione Europea nel corso dell'esercizio ma non ancora entrate in vigore**

IFRS 7 – Strumenti Finanziari: informazioni integrative. Il 7 ottobre 2010 lo IASB ha modificato il principio contabile IFRS 7 per rendere maggiormente trasparente l'informativa riguardante le operazioni di trasferimento di attività finanziarie, con particolare riferimento alle operazioni di securitization. L'entrata in vigore delle modifiche in oggetto interessa gli esercizi finanziari con inizio successivo al 1 luglio 2011.

IAS 12 e IFRS 1- In data 20 dicembre 2010 lo IASB ha pubblicato "Amendments to IFRS 1" e "Amendments to IAS 12", applicabili, rispettivamente, a partire dal 1 gennaio 2012 e 1 luglio 2011. Il principio IAS 12 richiede di contabilizzare le imposte differite connesse ad una determinata attività tenendo conto di come questa è ritenuta recuperabile attraverso il suo uso o la vendita, presumendo che il valore contabile possa essere recuperato normalmente attraverso la vendita.

IAS 24 - Il 4 novembre 2009 lo IASB ha pubblicato una versione rivista dello IAS 24 - Related Party Disclosures. Il nuovo principio, che semplifica la definizione di "Parte Correlata", sarà applicabile dal 1° gennaio 2011.

Il 6 maggio 2010, infine, lo IASB ha apportato miglioramenti a 7 principi contabili internazionali (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34 e IFRIC 13) i cui effetti avranno luogo a partire dall'esercizio 2011.

### **Principali norme e interpretazioni contabili emessi dallo IASB e non ancora omologati dall'Unione Europea**

IFRS 9 - In data 12 novembre 2009 lo IASB ha pubblicato l'IFRS 9 – Financial Instruments – che completa la prima delle fasi con cui è stato avviato il progetto di sostituzione dello IAS 39, che prevede, tra i suoi obiettivi, anche una convergenza con i principi emessi dal FASB (US GAAP). Tra le principali novità introdotte dal nuovo principio contabile relativamente alle attività finanziarie, si segnala che:

- sono previste due sole categorie di misurazione: il costo ammortizzato ed il fair value. Rientrano nella prima categoria le attività che, in base al modello di business dell'entità, sono detenute con lo scopo di riceverne i previsti flussi di cassa contrattuali. Rientrano invece nella seconda categoria tutti gli altri strumenti.
- il principio concede un'opzione di contabilizzare al fair value gli strumenti che presentano i requisiti per essere valutati al costo ammortizzato se la valutazione al fair value permette di eliminare distorsioni nella rappresentazione contabile.
- i derivati impliciti incorporati in un contratto che è, in accordo allo IAS 39, un'attività finanziaria non devono essere scorporati;
- se uno strumento è misurato al fair value tutte le variazioni di fair value sono rilevate a conto economico, con la sola eccezione prevista per strumenti di capitale non detenuti per la negoziazione; per tali strumenti è possibile scegliere di rilevare le variazioni di fair value nel patrimonio netto. In questo caso i dividendi percepiti sono contabilizzati a conto economico.
- è stata eliminata la possibilità di valutare al costo gli strumenti di capitale non quotati; il principio individua tuttavia una guida che stabilisce quando il costo può essere ritenuto, per questi strumenti, un'appropriata stima del fair value.
- la classificazione di uno strumento finanziario è determinata al momento della rilevazione iniziale.

Riclassifiche possono avvenire solo se si verificano cambiamenti nel modello di business dell'entità.

Nel corso dell'esercizio 2010 lo IASB ha integrato l'IFRS 9 con le disposizioni per la contabilizzazione delle passività finanziarie. Il principio contabile include le seguenti principali disposizioni:

- sono mantenuti i criteri di classificazione già previsti dallo IAS 39 (passività finanziarie al costo ammortizzato e passività finanziarie valutate al fair value);
- per le passività finanziarie valutate al fair value (ad esclusione di quelle detenute per la negoziazione), le variazioni di fair value imputabili a variazioni del proprio merito creditizio sono rilevate nel prospetto della redditività complessiva, a meno che le stesse non creino o accrescano i cosiddetti accounting mismatch;
- le variazioni di fair value delle passività finanziarie imputabili al proprio merito creditizio non sono riversate a conto economico al momento della vendita o dell'estinzione della passività;
- è rimossa, anche per le passività finanziarie, l'esenzione dell'utilizzo del fair value quando lo stesso non può essere determinato attendibilmente (cost exemption).

Il Principio prevede quale data di entrata in vigore il 1° gennaio 2013, pur consentendo l'applicazione anticipata. La Commissione Europea ha tuttavia deciso di esaminare l'adozione dell'IFRS 9 congiuntamente con gli altri step della riforma dello IAS 39, attesi anche per il 2011; per questa ragione l'omologazione dell'IFRS 9 risulta ad oggi sospesa.

Relativamente al complessivo progetto di rivisitazione dello IAS 39, si segnalano inoltre i seguenti argomenti, ad oggi in via di definizione:

- Impairment delle attività finanziarie: in data 5 novembre 2009 lo IASB ha pubblicato l'exposure draft 2009/12 "Financial instruments: amortized cost and impairment". Il documento disciplina il calcolo del costo ammortizzato attraverso l'effective interest method per le attività e passività finanziarie soggette a tale criterio di misurazione (inclusi gli strumenti a tasso variabile) e l'impairment delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. Secondo quanto disposto dall'exposure draft, il calcolo del costo ammortizzato si basa sul valore attuale dei flussi di cassa attesi, che, per le attività finanziarie, devono essere stimati tenuto conto delle perdite attese. Relativamente all'impairment, le nuove disposizioni sostituiscono il metodo basato sulle cosiddette "incurred losses" con quello basato sulle "expected losses". A questo proposito, in data 31 gennaio 2011, lo IASB ha pubblicato un'integrazione all'exposure draft proponendo diversi trattamenti contabili a seconda della qualità del portafoglio di attività monitorate (good book e bad book). In particolare, mentre le perdite attese del bad book sarebbero da rilevare immediatamente, quelle del good book sarebbero invece da rilevare lungo un determinato arco temporale (time proportional approach).
- Hedge accounting: in data 9 dicembre 2010 lo IASB ha pubblicato un exposure draft relativo all'Hedge Accounting. Le regole contenute nel nuovo documento si propongono di meglio riflettere contabilmente le attività di Risk Management poste in essere da un'entità. Il documento in consultazione introduce la possibilità di contabilizzare in Hedge Accounting anche elementi non finanziari, possibilità in precedenza ristretta al solo rischio di cambio ed ora estesa, per esempio, al prezzo delle commodities. Inoltre, l'exposure draft introduce la possibilità di coprire esposizioni nette. Infine il documento si propone di migliorare l'informativa connessa all'Hedge Accounting, focalizzata ora non più sullo strumento di copertura del rischio, ma sul rischio coperto.

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

Di seguito sono esposti i criteri di valutazione adottati per la predisposizione dei prospetti contabili.

L'esposizione dei principi contabili adottati da Banca Farnese Spa è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo. Per ciascuna delle suddette fasi è riportata, ove rilevante, anche la descrizione dei relativi effetti economici.

### **SEZIONE 1 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE**

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

Nella categoria delle attività finanziarie detenute per la negoziazione sono classificati i titoli di debito o di capitale ed operazioni in contratti derivati, acquisiti principalmente al fine di ottenerne profitti nel breve periodo. Sono classificati altresì i contratti derivati con fair value positivo, gestionalmente collegati con passività valutate al fair value, in applicazione della cosiddetta fair value option.

#### **Criteri di iscrizione:**

Alla data di prima iscrizione, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono iscritte nello stato patrimoniale al fair value, che usualmente corrisponde al corrispettivo pagato per la loro acquisizione.

#### **Criteri di valutazione:**

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al loro fair value con contropartita in conto economico.

I titoli di capitale per i quali non risulta determinabile il fair value in modo attendibile sono mantenuti in bilancio al costo, rettificato a fronte di perdite per riduzione di valore.

Per la determinazione del fair value di strumenti finanziari quotati su mercati attivi viene utilizzata la relativa quotazione di mercato. In assenza di un mercato attivo, il fair value è determinato tenendo conto dei prezzi rilevati in transazioni recenti e delle quotazioni di strumenti finanziari assimilabili, nonché facendo riferimento ai risultati di modelli di valutazione (che si basano prevalentemente su variabili finanziarie oggettive).

Per maggiori dettagli si fa rimando alla Fair Value Policy adottata dal Gruppo Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A. e riportata integralmente nella successiva sezione 17- Altre informazioni, che riflette le richieste dell'emendamento all'IFRS 7 del marzo 2009 e l'aggiornamento, del 18 novembre 2009, della circolare 262/2005 della Banca d'Italia.

#### **Criteri di cancellazione:**

Le attività finanziarie sono cancellate dall'attivo solo nel caso di sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività cedute, queste continuano ad essere mantenute nel bilancio, ancorché la titolarità giuridica di tali attività sia stata trasferita.

### **SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA**

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

Nella categoria delle attività finanziarie disponibili per la vendita sono incluse tutte quelle attività finanziarie non derivate che non trovano allocazione tra le categorie dei crediti, delle attività detenute per la negoziazione o delle attività detenute sino alla scadenza.

In particolare vengono inclusi in questa voce i titoli obbligazionari che non sono oggetto di attività di trading e che non sono classificati tra le attività detenute sino alla scadenza, o tra le attività valutate al fair value oppure tra i crediti, nonché le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto.

**Criteri di iscrizione:**

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le attività vengono contabilizzate al fair value; esso è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Qualora, nei casi consentiti dai principi contabili, l'iscrizione avvenisse a seguito di riclassificazione, il valore di iscrizione è rappresentato dal fair value al momento del trasferimento..

**Criteri di valutazione:**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al fair value. I titoli di capitale inclusi in questa categoria per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile, sono mantenuti al costo.

Le attività sono sottoposte, ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, a verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore.

Gli elementi oggettivi di perdita di valore sono evidenziati dallo IAS 39 al paragrafo 59; in particolare, l'obiettiva evidenza che un'attività ha subito una riduzione di valore è principalmente connessa ai seguenti eventi di perdita:

- 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.

Inoltre, il principio afferma che "una diminuzione significativa o prolungata di fair value di un investimento in uno strumento rappresentativo di capitale al di sotto del suo costo è un'evidenza obiettiva di riduzione di valore" (IAS 39 § 61).

La rilevazione a conto economico tra gli interessi attivi del rendimento dello strumento calcolato in base alla metodologia del tasso effettivo di rendimento (c.d. "costo ammortizzato") viene effettuata per competenza, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di fair value vengono rilevati in una specifica "Riserva 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 rispettivamente nella voce "Utile (perdita) da cessione o riacquisto" o "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento", rettificando la specifica suddetta Riserva. Qualora i motivi che hanno determinato la rilevazione della perdita di valore siano stati rimossi a seguito di eventi

successivi, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico, nel caso di crediti o titoli di debito, ovvero a patrimonio netto, se trattasi di titoli di capitale.

Per maggiori dettagli circa i criteri definiti dalla Cassa per l'identificazione di una perdita di valore (impairment) e circa le modalità di determinazione del fair value, si fa rimando alla Fair Value Policy adottata dal Gruppo Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A. e riportata integralmente alla successiva sezione 17-Altre informazioni., che riflette le richieste dell'emendamento all'IFRS 7 del marzo 2009 e l'aggiornamento, del 18 novembre 2009, della circolare 262/2005 della Banca d'Italia.

**Criteri di cancellazione:**

Le attività finanziarie sono cancellate dall'attivo solo nel caso di sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività cedute, queste continuano ad essere mantenute nel bilancio, ancorchè la titolarità giuridica di tali attività sia stata trasferita.

### **SEZIONE 3 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA**

**Criteri di classificazione:**

Gli investimenti posseduti sino alla scadenza sono rappresentati da strumenti finanziari non derivati, con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa, che la Banca ha l'intenzione e la capacità di detenere sino alla scadenza.

**Criteri di iscrizione:**

L'iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie incluse in questa categoria sono iscritte 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:**

Dopo la rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate con il metodo del costo ammortizzato. Pertanto, gli interessi e gli utili e perdite riferiti alla differenza tra il valore di iscrizione iniziale e il valore rimborsabile alla scadenza, affluiscono al conto economico tramite il processo di ammortamento della attività sulla base del tasso di interesse effettivo. Il conto economico è peraltro interessato anche nel momento in cui tali attività siano cancellate o abbiano subito una riduzione di valore.

Le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono sottoposte ad una verifica volta ad individuare l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Laddove sussista tale evidenza, la perdita, calcolata come differenza tra il valore contabile ed il valore attuale dei flussi finanziari stimati, scontati al tasso originario, viene addebitata al conto economico. Qualora vengano meno i motivi che hanno condotto alla rilevazione della perdita, vengono effettuate riprese di valore con imputazione al conto economico. In ogni caso, la ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che l'attività finanziaria avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Per maggiori dettagli circa i criteri definiti dalla Cassa per l'identificazione di una perdita di valore (impairment) e circa le modalità di determinazione del fair value, si fa rimando alla Fair Value Policy adottata dal Gruppo Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A. e riportata integralmente alla successiva sezione 17-Altre



informazioni., che riflette le richieste dell'emendamento all'IFRS 7 del marzo 2009 e l'aggiornamento, del 18 novembre 2009, della circolare 262/2005 della Banca d'Italia.

**Criteri di cancellazione:**

Le attività finanziarie sono cancellate dall'attivo solo nel caso di sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività cedute, queste continuano ad essere mantenute nel bilancio, ancorchè la titolarità giuridica di tali attività sia stata trasferita.

## **SEZIONE 4 - CREDITI**

**Criteri di classificazione:**

I crediti comprendono le attività finanziarie non derivate, inclusi gli eventuali titoli di debito, con pagamenti fissi o determinabili che non sono quotate in un mercato attivo e che non sono classificate dall'acquisizione tra le attività finanziarie disponibili per la vendita. Includono pertanto gli impieghi con clientela e con banche sia erogati direttamente sia acquistati da terzi. Sono altresì inclusi anche i crediti commerciali, le operazioni di pronti contro termine con obbligo di rivendita a termine ed i titoli acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati regolarmente contribuiti.

**Criteri di iscrizione:**

I crediti sono iscritti in bilancio al momento dell'erogazione. Alla data di prima iscrizione, i crediti sono iscritti nello stato patrimoniale al loro fair value, che usualmente corrisponde al corrispettivo erogato o pagato, a cui sono aggiunti gli eventuali costi e ricavi di transazione, se materiali e determinabili, direttamente attribuibili all'erogazione degli stessi.

**Criteri di valutazione:**

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 con il criterio dell'interesse effettivo - della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti non a scadenza (crediti a vista o a revoca), in quanto la loro breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati perciò al costo storico.

Il valore di bilancio dei crediti viene assoggettato periodicamente alla verifica della sussistenza di eventuali perdite di valore che potrebbero determinare una riduzione del loro valore di presumibile realizzo, considerando sia la specifica situazione di solvibilità dei debitori che presentino difficoltà nei pagamenti, sia l'eventuale stato di difficoltà nel servizio del debito da parte di singoli comparti merceologici o Paesi di residenza del debitore, tenendo anche conto delle garanzie in essere e degli andamenti economici negativi riguardanti categorie omogenee di crediti.

Si riportano di seguito i criteri di classificazione adottati, che fanno riferimento all'attuale normativa emanata in materia dalla Banca d'Italia:

- sofferenze: i crediti verso soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili;
- esposizioni incagliate: i crediti verso soggetti in situazioni di obiettiva temporanea difficoltà che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo;
- esposizioni ristrutturate: i crediti in cui un "pool" di banche (o una banca "monoaffidante") concede una moratoria al pagamento del debito e rinegozia lo stesso a tassi inferiori a quelli di mercato;

- esposizioni scadute: i crediti verso soggetti che, alla data di chiusura del periodo, presentano crediti scaduti o sconfinati da oltre 90/180 giorni;
- rischio paese: i crediti non garantiti verso residenti in paesi che presentano difficoltà nel servizio del debito;
- esposizioni “in bonis”: i crediti vivi verso soggetti che non presentano, allo stato attuale, specifici rischi di insolvenza.

La classificazione fra le esposizioni deteriorate viene effettuata dalle funzioni centrali deputate al controllo dei crediti.

La determinazione delle perdite di valore relative alle esposizioni “in bonis” e “scadute” avviene su base collettiva, utilizzando un approccio storico/statistico volto a determinare la stima del deterioramento del valore dei crediti che si ha ragione di ritenere sia effettivamente intervenuto alla data di riferimento (“incurred”), ma del quale non è ancora nota l’entità al momento della valutazione. In particolare la rischiosità implicita dei crediti ad andamento regolare è stata calcolata mediante modelli che tengono conto delle componenti di “Probability di Default” (PD) e “Loss Given Default” (LGD).

La determinazione del valore di presumibile realizzo delle esposizioni deteriorate (sofferenze, incagli e ristrutturati), che trova formalizzazione in delibere assunte dagli organi amministrativi e dagli altri livelli organizzativi cui sono state delegate specifiche facoltà deliberative, assume come riferimento il valore attuale dei flussi finanziari attesi per capitale ed interessi delle esposizioni. Ai fini della determinazione del valore attuale dei flussi, gli elementi fondamentali sono rappresentati dall’individuazione degli incassi stimati (flussi finanziari attesi), delle relative scadenze e del tasso di attualizzazione da applicare. Per gli incassi stimati e le relative scadenze dei piani di rientro delle esposizioni deteriorate si fa riferimento alle analitiche ipotesi formulate dalle funzioni preposte alla valutazione dei crediti e, in mancanza di queste, a valori stimati e forfetari desunti da serie storiche interne e studi di settore. In ordine al tasso di attualizzazione degli incassi stimati nei piani di rientro delle esposizioni deteriorate, Banca Farnese Spa ha utilizzato, di regola, i tassi in essere al momento del passaggio da crediti in bonis a crediti problematici.

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

Le svalutazioni, di tipo analitico e collettivo, sono effettuate con 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” imputate alla voce di conto economico riferita alle rettifiche di valore nette su crediti quando vengano meno i motivi che le hanno originate ovvero si verifichino recuperi superiori alle svalutazioni originariamente iscritte.

In considerazione della metodologia utilizzata per la determinazione del presumibile valore di realizzo 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.

#### **Criteri di cancellazione:**

Le attività finanziarie sono cancellate dall’attivo solo nel caso di sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività cedute, queste continuano ad essere mantenute nel bilancio, ancorchè la titolarità giuridica di tali attività sia stata trasferita.

## **SEZIONE 8 - ATTIVITÀ MATERIALI**

### **Criteri di classificazione:**

Le attività materiali includono:

- terreni
- immobili strumentali
- impianti tecnici
- mobili, macchine e attrezzature
- opere d'arte.

Si definiscono immobili strumentali gli immobili posseduti (o locati tramite un contratto di leasing finanziario) utilizzati nella produzione e fornitura di servizi o per fini amministrativi, con una vita utile superiore all'esercizio.

Sono inoltre iscritti in questa voce i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorchè la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

### **Criteri di iscrizione:**

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo, intendendo per tale sia il prezzo d'acquisto sia tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di natura straordinaria successive all'acquisto incrementano il valore contabile del bene o vengono rilevate come attività separate solo quando determinano un incremento dei benefici economici futuri derivanti dall'utilizzo degli investimenti. Le altre spese di ordinaria manutenzione sostenute successivamente all'acquisto sono rilevate nel conto economico nell'esercizio nel quale sono state sostenute.

### **Criteri di valutazione:**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo dedotti gli ammortamenti effettuati e qualsiasi perdita di valore accumulata. Il valore ammortizzabile, rappresentato dal costo dei beni in quanto il valore residuo al termine del processo di ammortamento è ritenuto non significativo, viene ripartito sistematicamente lungo la vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

Non vengono invece ammortizzati:

- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore di fabbricati, in quanto hanno vita utile indefinita;
- il patrimonio artistico, in quanto la vita utile di un'opera d'arte non può essere stimata ed il suo valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Il valore dei terreni viene contabilmente separato da quello dei fabbricati, anche se acquistati congiuntamente. La suddivisione tra il valore del terreno ed il valore del fabbricato avviene, generalmente, sulla base di una perizia di esperti indipendenti in quanto la loro vita utile non è stimabile ed il loro valore non è normalmente destinato a ridursi in funzione del decorso del tempo. Per quanto riguarda il terreno di Banca Farnese il valore corrisponde al costo di acquisto dello stesso mentre il valore dell'immobile corrisponde al costo di costruzione effettivamente sostenuto.

La vita utile delle attività materiali soggette ad ammortamento viene periodicamente sottoposta a verifica; in caso di rettifiche delle stime iniziali, viene conseguentemente modificata anche la relativa quota di ammortamento.

Viene inoltre valutato, ad ogni data di riferimento del bilancio, se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa aver subito una perdita durevole di valore. In tal caso si deve procedere a determinare il valore recuperabile dell'attività, cioè il maggiore tra il prezzo netto di vendita ed il valore d'uso. Qualora vengano meno i presupposti che hanno fatto rilevare la perdita durevole di valore si deve procedere a stimare il valore recuperabile di quell'attività.

**Criteri di cancellazione:**

Un'immobilizzazione materiale viene eliminata dallo stato patrimoniale al momento della dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri.

## **SEZIONE 9 - ATTIVITÀ IMMATERIALI**

**Criteri di classificazione:**

Le attività immateriali sono attività non monetarie, identificabili e prive di consistenza fisica, possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale. Esse comprendono il software acquisito da terzi, oltre ad altri oneri similari.

**Criteri di iscrizione e di valutazione:**

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

Per le attività a vita utile definita, il costo è ammortizzato in quote costanti.

Le spese relative all'acquisto di software sono iscritte in bilancio quali attività immateriali previa verifica della loro capacità di generare benefici economici futuri. Le attività immateriali generate da software acquisito da terzi sono ammortizzate in quote costanti a decorrere dall'entrata in funzione in base alla relativa vita utile, stimata pari a tre esercizi. Qualora il valore recuperabile di tali attività risulti inferiore al valore di carico in bilancio, la differenza è iscritta nel conto economico.

Tra le attività immateriali è incluso l'avviamento, voce non valorizzata per Banca Farnese.

**Criteri di cancellazione:**

Un'immobilizzazione immateriale è eliminata dall'attivo al momento della dismissione o qualora non siano più attesi benefici economici futuri.

## **SEZIONE 11 - FISCALITÀ CORRENTE E DIFFERITA**

Le imposte sul reddito, calcolate nel rispetto delle legislazioni fiscali nazionali, sono contabilizzate come costo in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate.

Esse rappresentano pertanto il saldo della fiscalità corrente e differita relativa al reddito dell'esercizio.

Le poste della fiscalità corrente includono gli acconti versati (attività correnti) e debiti da assolvere (passività corrente) per imposte sul reddito di competenza del periodo.

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

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 che al momento dell'operazione non influisca né sull'utile contabile né sul reddito imponibile.

Per tutte le differenze temporanee deducibili è rilevata un'attività fiscale differita se è probabile che sarà utilizzato un reddito imponibile a fronte del quale potrà essere utilizzata la differenza temporanea deducibile, a meno che l'attività fiscale differita derivi dalla rilevazione iniziale di un'attività o una passività in un'operazione che non rappresenta una aggregazione aziendale e al momento dell'operazione non influenza né l'utile contabile né il reddito imponibile.

Le attività e le passività fiscali differite sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà realizzata l'attività fiscale o sarà estinta la passività fiscale, tenuto conto della normativa fiscale derivante da provvedimenti attualmente in vigore.

Non sono calcolate imposte differite con riguardo a riserve in sospensione di imposta in quanto si ritiene, allo stato attuale, ragionevole che non sussistano i presupposti per la loro futura tassazione.

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite vengono cancellate nell'esercizio in cui:

- La differenza temporanea che le ha originate diventa imponibile con riferimento alle passività fiscali differite o deducibile con riferimento alle attività fiscali anticipate;
- La differenza temporanea che le ha originate perde rilevanza fiscale.

Le attività fiscali anticipate e differite non vengono attualizzate e neppure, di norma, tra loro compensate.

Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico (quali le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita), le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando le specifiche riserve quanto previsto.

## **SEZIONE 12 - FONDI PER RISCHI E ONERI**

### **Altri fondi:**

I Fondi per rischi e oneri sono passività di ammontare o scadenza incerti che sono rilevate in bilancio in quando:

- sussiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) per effetto di un evento passato;
- è probabile l'esborso di risorse finanziarie per l'adempimento dell'obbligazione;
- è possibile effettuare una stima attendibile del probabile esborso futuro.

Tali fondi comprendono, oltre ad oneri contrattuali ed altri per il personale dipendente, anche gli stanziamenti a fronte delle perdite presunte sulle cause passive, incluse le azioni revocatorie.

Laddove l'effetto del differimento temporale nel sostenimento dell'onere stimato assume un aspetto rilevante, la Banca calcola l'importo dei fondi e degli accantonamenti in misura pari al valore attuale delle spese che si suppone saranno necessarie per estinguere le obbligazioni.

Nelle ipotesi in cui gli stanziamenti formano oggetto di attualizzazione, l'ammontare dei fondi iscritti in bilancio aumenta in ciascun esercizio per riflettere il passare del tempo.

I fondi accantonati sono riesaminati ad ogni data di riferimento del bilancio e rettificati per riflettere la migliore stima corrente.

## **SEZIONE 13 - DEBITI E TITOLI IN CIRCOLAZIONE**

### **Criteri di classificazione:**

I debiti verso banche, i debiti verso clientela ed i titoli in circolazione accolgono tutte le forme tecniche di provvista attivate con le suddette controparti, inclusi i debiti di funzionamento. I titoli in circolazione sono esposti in bilancio al netto dell'eventuale quota riacquistata.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dalla banca in qualità di locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario.

### **Criteri di iscrizione:**

Alla data di prima iscrizione, tali passività finanziarie sono iscritte nello stato patrimoniale al loro fair value, che usualmente corrisponde al corrispettivo incassato, rettificato di eventuali costi di transazione direttamente attribuibili all'emissione. La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con il momento della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito.

### **Criteri di valutazione:**

Successivamente, i debiti ed i titoli in circolazione, ad eccezione delle poste a vista e a breve termine per le quali il fattore temporale risulta trascurabile, sono valutati al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo.

### **Criteri di cancellazione:**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli obbligazionari già emessi, con emersione al conto economico della differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare corrisposto per acquistarla. L'eventuale successiva vendita di titoli in circolazione riacquistati rappresenta, a fini contabili, un nuovo collocamento con conseguente modifica del costo medio di carico delle relative passività.

## **SEZIONE 14 - PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE**

### **Criteri di classificazione:**

Sono iscritti in questa voce gli strumenti derivati di negoziazione con valore negativo nonché operazioni a pronti in valuta.

### **Criteri di iscrizione:**

L'iscrizione delle passività di negoziazione è al fair value.

### **Criteri di valutazione:**

Le passività finanziarie di negoziazione sono valutate al fair value con registrazione degli effetti a conto economico. Per gli strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, la valorizzazione avviene al prezzo di chiusura del giorno di valutazione. Per gli strumenti derivati non negoziati su mercati regolamentati per i quali i provider non forniscono quotazioni di prezzo ritenute significative, il pricing è effettuato sulla base della procedura informatica a disposizione oppure utilizzando modelli di pricing riconosciuti dai principali operatori dei mercati finanziari.

Per maggiori dettagli si fa rimando alla Fair Value Policy adottata dal Gruppo Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A. e riportata integralmente nella successiva sezione 17-Altre informazioni., che riflette le richieste dell'emendamento all'IFRS 7 del marzo 2009 e l'aggiornamento, del 18 novembre 2009, della circolare 262/2005 della Banca d'Italia

**Criteri di cancellazione:**

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

## **SEZIONE 16 - OPERAZIONI IN VALUTA**

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

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste di bilancio in valuta estera vengono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura.

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono.

## **SEZIONE 17 - ALTRE INFORMAZIONI**

### ***Fair Value Policy del Gruppo Cassa di Risparmio di Ferrara S p A***

**Contesto normativo**

Il Gruppo Cassa di Risparmio Ferrara Spa redige la propria informativa contabile in accordo ai principi contabili internazionali IFRS che impongono un ampio uso del Fair Value, soprattutto per quanto attiene alla valutazione degli strumenti finanziari. L'utilizzo del Fair Value è inoltre esteso a gran parte dell'informativa contenuta nella Nota Integrativa.

Lo scopo del presente documento è di formalizzare le regole che il Gruppo applica per determinare, sia ai fini contabili che di sola informativa in Nota Integrativa, il Fair Value degli strumenti finanziari di proprietà o emessi (ad esclusione delle partecipazioni in società controllate e collegate così come definite, rispettivamente, dallo IAS 27 e IAS 28).

Nel documento è inclusa anche la policy sull'impairment delle Attività finanziarie diverse da quelle valutate al fair value con imputazione a conto economico.

**Definizione di Fair Value:**

Lo IAS 32.11 definisce il Fair Value come “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 punto iniziale per la misurazione del Fair Value è la distinzione tra mercato attivo e mercato non attivo.

La misurazione è generalmente condotta con riferimento ai prezzi quotati su mercati attivi. Se non esiste un mercato attivo, la misurazione è determinata facendo riferimento a prezzi contribuiti o in mancanza a tecniche di valutazione.

Si può quindi effettuare la seguente distinzione:

- strumenti prezzati direttamente tramite prezzi e quotazioni di mercato attivo (Mark to Market);
- strumenti prezzati tramite tecniche e modelli di valutazione (Mark to Model).

Il Gruppo, nella fase di ricerca/misurazione del Fair Value, deve inoltre accertarsi che il valore scelto non sia frutto di una transazione forzata, considerando tutte le informazioni disponibili sulla transazione stessa. Infatti, una transazione che si valuta essere “forzata” non può rappresentare il Fair Value dello strumento considerato. Una differenza significativa tra domanda e offerta dello strumento oggetto di valutazione non è da sola condizione sufficiente per definire come forzata una transazione.

#### **Categorie di strumenti finanziari oggetto della policy:**

Gli strumenti finanziari per i quali si effettua la valutazione del Fair Value, sia ai fini contabili che ai soli fini informativi, possono essere, in linea generale, suddivisi in base alla loro natura, in base alle categorie definite dal principio contabile IAS 39 (da cui discendono i criteri di valutazione utilizzati ai fini contabili) ed in base alla loro classificazione di bilancio, in accordo alla circolare 262/2005 di Banca d'Italia (da cui discende la presentazione in bilancio):

##### **In base alla natura:**

- titoli di capitale;
- titoli di debito;
- strumenti finanziari derivati;
- quote di OICR

##### **In base alle categorie IAS 39:**

- attività o passività finanziarie al Fair Value rilevato a conto economico, a loro volta suddivise tra:
  - attività o passività detenute per la negoziazione (HFT, Held For Trading);
  - attività o passività finanziarie designate al Fair Value al momento della rilevazione iniziale.
- attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS, Available For Sale);  
Tali investimenti devono essere valutati al Fair Value con imputazione degli effetti delle variazioni di Fair Value ad una riserva di patrimonio netto sino al momento del realizzo o alla contabilizzazione di un Impairment.
- investimenti detenuti sino a scadenza (HTM, Held to Maturity).
- titoli in circolazione

##### **In base alla classificazione di bilancio:**

strumenti finanziari HFT:

- voce 20 dell’attivo - Attività finanziarie detenute per la negoziazione;
- voce 40 del passivo - Passività finanziarie di negoziazione.



strumenti finanziari AFS:

- voce 40 dell'attivo - Attività finanziarie disponibili per la vendita.

strumenti finanziari HTM:

- voce 50 dell'attivo - Investimenti detenuti sino a scadenza

strumenti finanziari in *Fair Value Option*:

- voce 30 dell'attivo - Attività finanziarie valutate al Fair Value,
- voce 50 del passivo- Passività finanziarie valute al *Fair Value*.

titoli in circolazione:

- voce 30 del passivo – Titoli in circolazione

### **Mercato Attivo:**

Lo IAS 39 AG.71 stabilisce che “uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi quotati sono prontamente e regolarmente disponibili in un listino, operatore, intermediario, settore industriale, agenzia di determinazione del prezzo, autorità di regolamentazione e tali prezzi rappresentano operazioni di mercato effettive che avvengono regolarmente in normali contrattazioni.”

I principali parametri che il Gruppo esamina per definire se, al momento della valutazione, il mercato può considerarsi attivo sono i seguenti:

- la presenza di contributori;
- la frequenza della disponibilità dei prezzi;
- la disponibilità dell'ultimo prezzo aggiornato;
- il volume delle transazioni da cui sono originati i prezzi;
- l'ampiezza degli spread *bid – ask*;
- l'assenza di transazioni “forzate”.

In generale, la qualifica di strumento finanziario trattato su mercato attivo può essere riconosciuta solo attraverso l'esame di elementi sostanziali che indichino la presenza di controparti, scambi e volumi tali da far ritenere i relativi prezzi significativi del suo valore corrente.

Se tale processo porta ad identificare l'esistenza di un mercato attivo, il *Fair Value* dello strumento coinciderà con il relativo prezzo quotato alla data di valutazione (*Mark to Market*) e sarà incluso nel Livello 1 della scala gerarchica del fair value.

Diversamente, se tale processo porta ad identificare il mercato come non attivo, lo strumento sarà valutato attraverso una tecnica di valutazione (*Mark to Model*) basata il più possibile su dati osservabili di mercato, e sarà incluso nei Livelli 2 o 3 della scala gerarchica del fair value.

### **Gerarchia del Fair Value:**

In data 27 novembre 2009 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea (n. L314) il Regolamento (CE) n. 1165/2009 che omologa, tra l'altro, le modifiche all'IFRS 7 “Strumenti finanziari: informazioni integrative” pubblicati il 5 marzo 2009 dall'International Accounting Standards Board (IASB).

Tale ultimo documento ha introdotto ai fini dell'informativa di bilancio **una scala gerarchica del fair value** in 3 livelli come segue:

**Livello 1** – se lo strumento finanziario è quotato in un mercato attivo;

**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;

**Livello 3** – se il fair value è calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato.

### **Metodologie di determinazione del fair value**

La determinazione del valore di fair value degli strumenti finanziari, in base alla classificazione di scala gerarchica del fair value come sopra indicata, avviene nei seguenti modi:

#### **Livello 1**

Il fair value corrisponde al prezzo al quale verrebbe scambiato lo strumento finanziario alla data di bilancio sul mercato attivo cui la banca ha immediato accesso (valutazione al Mark to Market).

#### **Metodologia per l'applicazione del Mark to Market:**

Per gli strumenti finanziari trattati nei mercati regolamentati il processo per l'applicazione del *Mark to Market* è largamente automatizzato. Si utilizzano i “prezzi ufficiali” resi disponibili dall'outsourcer informatico Cedacri che li riceve dai vari mercati attraverso information providers diversi.

Per gli altri strumenti finanziari il Gruppo utilizza i prezzi Bid indicati dai principali contributori presenti in Bloomberg o, in mancanza, in altre piattaforme informatiche. Nella scelta dei contributori si privilegiano quelli che offrono disponibilità di prezzi aggiornati unita a volumi significativi.

Nel caso di fondi comuni aperti si considera il Net Asset Value (NAV) come la migliore espressione del fair value dello strumento. Nel caso di fondi comuni chiusi quotati, il fair value è ricavato dalla quotazione fornita dal mercato regolamentato.

#### **Livello 2 e Livello 3**

Il *fair value* è determinato mediante l'utilizzo di tecniche valutative (Mark to Model).

Se la tecnica valutativa fa uso di input osservabili che non sono successivamente modificati, allora la valutazione al *fair value* dello strumento finanziario è da includere nel livello 2.

Qualora, invece, nella determinazione del *fair value* dello strumento finanziario si faccia uso di variabili non osservabili, il cui impatto nella valutazione a *fair value* sia da ritenersi significativo, oppure quando vi siano variabili osservabili che richiedono rettifiche sulla base di valori non osservabili, allora la valutazione al *fair value* dello strumento finanziario è da includere nel livello 3.

Una variabile è da ritenersi osservabile se può essere riscontrata direttamente da un valore di mercato o ricavata da un prezzo di mercato. Esempi di variabili osservabili potrebbero essere rappresentati da:

- Prezzi rilevati in mercati inattivi per strumenti identici;
- Prezzi rilevati in mercati attivi o inattivi per strumenti simili;
- Curve dei rendimenti ricavate dai prezzi di obbligazioni quotate;
- Volatilità implicite ricavate da prezzi di opzioni quotate;
- *Credit spread* ricavati da prezzi di *credit default swap* quotati;
- Ogni altro dato economico/finanziario oggettivamente riscontrabile sul mercato

Il livello della scala gerarchica del *fair value* a cui è riconducibile la valutazione del *fair value* nella sua interezza deve essere determinato in base ai dati di input del livello più basso che sono rilevanti per determinare il *fair value* nella sua interezza. Se una valutazione del *fair value* utilizza dati osservabili che richiedono una rettifica rilevante determinata da dati di input non osservabili, tale valutazione è ricompresa nel terzo livello della scala gerarchica. La valutazione della rilevanza di un particolare dato rispetto alla determinazione del *fair value* nella sua interezza richiede un giudizio che deve tener conto dei fattori specifici dell'attività o della passività.

### **Metodologia per l'applicazione del Mark to Model**

Nell'ambito del processo valutativo per l'applicazione del *Mark to Model*, il gruppo ha determinato la seguente gerarchia di scelte:

- a) Utilizzo del servizio valutazione BVAL di Bloomberg. I prezzi derivano da algoritmi basati su dati di mercato osservabili; infatti rappresentano un valore Bid calcolato due volte al giorno sulla base dell'analisi dei prezzi di mercato disponibili, sull'andamento storico e sulla comparazione di titoli similari;
- b) selezione di una tecnica di valutazione basata su prezzi rilevati in mercati attivi di strumenti similari (*Comparable Approach*);
- c) selezione di una tecnica di valutazione basata prevalentemente su parametri osservabili di mercato, come ad esempio la tecnica del Discounted Cash Flow;
- d) selezione di una tecnica di valutazione basata su dati non osservabili di mercato.

Il Gruppo utilizza degli applicativi informatici per sviluppare le tecniche di valutazione adottate per esempio Skipper e Bloomberg, che gestiscono i parametri di mercato quali curve dei tassi d'interesse e volatilità per le valutazioni dell'attivo e del passivo.

Più precisamente, tramite questi applicativi, si effettua l'attualizzazione dei flussi finanziari futuri utilizzando il tasso interno di rendimento pari a:

- per i titoli a tasso variabile: il tasso Euribor con durata pari alla periodicità delle cedole dello strumento finanziario esaminato;
- per i titoli a tasso fisso: il tasso Swap di scadenza pari alla vita residua dello strumento finanziario esaminato.

Per la valutazione di obbligazioni non quotate sui mercati attivi, si utilizzano curve rettifiche per il merito di credito dell'emittente, ottenute sommando ai tassi zero coupon (o tassi risk free) un credit spread che esprime il merito creditizio dell'emittente stesso.

Gli spread utilizzati sono spreads creditizi desunti da Credit Default Swaps quotati (CDS) o spread ricavati da titoli obbligazionari dello stesso emittente e alimentati mediante estrazione del discount margin (DM) dai prezzi di titoli contribuiti dello stesso emittente.

Per la determinazione dei credit spread degli emittenti del Gruppo si fa riferimento, oltre che ai credit spread impliciti nelle quotazioni delle relative emissioni, anche agli spread utilizzati nell'ambito della Tesoreria di gruppo.

## **Criteri per l'identificazione di una perdita di valore (*Impairment*)**

Ad ogni data di riferimento del bilancio, come previsto dallo IAS 39.58, il Gruppo deve sottoporre ad *Impairment* test gli strumenti finanziari diversi dalle Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto economico, per verificare se non vi siano evidenze tali da far ritenere che l'investimento abbia subito una perdita di valore di carattere permanente.

Se esistono tali evidenze, occorre applicare il successivo paragrafo 63 (per le attività finanziarie iscritte al costo ammortizzato), il paragrafo 66 (per attività finanziarie iscritte al costo) o il paragrafo 67 (per attività finanziarie disponibili per la vendita) per determinare l'importo di eventuali perdite per riduzione di valore.

Il procedimento per la valutazione è articolato in due fasi:

- individuazione delle situazioni di deterioramento della solvibilità degli emittenti e identificazione delle attività deteriorate;
- quantificazione delle perdite permanenti associabili alle situazioni di *Impairment*.

I criteri applicati dal Gruppo per identificare una perdita di valore distinguono tra titoli di debito e titoli di capitale e vengono declinati come segue:.

### *Impairment* dei titoli di debito

L'obiettivo 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.

Nel caso di titoli obbligazionari emessi da soggetti provvisti di *rating*, si valuta il deterioramento del merito creditizio dell'emittente (*downgrading*); in questo caso le obbligazioni che subiscono un deterioramento del *rating* saranno da assoggettare ad *Impairment* test secondo le soglie dello schema seguente. In caso contrario, non sarà necessario. Il fatto che la gravità del *downgrading* venga amplificata dall'attribuzione di *rating* appartenenti a classi "*speculative grade*", viene rispecchiata da soglie di perdita di valore e di permanenza temporale più stringenti rispetto a quelle previste in caso di permanenza del *rating* nell'ambito delle classi "*investment grade*".

### SCHEMA di *IMPAIRMENT TEST* per titoli obbligazionari emessi da soggetti provvisti di *rating*

- Se l'emittente è soggetto a *downgrading* in *speculative grade*, si procede alla svalutazione del titolo se vengono rispettate congiuntamente le seguenti condizioni:
  - perdita di valore >20% rispetto al valore di iscrizione;
  - permanenza della perdita oltre tale soglia per un periodo di almeno 6 mesi.
- Se l'emittente è soggetto a *downgrading*, ma rimane *investment grade*, si procede alla svalutazione del titolo se vengono rispettate congiuntamente le seguenti condizioni:
  - perdita di valore >40% rispetto al valore di iscrizione;
  - permanenza della perdita oltre tale soglia per un periodo di almeno 12 mesi.

Nel caso di titoli obbligazionari emessi da soggetti non provvisti di *rating*, si considera la disponibilità di fonti specializzate 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. Se, dalle informazioni raccolte, si rilevano importanti cambiamenti destinati ad incidere negativamente sull'ambiente

tecnologico, di mercato, economico o legale in cui opera l'emittente, al punto da indicare che il deprezzamento del titolo possa non essere recuperato in futuro, esso viene sottoposto ad *Impairment test* secondo le soglie dello schema seguente.

SCHEMA di *IMPAIRMENT TEST* per titoli obbligazionari emessi da soggetti sprovvisti di *rating*

- In caso di informazioni negative di cui al capoverso precedente, si procede alla svalutazione del titolo se vengono rispettate congiuntamente le seguenti condizioni:
  - perdita di valore >30% rispetto al valore di iscrizione;
  - permanenza della perdita oltre tale soglia per un periodo di almeno 6 mesi.

*Impairment dei titoli di capitale e quote di O.I.C.R.*

Per stabilire se vi è una evidenza di *Impairment* per un titolo di capitale o quota di O.I.C.R., oltre alla presenza degli eventi indicati dallo IAS 39.59, ed alle considerazioni in precedenza riportate ove applicabili, sono da considerare prioritariamente i due eventi seguenti (IAS 39 §61):

- 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;
- Un significativo o prolungato declino nel *Fair Value* dell'investimento al di sotto del suo valore di iscrizione.

Di seguito evidenziamo le modalità per procedere all'eventuale svalutazione.

SCHEMA di *IMPAIRMENT TEST* per titoli di capitale e quote di O.I.C.R.

- Al verificarsi delle condizioni di cui al precedente capoverso, per i titoli quotati si procede alla svalutazione del titolo se si verifica almeno una delle seguenti condizioni:
  - perdita di valore >60% rispetto al valore di iscrizione;
  - perdurare della riduzione di fair value al di sotto del valore di iscrizione per un periodo di oltre 60 mesi.

Nel caso di titoli non quotati rappresentativi di capitale iscritti al costo, in quanto il loro fair value non può essere determinato attendibilmente, l'eventuale perdita per riduzione di valore viene rilevata in caso di sussistenza di evidenze obiettive, identificate avvalendosi anche della consulenza di una società esterna specializzata.

Si rileva che i "criteri per l'identificazione di una perdita di valore (*impairment*)" sono stati modificati con delibera della Capogruppo del marzo 2011, in riferimento alla chiusura dell'esercizio 2010, per pervenire alla versione qui riportata. Come già avvenuto nel 2009, le modifiche hanno interessato i parametri relativi all'*impairment* dei titoli di capitale e quote di OICR che sono stati ora aumentati nel valore relativo al periodo del perdurare della riduzione di fair value. Questo perché si è ritenuto che significative modifiche del contesto esterno possano configurare quelle circostanze eccezionali che giustificerebbero una modifica della policy di *impairment* a suo tempo definita.

**Spese per migliorie su beni di terzi**

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di affitto si dispone del controllo dei beni e se ne possono trarre benefici futuri. Tali

costi sono classificati tra le Altre attività e vengono ammortizzati per un periodo pari alla durata del contratto di affitto.

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

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

### **Benefici ai dipendenti**

I benefici per i dipendenti, oltre ai benefici a breve termine quali ad es. salari e stipendi, sono relativi a:

- benefici successivi al rapporto di lavoro;
- altri benefici a lungo termine.

I benefici per i dipendenti successivi al rapporto di lavoro sono a loro volta suddivisi tra quelli basati su programmi a contribuzione definita e quelli su programmi a benefici definiti, a seconda delle prestazioni previste:

- i programmi a contribuzione definita sono piani di benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro, in base ai quali sono versati dei contributi fissi, senza che vi sia un'obbligazione legale o implicita a pagare ulteriori contributi, se non sussistono attività sufficienti ad onorare tutti i benefici;
- i programmi a benefici definiti sono piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro diversi dai piani a contribuzione definita.

Il fondo trattamento di fine rapporto ( TFR) è considerato un programma a benefici definiti.

Gli altri benefici a lungo termine sono benefici per i dipendenti che non sono dovuti interamente entro i dodici mesi successivi al termine dell'esercizio in cui i dipendenti hanno prestato la loro attività.

Il valore di un'obbligazione a benefici definiti è pari al valore attuale dei pagamenti futuri, previsti come necessari per estinguere l'obbligazione derivante dall'attività lavorativa svolta dal dipendente nell'esercizio corrente ed in quelli precedenti.

Tale valore attuale è determinato utilizzando il "Metodo della Proiezione Unitaria del Credito".

Il Fondo TFR è rilevato tra le passività nella corrispondente voce, mentre gli altri benefici successivi al rapporto di lavoro ed i benefici a lungo termine diversi sono rilevati tra i Fondi Rischi e Oneri.

I costi per il servizio del programma (*service cost*) sono contabilizzati tra i costi del personale, così come gli interessi maturati (*interest cost*).

I profitti e le perdite attuariali (*actuarial gains & losses*) relativi ai piani a benefici definiti successivi al rapporto di lavoro sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano.

### **Rilevazione delle componenti reddituali**

I costi sono rilevati in conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi. Se l'associazione fra costi e ricavi può essere fatta solo in modo generico e indiretto, i costi sono iscritti su più periodi con procedure razionali e su base sistematica.

Le commissioni attive e gli altri proventi derivanti dalle prestazioni di servizi sono rilevati in bilancio nei periodi in cui i servizi stessi sono prestati. Gli altri proventi sono rilevati in bilancio in base al criterio della competenza economica. In particolare:

- gli interessi sono rilevati con un criterio temporale che considera il rendimento effettivo;
- gli interessi di mora sono contabilizzati al momento dell'eventuale incasso;

- in relazione all'operatività in strumenti finanziari, la differenza tra il fair value degli strumenti rispetto al corrispettivo pagato o incassato è iscritta in conto economico nelle sole ipotesi in cui il fair value può essere determinato in modo attendibile.

#### **Acquisti e vendite di attività finanziarie**

Per la rilevazione in bilancio degli acquisti e vendite di attività finanziarie, intendendo per tali quelli effettuati in base a contratti i cui termini richiedono la consegna dell'attività entro un arco di tempo stabilito da regolamenti o convenzioni di mercato, la Banca fa riferimento alla data di regolamento, ad eccezione dei contratti di finanza derivata rilevati alla data di stipula (trade date).

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

A partire dal 2006 Banca Farnese Spa, unitamente alla Capogruppo ed ad altre società del Gruppo, ha adottato il "consolidato fiscale nazionale", disciplinato dagli artt. 117-129 del TUIR, introdotto nella legislazione fiscale dal D.Lgs. 344/2003.

Tale regime fa sì che il reddito imponibile (o perdita fiscale) rilevato venga trasferito alla controllante Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A., la quale determina un reddito imponibile unico o un'unica perdita fiscale del Gruppo, quale somma algebrica dei redditi e/o delle perdite delle singole società, ed iscrive un unico debito o credito d'imposta nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria.

## A. 3 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

### A.3.1 Trasferimenti tra portafogli

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati trasferimenti tra portafogli.

### A.3.2 Gerarchia del fair value

Secondo quanto richiesto dall'International Financial Reporting Standard IFRS 7 - modificato nel novembre 2009, e così come disposto dalla circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 - 1° aggiornamento del 18 novembre 2009, le valutazioni al fair value degli strumenti finanziari sono classificate sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni.

Si distinguono i seguenti livelli di fair value:

**Livello 1** – quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo.

**Livello 2** – input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato.

**Livello 3** – input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

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

| Attività/Passività finanziarie misurate al fair value | 31/12/2010   |           |              | 31/12/2009   |           |           |
|---|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|-----------|
|   | Livello 1    | Livello 2 | Livello 3    | Livello 1    | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 4.564        | -         | 1.002        | 3.934        | -         | -         |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value        | -            | -         | -            | -            | -         | -         |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | -            | -         | 3            | -            | -         | 3         |
| 4. Derivati di copertura                              | -            | -         | -            | -            | -         | -         |
| <b>Totale</b>   | <b>4.564</b> | <b>-</b>  | <b>1.005</b> | <b>3.934</b> | <b>-</b>  | <b>3</b>  |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione | -            | -         | -            | -            | -         | -         |
| 2. Passività finanziarie valutate al fair value       | -            | -         | -            | -            | -         | -         |
| 3. Derivati di copertura                              | -            | -         | -            | -            | -         | -         |
| <b>Totale</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>  |

Le attività finanziarie ricondotte a livello 1 sono ricondotte attività finanziarie valutate utilizzando prezzi rilevati in mercati attivi per strumenti finanziari identici. Questa categoria è costituita da titoli di Stato.

Le attività finanziarie ricondotte a livello 3 è stata effettuata una analisi di sensitività rispetto allo spread (in quanto unico parametro non di mercato), applicando uno spread maggiorato di 50 b.p.. Da questa analisi ne deriva che il fair value delle obbligazioni esaminate si ridurrebbe di circa euro 3 mila.



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

|                                      | ATTIVITA' FINANZIARIE              |                           |                               |              |
|--------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------|
|                                      | detenute per<br>la<br>negoziazione | valutate al fair<br>value | disponibili per<br>la vendita | di copertura |
| <b>1. Esistenze iniziali</b>         | -                                  | - -                       | <b>3</b>                      | -            |
| <b>2. Aumenti</b>                    | <b>1.002</b>                       | -                         | -                             | -            |
| 2.1. Acquisti                        | 1.000                              | -                         | -                             | -            |
| 2.2. Profitti imputati a:            |                                    |                           |                               |              |
| 2.2.1. Conto Economico               | -                                  | -                         | -                             | -            |
| – di cui plusvalenze                 | -                                  | -                         | -                             | -            |
| 2.2.2. Patrimonio netto              |                                    |                           | -                             | -            |
| 2.3. Trasferimenti da altri livelli  | -                                  | -                         | -                             | -            |
| 2.4. Altre variazioni in aumento     | 2                                  | -                         | -                             | -            |
| <b>3. Diminuzioni</b>                | -                                  | -                         | -                             | -            |
| 3.1. Vendite                         | -                                  | -                         | -                             | -            |
| 3.2. Rimborsi                        | -                                  | -                         | -                             | -            |
| 3.3. Perdite imputate a:             |                                    |                           |                               |              |
| 3.3.1. Conto Economico               | -                                  | -                         | -                             | -            |
| – di cui minusvalenze                | -                                  | -                         | -                             | -            |
| 3.3.2. Patrimonio netto              |                                    |                           | -                             | -            |
| 3.4. Trasferimenti ad altri livelli  | -                                  | -                         | -                             | -            |
| 3.5. Altre variazioni in diminuzione | -                                  | -                         | -                             | -            |
| <b>4. Rimanenze finali</b>           | -                                  | <b>1.002</b>              | - -                           | <b>3</b>     |

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

Nel corso dell'esercizio 2010 non ci sono stati trasferimenti da e verso il livello 3.

**Parte B - INFORMAZIONI SULLO**  
**STATO PATRIMONIALE**

*(importi in migliaia di euro)*

# ATTIVO

## Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

|   | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|------------|------------|
| a) Cassa                                  | 869        | 733        |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | -          | -          |
| <b>Totale</b>                             | <b>869</b> | <b>733</b> |

## Sezione 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Voce 20

### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

| Voci/Valori                           | Totale 31/12/2010 |           |              | Totale 31/12/2009 |           |           |
|---------------------------------------|-------------------|-----------|--------------|-------------------|-----------|-----------|
|                                       | Livello 1         | Livello 2 | Livello 3    | Livello 1         | Livello 2 | Livello 3 |
| <b>A. Attività per cassa</b>          |                   |           |              |                   |           |           |
| 1. Titoli di debito                   | 4 558             | -         | 1 002        | 3 927             | -         | -         |
| 1.1 Titoli strutturati                | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 1.2 Altri titoli di debito            | 4 558             | -         | 1 002        | 3 927             | -         | -         |
| 2. Titoli di capitale                 | 6                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 3. Quote di O.I.C.R.                  | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 4. Finanziamenti                      | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 4.1. Pronti contro termine attivi     | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 4.2 Altri                             | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| <b>Totale A</b>                       | <b>4 564</b>      | <b>-</b>  | <b>1 002</b> | <b>3 934</b>      | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| <b>B. Strumenti derivati</b>          |                   |           |              |                   |           |           |
| 1. Derivati finanziari:               | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 1.1 di negoziazione                   | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 1.2 connessi con la fair value option | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 1.3 altri                             | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 2. Derivati creditizi:                | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 2.1 di negoziazione                   | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 2.2 connessi con la fair value option | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| 2.3 altri                             | -                 | -         | -            | -                 | -         | -         |
| <b>Totale B</b>                       | <b>-</b>          | <b>-</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| <b>Totale (A+B)</b>                   | <b>4 564</b>      | <b>-</b>  | <b>1 002</b> | <b>3 934</b>      | <b>-</b>  | <b>-</b>  |

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

| Voci / Valori                 | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| <b>A. ATTIVITA' PER CASSA</b> |              |              |
| <b>1. Titoli di debito</b>    | <b>5 560</b> | <b>3 927</b> |
| a) Governi e Banche Centrali  | 4 558        | 3 927        |
| b) Altri enti pubblici        | -            | -            |
| c) Banche                     | 1 002        | -            |
| d) Altri emittenti            | -            | -            |
| <b>2. Titoli di capitale</b>  | <b>6</b>     | <b>7</b>     |
| a) Banche                     | -            | -            |
| b) Altri emittenti:           | 6            | 7            |
| - imprese di assicurazione    | -            | -            |
| - società finanziarie         | -            | -            |
| - imprese non finanziarie     | 6            | 7            |
| - altri                       | -            | -            |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>   | -            | -            |
| <b>4. Finanziamenti</b>       | -            | -            |
| a) Governi e Banche Centrali  | -            | -            |
| b) Altri enti pubblici        | -            | -            |
| c) Banche                     | -            | -            |
| d) Altri Soggetti             | -            | -            |
| <b>Totale A</b>               | <b>5 566</b> | <b>3 934</b> |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>  |              |              |
| a) Banche                     | -            | -            |
| - fair value                  | -            | -            |
| b) Clientela                  | -            | -            |
| - fair value                  | -            | -            |
| <b>Totale B</b>               | -            | -            |
| <b>Totale (A + B)</b>         | <b>5 566</b> | <b>3 934</b> |

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

| Variazioni/Attività sottostanti       | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | 31/12/2010      |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|-----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | <b>3 927</b>     | <b>7</b>           | -                 | -             | <b>3 934</b>    |
| <b>B. Aumenti</b>                     | 3 020            | -                  | -                 | -             | 3 020           |
| B.1 Acquisti                          | 2 999            | -                  | -                 | -             | 2 999           |
| B.2 Variazioni positive di fair value | -                | -                  | -                 | -             | -               |
| B.3 Altre variazioni                  | 21               | -                  | -                 | -             | 21              |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | <b>( 1 387)</b>  | <b>( 1)</b>        | -                 | -             | <b>( 1 388)</b> |
| C.1 Vendite                           | -                | -                  | -                 | -             | -               |
| C.2 Rimborsi                          | ( 1 300)         | -                  | -                 | -             | ( 1 300)        |
| C.3 Variazioni negative di fair value | ( 62)            | ( 1)               | -                 | -             | ( 63)           |
| C.4 Trasferimenti ad altri portafogli | -                | -                  | -                 | -             | -               |
| C.5 Altre variazioni                  | ( 25)            | -                  | -                 | -             | ( 25)           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | <b>5 560</b>     | <b>6</b>           | -                 | -             | <b>5 566</b>    |

## Sezione 4 – Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40

### 4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

| Voci/Valori                | 31/12/2010 |    |    | 31/12/2009 |    |    |
|----------------------------|------------|----|----|------------|----|----|
|                            | L1         | L2 | L3 | L1         | L2 | L3 |
| 1. Titoli di debito        | -          | -  | -  | -          | -  | -  |
| 1.1 Titoli strutturati     | -          | -  | -  | -          | -  | -  |
| 1.2 Altri titoli di debito | -          | -  | -  | -          | -  | -  |
| 2. Titoli di capitale      | -          | -  | 3  | -          | -  | 3  |
| 2.1 Valutati al fair value | -          | -  | 3  | -          | -  | -  |
| 2.2 Valutati al costo      | -          | -  | -  | -          | -  | 3  |
| 3. Quote di O.I.C.R.       | -          | -  | -  | -          | -  | -  |
| 4. Finanziamenti           | -          | -  | -  | -          | -  | -  |
| <b>Totale</b>              | -          | -  | 3  | -          | -  | 3  |

Il dettaglio delle attività iscritte alla voce 40 dell'attivo patrimoniale è di seguito indicato

| Denominazione           | Capitale sociale | Valore quote Banca Farnese |          | Quote % |
|-------------------------|------------------|----------------------------|----------|---------|
|                         |                  | Nominale                   | Bilancio |         |
| Farnese Finanziaria Srl | 30               | 3                          | 3        | 10%     |

La partecipazione è iscritta al costo.

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

| Voci / Valori                | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|------------------------------|------------|------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>   | -          | -          |
| a) Governi e Banche Centrali | -          | -          |
| b) Altri enti pubblici       | -          | -          |
| c) Banche                    | -          | -          |
| d) Altri soggetti            | -          | -          |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | <b>3</b>   | <b>3</b>   |
| a) Banche                    | -          | -          |
| b) Altri emittenti:          | 3          | 3          |
| - imprese di assicurazione   | -          | -          |
| - società finanziarie        | -          | -          |
| - imprese non finanziarie    | 3          | 3          |
| - altri                      | -          | -          |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>  | -          | -          |
| <b>4. Finanziamenti</b>      | -          | -          |
| a) Governi e Banche Centrali | -          | -          |
| b) Altri enti pubblici       | -          | -          |
| c) Banche                    | -          | -          |
| d) Altri soggetti            | -          | -          |
| <b>Totale</b>                | <b>3</b>   | <b>3</b>   |

#### 4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

Non sussistono attività della fattispecie.

#### 4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

|                                       | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | 31/12/2010 |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | -                | <b>3</b>           | -                 | -             | <b>3</b>   |
| <b>B. Aumenti</b>                     | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| B.1 Acquisti                          | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| B.2 Variazioni positive di fair value | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| B.3 Riprese di valore                 | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| - imputate al conto economico         | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| - imputate al patrimonio netto        | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| B.4 Trasferimenti da altri portafogli | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| B.5 Altre variazioni                  | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| C.1 Vendite                           | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| C.2 Rimborsi                          | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| C.3 Variazioni negative di fair value | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| C.4 Svalutazioni da deterioramento    | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| - imputate al conto economico         | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| - imputate al patrimonio netto        | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| C.5 Trasferimenti da altri portafogli | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| C.6 Altre variazioni                  | -                | -                  | -                 | -             | -          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | -                | <b>3</b>           | -                 | -             | <b>3</b>   |

## Sezione 5 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50

### 5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

| Voci/Valori         | Totale<br>31/12/2010 |    |    |    | Totale<br>31/12/2009 |     |    |    |
|---------------------|----------------------|----|----|----|----------------------|-----|----|----|
|                     | VB                   | FV |    |    | VB                   | FV  |    |    |
|                     |                      | L1 | L2 | L3 |                      | L1  | L2 | L3 |
| 1. Titoli di debito | -                    | -  | -  | -  | 968                  | 877 | -  | -  |
| - strutturati       | -                    | -  | -  | -  | -                    | -   | -  | -  |
| - altri             | -                    | -  | -  | -  | 968                  | 877 | -  | -  |
| 2. Finanziamenti    | -                    | -  | -  | -  | -                    | -   | -  | -  |

#### Legenda

FV = fair value

VB = valore bilancio

### 5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

| Tipologia operazioni/Valori  | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|------------------------------|------------|------------|
|                              | -          | -          |
| <b>1. Titoli di debito</b>   | -          | <b>968</b> |
| a) Governi e Banche centrali | -          | 968        |
| b) Altri enti pubblici       | -          | -          |
| c) Banche                    | -          | -          |
| d) Altri emittenti           | -          | -          |
|                              | -          | -          |
| <b>2. Finanziamenti</b>      | -          | -          |
| a) Governi e Banche centrali | -          | -          |
| b) Altri enti pubblici       | -          | -          |
| c) Banche                    | -          | -          |
| d) Altri soggetti            | -          | -          |
|                              | -          | -          |
| <b>Totale</b>                | -          | <b>968</b> |
| <b>Totale fair value</b>     | -          | <b>877</b> |

### 5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di copertura specifica

Non sussistono attività della fattispecie.

#### 5.4 Attività detenute sino alla scadenza: variazioni annue

|                                       | Titoli di debito | Finanziamenti | 31/12/2010    |
|---------------------------------------|------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | <b>968</b>       | -             | <b>968</b>    |
| <b>B. Aumenti</b>                     | <b>8</b>         | -             | <b>8</b>      |
| B.1 Acquisti                          | -                | -             | -             |
| B.2 Riprese di valore                 | -                | -             | -             |
| B.3 Trasferimento da altri portafogli | -                | -             | -             |
| B.4 Altre variazioni                  | 8                | -             | 8             |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | <b>( 976)</b>    | -             | <b>( 976)</b> |
| C.1 Vendite                           | -                | -             | -             |
| C.2 Rimborsi                          | ( 950)           | -             | ( 950)        |
| C.3 Rettifiche di valore              | -                | -             | -             |
| C.4 Trasferimento da altri portafogli | -                | -             | -             |
| C.5 Altre variazioni                  | ( 26)            | -             | ( 26)         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | -                | -             | -             |

## Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60

#### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni / valori           | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
|---|--------------|--------------|
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> | -            | -            |
| 1. Depositi vincolati                   | -            | -            |
| 2. Riserva obbligatoria                 | -            | -            |
| 3. Pronti contro termine attivi         | -            | -            |
| 4. Altri                                | -            | -            |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | <b>8 723</b> | <b>1 580</b> |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 7 406        | 424          |
| 2. Depositi vincolati                   | 1 317        | 1 156        |
| 3. Altri finanziamenti                  | -            | -            |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        | -            | -            |
| 3.2 Locazione finanziaria               | -            | -            |
| 3.3 Altri                               | -            | -            |
| 4. Titoli di debito                     | -            | -            |
| 4.1 Titoli strutturati                  | -            | -            |
| 4.2 Altri titoli di debito              | -            | -            |
| <b>Total (valore di bilancio)</b>       | <b>8 723</b> | <b>1 580</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>8 723</b> | <b>1 580</b> |

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

Non sussistono attività della fattispecie.



## Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                   | 31/12/2010     |              | 31/12/2009     |              |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
|   | Bonis          | Deteriorate  | Bonis          | Deteriorate  |
| 1. Conti correnti   | 30 853         | 1 389        | 41 391         | 1 724        |
| 2. Pronti contro termine attivi                               | -              | -            | -              | -            |
| 3. Mutui  | 92 562         | 1 614        | 86 213         | 2 219        |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 161            | 20           | 291            | 45           |
| 5. Leasing finanziario  | -              | -            | -              | -            |
| 6. Factoring  | -              | -            | -              | -            |
| 7. Altre operazioni   | 18 713         | 319          | 14 969         | 438          |
| 8. Titoli di debito   | -              | -            | -              | -            |
| 8.1 Titoli strutturati  | -              | -            | -              | -            |
| 8.2 Altri titoli di debito                                    | -              | -            | -              | -            |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>                            | <b>142 289</b> | <b>3 342</b> | <b>142 864</b> | <b>4 426</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>                                    | <b>147 195</b> | <b>3 342</b> | <b>147 182</b> | <b>4 425</b> |

Ai sensi della Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 successivamente modificata, che disciplina gli schemi e le regole di compilazione del bilancio bancario, i crediti deteriorati sono ricondotti nelle pertinenti forme tecniche.

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

| Tipologia operazioni/Valori    | 31/12/2010     |              | 31/12/2009     |              |
|--------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                                | Bonis          | Deteriorate  | Bonis          | Deteriorate  |
| <b>1. Titoli di debito</b>     | -              | -            | -              | -            |
| a) Governi                     | -              | -            | -              | -            |
| b) Altri Enti pubblici         | -              | -            | -              | -            |
| c) Altri emittenti             | -              | -            | -              | -            |
| - imprese non finanziarie      | -              | -            | -              | -            |
| - imprese finanziarie          | -              | -            | -              | -            |
| - assicurazioni                | -              | -            | -              | -            |
| - altri                        | -              | -            | -              | -            |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b> | <b>142 289</b> | <b>3 342</b> | <b>142 864</b> | <b>4 426</b> |
| a) Governi                     | -              | -            | -              | -            |
| b) Altri Enti pubblici         | -              | -            | -              | -            |
| c) Altri soggetti              | 142 289        | 3 342        | 142 864        | 4 426        |
| - imprese non finanziarie      | 113 183        | 2 686        | 114 126        | 3 437        |
| - imprese finanziarie          | -              | -            | 97             | -            |
| - assicurazioni                | -              | -            | -              | -            |
| - altri                        | 29 106         | 656          | 28 641         | 989          |
| <b>Totale</b>                  | <b>142 289</b> | <b>3 342</b> | <b>142 864</b> | <b>4 426</b> |

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

Non sussistono attività della fattispecie.

## Sezione 11 – Attività materiali - Voce 110

### 11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

| Attività/Valori                                     | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
|---|--------------|--------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>                |              |              |
| <b>1.1 di proprietà</b>                             | <b>7 496</b> | <b>6 712</b> |
| a) terreni  | 1 985        | 1 985        |
| b) fabbricati                                       | 4 274        | 4 074        |
| c) mobili   | 686          | 332          |
| d) impianti elettronici                             | 90           | 97           |
| e) altre  | 461          | 224          |
| <b>1.2 acquisite in locazione finanziaria</b>       | -            | -            |
| a) terreni  | -            | -            |
| b) fabbricati                                       | -            | -            |
| c) mobili   | -            | -            |
| d) impianti elettronici                             | -            | -            |
| e) altre  | -            | -            |
| <b>Totale A</b>                                     | <b>7 496</b> | <b>6 712</b> |
| <b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b> | -            | -            |
| <b>2.1 di proprietà</b>                             | -            | -            |
| a) terreni  | -            | -            |
| b) fabbricati                                       | -            | -            |
| <b>2.2 acquisite in locazione finanziaria</b>       | -            | -            |
| a) terreni  | -            | -            |
| b) fabbricati                                       | -            | -            |
| <b>Totale B</b>                                     | -            | -            |
| <b>Totale (A + B)</b>                               | <b>7 496</b> | <b>6 712</b> |

Il terreno indicato in tabella è quello sul quale è stato costruito lo stabile della nuova sede e non è soggetto ad ammortamento in quanto ha vita utile illimitata.

L'importo riferito alla voce fabbricati è interamente riferibile alla nuova sede, operativa dal mese di maggio del corrente esercizio.

Le attività materiali, il cui valore ammortizzabile è rappresentato dal costo, sono sistematicamente ammortizzate, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti, lungo la loro vita utile, indicata come di seguito in riferimento alle principali categorie di immobilizzazioni:

|  |                               |
|--|-------------------------------|
| Arredi e macchinari vari                     | 15%, ovvero 6 anni e 8 mesi;  |
| Attrezzature blindate, Macchine elettroniche | 20%, ovvero 5 anni;           |
| Mobilio                                      | 12%, ovvero 8 anni e 4 mesi;  |
| Immobili                                     | 1,01% ovvero 99 anni;         |
| Impianti                                     | 30%, ovvero 3 anni e 4 mesi;  |
| Impianti di sollevamento                     | 7,5% ovvero 13 anni e 4 mesi; |
| Autovetture                                  | 25%, ovvero 4 anni            |

### 11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al fair value o rivalutate

Non sussistono attività della fattispecie.

### 11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

|  | Terreni      | Fabbricati   | Mobili        | Impianti<br>elettronici | Altre         | Totale        |
|--|--------------|--------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                             | <b>1 985</b> | <b>4 074</b> | <b>682</b>    | <b>285</b>              | <b>614</b>    | <b>7 640</b>  |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                           |              |              | ( 350)        | ( 188)                  | ( 390)        | ( 928)        |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                            | <b>1 985</b> | <b>4 074</b> | <b>332</b>    | <b>97</b>               | <b>224</b>    | <b>6 712</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>  | -            | <b>229</b>   | <b>472</b>    | <b>38</b>               | <b>344</b>    | <b>1 083</b>  |
| B.1 Acquisti   | -            | 229          | 472           | 38                      | 344           | 854           |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                          | -            | -            | -             | -                       | -             | 229           |
| 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   | -            | -            | -             | -                       | -             | -             |
| <b>C. Diminuzioni</b>  | -            | <b>( 29)</b> | <b>( 118)</b> | <b>( 45)</b>            | <b>( 107)</b> | <b>( 299)</b> |
| C.1 Vendite  | -            | -            | -             | -                       | -             | -             |
| C.2 Ammortamenti   | -            | ( 29)        | ( 118)        | ( 45)                   | ( 107)        | ( 299)        |
| 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:   | -            | -            | -             | -                       | -             | -             |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento         | -            | -            | -             | -                       | -             | -             |
| b) attività in via di dismissione                              | -            | -            | -             | -                       | -             | -             |
| C.7 Altre variazioni   | -            | -            | -             | -                       | -             | -             |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                               | <b>1 985</b> | <b>4 274</b> | <b>686</b>    | <b>90</b>               | <b>461</b>    | <b>7 496</b>  |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                           |              | ( 29)        | ( 468)        | ( 233)                  | ( 497)        | ( 1 227)      |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                              | <b>1 985</b> | <b>4 303</b> | <b>1 154</b>  | <b>323</b>              | <b>958</b>    | <b>8 723</b>  |
| E. Valutazione al costo  | 1 985        | 4 274        | 686           | 90                      | 462           | 7 497         |

Gli acquisti di fabbricati ricondotti al dettaglio B2 sono riferibili ai versamenti a completamento dello stato avanzamento lavori dell'immobile della nuova sede effettuati nell'esercizio.

### 11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

Non sussistono attività della fattispecie.

## Sezione 12 – Attività immateriali - Voce 120

### 12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

| Attività / Valori                             | 31/12/2010         |                      | 31/12/2009         |                      |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|   | Durata<br>definita | Durata<br>indefinita | Durata<br>definita | Durata<br>indefinita |
| <b>A.1 Avviamento</b>                         | -                  | -                    | -                  | -                    |
| <b>A.2 Altre attività immateriali:</b>        | -                  | -                    | -                  | -                    |
| A.2.1 Attività valutate al costo              | 18                 | -                    | 11                 | -                    |
| a) Attività immateriali generate internamente | -                  | -                    | -                  | -                    |
| b) Altre attività                             | 18                 | -                    | 11                 | -                    |
| A.2.2 Attività valutate al fair value:        | -                  | -                    | -                  | -                    |
| a) Attività immateriali generate internamente | -                  | -                    | -                  | -                    |
| b) Altre attività                             | -                  | -                    | -                  | -                    |
| <b>Totale</b>                                 | <b>18</b>          | <b>-</b>             | <b>11</b>          | <b>-</b>             |

Le attività materiali sono riferite a spese per software e altri oneri pluriennali

## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

|  | Avviamento | Altre attività immateriali:<br>generate internamente |       | Altre attività immateriali:<br>altre |       | Totale      |
|--|------------|--|-------|--------------------------------------|-------|-------------|
|  |            | DEF  | INDEF | DEF                                  | INDEF |             |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                                       | -          | -  | -     | <b>44</b>                            | -     | <b>44</b>   |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                               | -          | -  | -     | ( 33)                                | -     | ( 33)       |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                | -          | -  | -     | <b>11</b>                            | -     | <b>11</b>   |
| <b>B. Aumenti</b>  | -          | -  | -     | <b>15</b>                            | -     | <b>15</b>   |
| B.1 Acquisti   | -          | -  | -     | 15                                   | -     | 15          |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne                     | -          | -  | -     | -                                    | -     | -           |
| B.3 Riprese di valore  | -          | -  | -     | -                                    | -     | -           |
| B.4 Variazioni positive di fair value                              | -          | -  | -     | -                                    | -     | -           |
| - a patrimonio netto   | -          | -  | -     | -                                    | -     | -           |
| - a conto economico  | -          | -  | -     | -                                    | -     | -           |
| B.5 Differenze di cambio positive                                  | -          | -  | -     | -                                    | -     | -           |
| B.6 Altre variazioni   | -          | -  | -     | -                                    | -     | -           |
| <b>C. Diminuzioni</b>  | -          | -  | -     | <b>( 8)</b>                          | -     | <b>( 8)</b> |
| C.1 Vendite  | -          | -  | -     | -                                    | -     | -           |
| C.2 Rettifiche di valore   | -          | -  | -     | ( 8)                                 | -     | ( 8)        |
| - ammortamenti   | -          | -  | -     | ( 8)                                 | -     | ( 8)        |
| - 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   | -          | -  | -     | -                                    | -     | -           |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                   | -          | -  | -     | <b>18</b>                            | -     | <b>18</b>   |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette                              | -          | -  | -     | ( 41)                                | -     | ( 41)       |
| <b>E. Rimanenze finali lorde</b>                                   | -          | -  | -     | <b>59</b>                            | -     | <b>59</b>   |
| F. Valutazione al costo  | -          | -  | -     | 18                                   | -     | 18          |

## 12.3 Altre informazioni

Le attività immateriali a durata limitata si riferiscono prevalentemente a software acquisito da terzi.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato in quote costanti sulla base della relativa vita utile che, per il software applicativo, non supera i tre anni.

## 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

| Descrizione                              | Effetto fiscale        |            |                        |            |
|--|------------------------|------------|------------------------|------------|
|  | in contropartita al CE |            | in contropartita al PN |            |
|  | 31/12/2010             | 31/12/2009 | 31/12/2010             | 31/12/2009 |
| <b>Derivano da:</b>                      |                        |            |                        |            |
| Crediti verso banche e clientela         | 1 242                  | 841        | -                      | -          |
| Immobilizzazioni materiali e immateriali | 48                     | 36         | -                      | -          |
| Altre componenti                         | 21                     | 19         | -                      | -          |
| <b>Totale</b>                            | <b>1 311</b>           | <b>896</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>   |

Con riferimento ai crediti iscritti per imposte anticipate, principalmente rappresentate dalla fiscalità relativa all'accantonamento al fondo svalutazione crediti eccedente la quota deducibile fiscalmente così come previsto dall'art. 106 comma 3 del TUIR, la Banca ha ritenuto presenti le condizioni previste dallo IAS 12 per la recuperabilità delle relative imposte anticipate, in considerazione, del proprio futuro reddito fiscale così come prevedibile dal budget approvato dal consiglio di amministrazione, ed in considerazione dell'adesione al regime di consolidato fiscale con la Capogruppo.

Tale adesione consente, infatti, alla Banca di considerare, oltre alla previsione del proprio reddito fiscale, anche il reddito fiscale di Gruppo generato dagli apporti di tutte le società rientranti in tale regime, compresa la Capogruppo, così come prevedibile dal piano pluriennale approvato dal consiglio di amministrazione della Capogruppo.

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

| Descrizione            | Effetto fiscale        |            |                        |            |
|------------------------|------------------------|------------|------------------------|------------|
|                        | in contropartita al CE |            | in contropartita al PN |            |
|                        | 31/12/2010             | 31/12/2009 | 31/12/2010             | 31/12/2009 |
| <b>Derivano da:</b>    |                        |            |                        |            |
| Plusvalenze rateizzate | 37                     | 37         |                        |            |
| Beni immobili          | 45                     | 48         |                        |            |
| Altre componenti       | 12                     | 12         |                        |            |
| <b>Totale</b>          | <b>94</b>              | <b>97</b>  |                        |            |

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

|  | Totale<br>31/12/2010 | Totale<br>31/12/2009 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>896</b>           | <b>604</b>           |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>467</b>           | <b>328</b>           |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     | 467                  | 328                  |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -                    | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) riprese di valore                               | -                    | -                    |
| d) altre   | 467                  | 328                  |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -                    | -                    |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                    | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>( 52)</b>         | <b>( 36)</b>         |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | ( 52)                | ( 36)                |
| a) rigiri  | ( 52)                | ( 36)                |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità  | -                    | -                    |
| c) mutamento di criteri contabili                  | -                    | -                    |
| d) altre   | -                    | -                    |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                    | -                    |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                    | -                    |
|  | -                    | -                    |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>1 311</b>         | <b>896</b>           |

Tra le imposte anticipate rilevate nell'esercizio – altre (punto 2.1. d ) sono stati ricondotti gli effetti fiscali a fronte di rettifiche di valore su crediti deducibili in diciotto esercizi successivi a quello di rilevazione.

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

|  | Totale<br>31/12/2010 | Totale<br>31/12/2009 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>97</b>            | <b>100</b>           |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| 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 | -                    | -                    |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                    | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>( 3)</b>          | <b>( 3)</b>          |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | ( 3)                 | ( 3)                 |
| a) rigiri  | ( 3)                 | ( 3)                 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) altre   | -                    | -                    |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                    | -                    |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                    | -                    |
|  | -                    | -                    |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>94</b>            | <b>97</b>            |

### 13.7 Altre informazioni

La Banca, unitamente ad altre banche appartenenti al Gruppo Carife, ha aderito al regime di tassazione del consolidato fiscale nazionale. Conseguentemente a tale opzione in bilancio figurano crediti verso la controllante afferenti all'IRES ricondotti alla voce "altre attività" mentre il dovuto ai fini IRAP, qualora superiore all'acconto versato, è ricondotto alla voce "passività fiscali".

Le attività fiscali correnti indicate alla voce 130 – a) dell'attivo patrimoniale sono riferibili ai maggiori acconti versati, pari a euro 119 mila, al netto di quanto dovuto ai fini IRAP, pari a euro 114 mila.

Le passività fiscali correnti indicate alla voce 80 – a) del passivo patrimoniale sono riferibili a imposte e tasse indirette.

## Sezione 15 – Altre attività - Voce 150

### 15.1 Altre attività: composizione

| Descrizione  | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
|--|--------------|--------------|
| Partite viaggianti   | 468          | 959          |
| Partite definitive non imputabili ad altre voci, clienti non codificati  | 406          | 381          |
| Partite fiscali varie  | 319          | 472          |
| Immobilizzazioni immateriali: migliorie su beni di terzi                 | 145          | 220          |
| Assegni di c/c tratti su terzi   | 110          | 247          |
| Altre partite in corso di lavorazione                                    | 79           | 162          |
| Crediti per consolidato fiscale  | 61           | 52           |
| Ratei e risconti non ricondotti  | 60           | 61           |
| Assegni di c/c tratti sull'azienda dichiarante                           | 35           | 209          |
| Effetti propri in portafoglio  | 32           | 44           |
| Effetti di terzi insoluti non riferibili nè al cliente, nè al rapporto   | 29           | 7            |
| Costi in attesa di imputazione definitiva                                | 11           | 102          |
| Ass. di c/c insoluti al d.i. da add. al cedente di cui è noto il traente | -            | 24           |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1 755</b> | <b>2 940</b> |

Le migliorie su beni terzi sono riferibili alle spese di allestimento delle filiali in affitto, non riferibili ad attività materiali identificabili e separabili. Il valore di bilancio corrisponde al valore di acquisto al netto dell'ammortamento determinato in funzione della durata massima del contratto di locazione stipulato.

Le partite fiscali varie includono acconti versati al fisco, per € 163 mila, e il credito per maggiori versamenti di ritenute su interessi liquidati sui c/c passivi della clientela, per € 152 mila.



## PASSIVO

---

### Sezione 1 – Debiti verso banche - Voce 10

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori   | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
|---|--------------|--------------|
| <b>1. Debiti verso Banche Centrali</b>                                | -            | -            |
| <b>2. Debiti verso banche</b>   | <b>3 490</b> | <b>5 316</b> |
| 2.1 Conti Correnti e depositi liberi                                  | 3 490        | 2 813        |
| 2.2 Depositi vincolati  | -            | 2 503        |
| 2.3. Finanziamenti  | -            | -            |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi                                   | -            | -            |
| 2.3.2 Altri   | -            | -            |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -            | -            |
| 2.5 Altri debiti  | -            | -            |
| <b>Totale</b>   | <b>3 490</b> | <b>5 316</b> |
| <b>Fair value</b>   | <b>3 490</b> | <b>5 316</b> |

#### 1.2 Dettaglio della Voce 10 “debiti verso banche” : debiti subordinati

Non sussistono passività della fattispecie.

#### 1.3 Dettaglio della Voce 10 “debiti verso banche” : debiti strutturati

Non sussistono passività della fattispecie.

#### 1.4 Debiti verso banche oggetto di copertura specifica

Non sussistono passività della fattispecie.

#### 1.5 Debiti per leasing finanziario

Non sussistono passività della fattispecie.

## Sezione 2 – Debiti verso clientela - Voce 20

*Debiti verso clientela: composizione merceologica*

| Tipologia operazioni/Valori  | 31/12/2010    | 31/12/2009    |
|--|---------------|---------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 73 361        | 53 288        |
| 2. Depositi vincolati  | -             | -             |
| 3. Finanziamenti   | 4 610         | 4 651         |
| 3.1 pronti contro termine passivi                                    | 4 610         | 4 651         |
| 3.2 altri  | -             | -             |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -             | -             |
| 5. Altri debiti  | 20            | 5             |
| <b>Totale</b>  | <b>77 991</b> | <b>57 944</b> |
| <b>Fair value</b>  | <b>77 991</b> | <b>57 944</b> |

### 2.2 Dettaglio della Voce 20 "debiti verso clientela": debiti subordinati

Non sussistono passività della fattispecie.

### 2.3 Dettaglio della Voce 20 "debiti verso clientela": debiti strutturati

Non sussistono passività della fattispecie.

### 2.4 Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica

Non sussistono passività della fattispecie.

### 2.5 Debiti per leasing finanziario

Non sussistono passività della fattispecie.

### Sezione 3 – Titoli in circolazione - Voce 30

#### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli/Valori | Totale<br>31/12/2010 |            |           |               | Totale<br>31/12/2009 |            |           |               |
|-------------------------|----------------------|------------|-----------|---------------|----------------------|------------|-----------|---------------|
|                         | Valore bilancio      | Fair Value |           |               | Valore bilancio      | Fair Value |           |               |
|                         |                      | Livello 1  | Livello 2 | Livello 3     |                      | Livello 1  | Livello 2 | Livello 3     |
| <b>A. Titoli</b>        |                      |            |           |               |                      |            |           |               |
| 1. obbligazioni         | 52.086               | -          | -         | 51.122        | 62.442               | -          | -         | 60.480        |
| 1.1 strutturate         | -                    | -          | -         | -             | -                    | -          | -         | -             |
| 1.2 altre               | 52.086               | -          | -         | 51.122        | 62.442               | -          | -         | 60.480        |
| 2. altri titoli         | -                    | -          | -         | -             | -                    | -          | -         | -             |
| 2.1 strutturati         | -                    | -          | -         | -             | -                    | -          | -         | -             |
| 2.2 altri               | -                    | -          | -         | -             | -                    | -          | -         | -             |
| <b>Totale</b>           | <b>52.086</b>        | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>51.122</b> | <b>62.442</b>        | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>60.480</b> |

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

Non sussistono passività della fattispecie.

#### 3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

Non sussistono passività della fattispecie.

## Sezione 8 – Passività fiscali - Voce 80

Vedasi sezione 13 dell'Attivo

## Sezione 10 – Altre passività - Voce 100

### 10.1 Altre passività: composizione

| Descrizione  | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
|--|--------------|--------------|
| Effetti di terzi: differenza tra conto cedenti e conto portafoglio | 1 713        | 1 304        |
| Partite in corso di lavorazione                                    | 1 102        | 1 925        |
| Partite definitive non imputabili ad altre voci                    | 750          | 330          |
| Fondo svalutazione collettiva crediti di firma                     | 452          | 47           |
| Somme a disposizione della clientela                               | 300          | 177          |
| Importi da versare al fisco  | 149          | 115          |
| Ratei e risconti passivi non ricondotti                            | 64           | 72           |
| Partite viaggianti tra filiali italiane                            | 16           | 251          |
| <b>Totale</b>  | <b>4 546</b> | <b>4 221</b> |

## Sezione 11 – Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 110

### 11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

|                                     | 31/12/2010   | 31/12/2009  |
|-------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>        | <b>87</b>    | <b>72</b>   |
| <b>B. Aumenti</b>                   | <b>20</b>    | <b>17</b>   |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio   | 20           | 17          |
| B.2 Altre variazioni in aumento     | -            | -           |
| <b>C. Diminuzioni</b>               | <b>( 25)</b> | <b>( 2)</b> |
| C.1 Liquidazioni effettuate         | -            | ( 2)        |
| C.2 Altre variazioni in diminuzione | ( 25)        | -           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>          | <b>82</b>    | <b>87</b>   |

### 11.2 Altre informazioni

I parametri utilizzati al fine della determinazione del TFR sono i seguenti:

- tasso di inflazione annuo 2%;
- tasso di attualizzazione 4,60%;
- tasso annuo incremento TFR 3%;

Gli utili e perdite attuariali, definiti quali differenza tra il valore di bilancio della passività ed il valore attuale degli impegni della Banca a fine periodo, sono stati imputati al Conto Economico alla voce 150 a) spese per il personale.

## Sezione 12 – Fondi per rischi e oneri – Voce 120

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci/Componenti                    | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|------------------------------------|------------|------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali   | -          | -          |
| 2. Altri fondi per rischi ed oneri | 38         | -          |
| 2.1 controversie legali            | -          | -          |
| 2.2 oneri per il personale         | 38         | -          |
| 2.3 altri                          | -          | -          |
| <b>Totale</b>                      | <b>38</b>  | <b>-</b>   |

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

|   | Fondi di quiescenza | Altri fondi | Totale    |
|---|---------------------|-------------|-----------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | -                   | -           | -         |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | -                   | <b>38</b>   | <b>38</b> |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     | -                   | 38          | 38        |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            | -                   | -           | -         |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                   | -           | -         |
| B.4 Altre variazioni                                  | -                   | -           | -         |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | -                   | -           | -         |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                           | -                   | -           | -         |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                   | -           | -         |
| C.3 Altre variazioni                                  | -                   | -           | -         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            | -                   | <b>38</b>   | <b>38</b> |

### 12.4 Fondi per rischi e oneri: altri fondi

Il fondo per rischi ed oneri – altri fondi, pari a euro 38 mila, è interamente riferibile a oneri per il personale relativi al rateo ferie maturato al 31.12.2010.

#### **Dinamica**

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Esistenze iniziali         | -         |
| Aumenti per accantonamenti | 38        |
| Oneri per il personale     | 38        |
| Diminuzioni                | -         |
| <b>Esistenze finali</b>    | <b>38</b> |

## Sezione 14 – Patrimonio dell'impresa – Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

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

|                          | Azioni emesse | Azioni sottoscritte e non ancora liberate | 31/12/2010    | 31/12/2009    |
|--------------------------|---------------|---|---------------|---------------|
| <b>A. Capitale</b>       |               |   |               |               |
| A.1 azioni ordinarie     | 27 966        | -   | 27 966        | 27 966        |
| A.2 azioni privilegiate  | -             | -   | -             | -             |
| A.3 azioni altre         | -             | -   | -             | -             |
| <b>Totale</b>            | <b>27 966</b> |   | <b>27 966</b> | <b>27 966</b> |
| <b>B. Azioni proprie</b> |               |   |               |               |
| B.1 azioni ordinarie     | -             | -   | -             | -             |
| B.2 azioni privilegiate  | -             | -   | -             | -             |
| B.3 azioni altre         | -             | -   | -             | -             |
| <b>Totale</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>                                  | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

Il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato. Il numero complessivo delle azioni emesse al 31 dicembre 2010 è pari a 5.419.697 (valore espresso in unità), dal valore nominale unitario pari ad euro 5,16 e così per un totale complessivo di capitale sottoscritto e versato di euro 27.965.636,52 (importi espressi in unità di euro).

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

| Voci/Tipologie  | Ordinarie        | Altre |
|---|------------------|-------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  | <b>5 419 697</b> | -     |
| - interamente liberate                                | 5 419 697        | -     |
| - non interamente liberate                            | -                | -     |
| A.1 Azioni proprie (-)                                | -                | -     |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> | <b>5 419 697</b> | -     |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | -                | -     |
| B.1 Nuove emissioni                                   | -                | -     |
| - a pagamento   | -                | -     |
| - operazioni di aggregazioni di imprese               | -                | -     |
| - conversione di obbligazioni                         | -                | -     |
| - esercizio di w arrant                               | -                | -     |
| - altre   | -                | -     |
| - a titolo gratuito                                   | -                | -     |
| - a favore dei dipendenti                             | -                | -     |
| - a favore degli amministratori                       | -                | -     |
| - altre   | -                | -     |
| B.2 Vendita di azioni proprie                         | -                | -     |
| B.3 Altre variazioni                                  | -                | -     |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | -                | -     |
| C.1 Annullamento                                      | -                | -     |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                        | -                | -     |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                 | -                | -     |
| C.4 Altre variazioni                                  | -                | -     |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>    | <b>5 419 697</b> | -     |
| D.1 Azioni proprie (+)                                | 5 419 697        | -     |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio         | -                | -     |
| - interamente liberate                                | -                | -     |
| - non interamente liberate                            | -                | -     |

#### 14.3 Capitale: altre informazioni

Il valore nominale unitario delle azioni di Banca Farnese Spa è pari a euro 5,16.

Dal 21 settembre 2009 sino a 20 settembre 2010 i soci aventi diritto, ovvero coloro i quali detenevano azioni di Banca Farnese Scarl al momento della trasformazione in società per azioni, hanno avuto la possibilità di esercitare il diritto di opzione di vendita nei confronti di Cassa di Risparmio di Ferrara conformemente a quanto previsto dai patti parasociali a suo tempo sottoscritti tra l'Associazione degli Azionisti e Cassa di Risparmio di Ferrara Spa.

#### 14.4 Riserve di utili: altre informazioni

|  | 31/12/2009 | 31/12/2009 |
|--|------------|------------|
| Riserva legale                             | 65         | 65         |
| Riserva straordinaria                      | 18         | 18         |
| Riserve FTA IAS                            | (52)       | (52)       |
| Riserva per costi aumento capitale sociale | (66)       | (66)       |
| Utili /(Perdite) portati a nuovo           | (2 232)    | (1 085)    |

La riserva straordinaria è stata costituita con il riparto dell'utile dell'esercizio 2004.

Le Riserve FTA IAS sono riserve rivenienti dalla prima applicazione dei nuovi principi contabili internazionali.

La riserva, negativa, per costi aumento capitale sociale, in linea con quanto disposto dallo IAS 32 par. 37, è costituita dai costi di transazione sostenuti per l'operazione di aumento di capitale

Gli utili/(perdite) portati a nuovo sono così dettagliabili:

|                                  | Utile/(Perdita) |
|----------------------------------|-----------------|
| Esercizio 2004                   | 3               |
| Esercizio 2005                   | 293             |
| Esercizio 2006                   | (303)           |
| Esercizio 2007                   | (267)           |
| Esercizio 2008                   | (811)           |
| Esercizio 2009                   | (1 147)         |
| Utili /(Perdite) portati a nuovo | (2 232)         |

#### 14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti di capitale.

#### 14.6 Altre informazioni.

Non sussistono ulteriori informazioni.



## Altre informazioni

### 1 Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni  | 31/12/2010   | 31/12/2009    |
|---|--------------|---------------|
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria                        | 713          | 946           |
| a) banche   | 133          | 116           |
| b) clientela  | 580          | 830           |
| 2) Garanzie rilasciate di natura commerciale                        | 7 974        | 8 433         |
| a) banche   | -            | -             |
| b) clientela  | 7 974        | 8 433         |
| 3) Impegni irrevocabili a erogare fondi                             | 929          | 2 110         |
| a) banche   | -            | -             |
| i) a utilizzo certo   | -            | -             |
| ii) a utilizzo incerto  | -            | -             |
| b) clientela  | 929          | 2 110         |
| i) a utilizzo certo   | -            | -             |
| ii) a utilizzo incerto  | 929          | 2 110         |
| 4) Impegni sottostanti a derivati su crediti: vendite di protezione | -            | -             |
| 5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi         | -            | -             |
| 6) Altri impegni  | -            | -             |
| <b>Totale</b>   | <b>9 616</b> | <b>11 489</b> |

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

| Portafogli   | Importo    | Importo    |
|--|------------|------------|
|  | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 4 594      | 3 715      |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value       | -          | -          |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -          | -          |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -          | 968        |
| 5. Crediti verso banche                              | -          | -          |
| 6. Crediti verso clientela                           | -          | -          |
| 7. Attività materiali                                | -          | -          |

#### 4 Gestione e intermediazione per conto terzi

| Tipologia servizi  | 31/12/2010    |
|--|---------------|
| <b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>   |               |
| <b>a) Acquisti</b>   | <b>136</b>    |
| - Regolati   | 136           |
| - Non regolati   | -             |
| <b>b) Vendite</b>  | <b>136</b>    |
| - Regolate   | 136           |
| - Non regolate   | -             |
| <b>2. Gestioni di portafogli</b>   |               |
| - Individuali  | -             |
| - Collettive   | -             |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>   |               |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria<br>(escluse le gestioni patrimoniali) | -             |
| 1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento  | -             |
| 2. Altri titoli  | -             |
| b) altri titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali): altri  | 68 546        |
| 1. Titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento  | 52 656        |
| 2. Altri titoli  | 15 890        |
| c) Titoli di terzi depositati presso terzi   | 68 537        |
| d) Titoli di proprietà depositati presso terzi   | 5 604         |
| <b>4. Altre operazioni</b>   | <b>73 577</b> |

# Parte C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

*(dati in migliaia di Euro)*

## Sezione 1 – Gli interessi - Voci 10 e 20

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche                                  | Titoli di Debito | Finanziamenti | Altre operazioni | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
|--|------------------|---------------|------------------|--------------|--------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 55               | -             | -                | 55           | 52           |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value       | -                | -             | -                | -            | -            |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -                | -             | -                | -            | -            |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 36               | -             | -                | 36           | 40           |
| 5. Crediti verso banche                              | -                | 41            | -                | 41           | 16           |
| 6. Crediti verso clientela                           | -                | 4 728         | -                | 4 728        | 5 773        |
| 7. Derivati di copertura                             | -                | -             | -                | -            | -            |
| 8. Altre attività                                    | -                | -             | -                | -            | -            |
|  | -                | -             | -                | -            | -            |
| <b>Totale</b>  | <b>91</b>        | <b>4 769</b>  | <b>-</b>         | <b>4 860</b> | <b>5 881</b> |

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

Non sussistono derivati di copertura

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

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

Non sussistono interessi della fattispecie.

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

Non sussistono interessi della fattispecie.

#### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche                             | Debiti     | Titoli     | Altre operazioni | 31/12/2010  | 31/12/2009  |
|---|------------|------------|------------------|-------------|-------------|
| 1. Debiti verso banche centrali                 | -          | X          | -                | -           | -           |
| 2. Debiti verso banche                          | 34         | -          | -                | 34          | 224         |
| 3. Debiti verso clientela                       | 777        | X          | -                | 777         | 714         |
| 4. Titoli in circolazione                       | X          | 924        | -                | 924         | 1657        |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione        | -          | -          | -                | -           | -           |
| 6. Passività finanziarie valutate al fair value | -          | -          | -                | -           | -           |
| 7. Altre passività e fondi                      | X          | X          | -                | -           | -           |
| 8. Derivati di copertura                        | X          | X          | -                | -           | -           |
| <b>Totale</b>                                   | <b>811</b> | <b>924</b> | <b>-</b>         | <b>1735</b> | <b>2595</b> |

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

Non sussistono derivati di copertura

#### 1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

##### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Non sussistono interessi della fattispecie.

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

Non sussistono interessi della fattispecie.

## Sezione 2 – Le commissioni - Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Settori                                   | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
|---|--------------|--------------|
| a) garanzie rilasciate                                      | 134          | 178          |
| b) derivati su crediti                                      | -            | -            |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:       | 141          | 117          |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                     | 10           | 9            |
| 2. negoziazione di valute                                   | 1            | -            |
| 3. gestioni di portafogli                                   | -            | -            |
| 3.1. individuali  | -            | -            |
| 3.2. collettive   | -            | -            |
| 4. custodia e amministrazione titoli                        | 20           | 19           |
| 5. banca depositaria  | -            | -            |
| 6. collocamento di titoli                                   | 56           | 50           |
| 7. attività di ricezione e trasmissione ordini              | 29           | 27           |
| 8. attività di consulenza                                   | -            | -            |
| 8.1 in materia di investimenti                              | -            | -            |
| 8.2 in materia di struttura finanziaria                     | -            | -            |
| 9. distribuzione di servizi di terzi                        | 25           | 12           |
| 9.1. Gestioni di portafogli                                 | -            | -            |
| 9.1.1. Individuali  | -            | -            |
| 9.1.2. Collettive   | -            | -            |
| 9.2. prodotti assicurativi                                  | 25           | 12           |
| 9.3. altri prodotti   | -            | -            |
| d) servizi di incasso e pagamento                           | 291          | 270          |
| 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 scambio | -            | -            |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti                     | 512          | 542          |
| j) altri servizi  | 660          | 240          |
| <b>Totale</b>   | <b>1 738</b> | <b>1 347</b> |

Tra le commissioni attive – altri servizi è valorizzata la commissione annua predeterminata omnicomprensiva (cosiddetta Commissione Disponibilità Fondi), introdotta nell'esercizio 2010 in sostituzione delle spese addebitate sui rapporti affidati e della c.m.s., sino al 31.12.2009 ricondotta tra gli interessi attivi.

### Commissioni attive - altri servizi: composizione

|                                 | 31/12/2010 |
|---------------------------------|------------|
| Commissione disponibilità fondi | 632        |
| Commissioni per finanziamenti   | 64         |
| Commissioni per servizi resi    | 31         |
| Commissioni altre               | 53         |
| Rettifica costo ammortizzato    | (120)      |
| <b>Totale</b>                   | <b>660</b> |

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

| Canali/Settori                       | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| <b>a) presso propri sportelli:</b>   | <b>81</b>  | <b>62</b>  |
| 1. Gestioni patrimoniali             | -          | -          |
| 2. Collocamento di titoli            | 56         | 50         |
| 3. Servizi e prodotti di terzi       | 25         | 12         |
| <b>b) offerta fuori sede:</b>        | -          | -          |
| 1. Gestioni patrimoniali             | -          | -          |
| 2. Collocamento di titoli            | -          | -          |
| 3. Servizi e prodotti di terzi       | -          | -          |
| <b>c) altri canali distributivi:</b> | -          | -          |
| 1. Gestioni patrimoniali             | -          | -          |
| 2. Collocamento di titoli            | -          | -          |
| 3. Servizi e prodotti di terzi       | -          | -          |

## 2.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi/Settori   | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|------------|------------|
| a) garanzie ricevute  | -          | -          |
| b) derivati su crediti  | -          | -          |
| c) servizi di gestione e intermediazione:                         | 8          | 7          |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | -          | -          |
| 2. negoziazione di valute   | -          | -          |
| 3. gestioni di portafogli   | -          | -          |
| 3.1. proprie  | -          | -          |
| 3.2. delegate da terzi  | -          | -          |
| 4. custodia e amministrazione titoli                              | 8          | 7          |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           | -          | -          |
| 6. Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | -          | -          |
| d) servizi di incasso e pagamento                                 | 63         | 63         |
| e) altri servizi  | 2          | 10         |
| <b>Totale</b>   | <b>73</b>  | <b>80</b>  |

## Sezione 3 – Dividendi e proventi simili - Voci 70

L'importo della voce 70 – dividendi e proventi simili è da ritenersi irrilevante per la rappresentazione in Nota Integrativa.

## Sezione 4 – Il risultato netto dell'attività di negoziazione – Voce 80

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

| Operazioni/Componenti reddituali                                    | Plusvalenze (A) | Utili da negoziazione (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziazione (D) | Risultato netto (A+B)-(C+D) |
|---|-----------------|---------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                      | -               | <b>10</b>                 | <b>( 63)</b>     | <b>( 1)</b>                 | <b>( 54)</b>                |
| 1.1 Titoli di debito  | -               | -                         | ( 62)            | ( 1)                        | ( 63)                       |
| 1.2 Titoli di capitale  | -               | -                         | ( 1)             | -                           | ( 1)                        |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.   | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| 1.4 Finanziamenti   | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| 1.5 Altre   | -               | 10                        | -                | -                           | 10                          |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                     | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| 2.1 Titoli di debito  | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| 2.2 Debiti  | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| 2.3 Altre   | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| <b>3. Altre attività e passività finanziarie: differenze cambio</b> | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| <b>4. Strumenti derivati</b>  | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| 4.1 Derivati finanziari:  | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse                          | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| - Su titoli di capitale e indici azione                             | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| - Su valute e oro   | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| - Altri   | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| 4.2 Derivati su crediti   | -               | -                         | -                | -                           | -                           |
| <b>TOTALE</b>   | -               | <b>10</b>                 | <b>( 63)</b>     | <b>( 1)</b>                 | <b>( 54)</b>                |

## Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

L'importo della voce 100 – utili (perdite) da cessione/riacquisto è da ritenersi irrilevante per la rappresentazione in Nota Integrativa.



## 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<br>31/12/2010 | Totale<br>31/12/2009 |
|----------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|------------|----------------|------------|----------------------|----------------------|
|                                  | specifiche               |                 | Di portafoglio | Specifiche            |            | Di portafoglio |            |                      |                      |
|                                  | Cancellazioni            | Altre           |                | Da interessi          | Da riprese | Da interessi   | Da riprese |                      |                      |
|                                  |                          |                 |                |                       |            |                |            |                      |                      |
| A. Crediti verso banche          | -                        | -               | -              | -                     | -          | -              | -          | -                    |                      |
| - Finanziamenti                  | -                        | -               | -              | -                     | -          | -              | -          | -                    |                      |
| - Titoli di debito               | -                        | -               | -              | -                     | -          | -              | -          | -                    |                      |
| B. Crediti verso clientela       | ( 32)                    | ( 2 076)        | ( 239)         | 130                   | 149        | 306            | -          | ( 1 762)             | ( 1 585)             |
| - Finanziamenti                  | ( 32)                    | ( 2 076)        | ( 239)         | 130                   | 149        | 306            | -          | ( 1 762)             | ( 1 585)             |
| - Titoli di debito               | -                        | -               | -              | -                     | -          | -              | -          | -                    | -                    |
| <b>C. Totale</b>                 | <b>( 32)</b>             | <b>( 2 076)</b> | <b>( 239)</b>  | <b>130</b>            | <b>149</b> | <b>306</b>     | <b>-</b>   | <b>( 1 762)</b>      | <b>( 1 585)</b>      |

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

Non sono state rilevate componenti economiche della fattispecie.

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

Non sono state rilevate componenti economiche della fattispecie.

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

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore |               |                | Riprese di valore |            |                |            | 31/12/2010    | 31/12/2009 |
|----------------------------------|----------------------|---------------|----------------|-------------------|------------|----------------|------------|---------------|------------|
|                                  | Specifiche           |               | Di portafoglio | Specifiche        |            | Di portafoglio |            |               |            |
|                                  | Cancellazioni        | Altre         |                | Da interessi      | Da riprese | Da interessi   | Da riprese |               |            |
|                                  |                      |               |                |                   |            |                |            |               |            |
| A. Garanzie rilasciate           | -                    | ( 375)        | ( 30)          | -                 | -          | -              | -          | ( 405)        | 46         |
| B. Derivati su crediti           | -                    | -             | -              | -                 | -          | -              | -          | -             | -          |
| C. Impegni ad erogare fondi      | -                    | -             | -              | -                 | -          | -              | -          | -             | -          |
| D. Altre operazioni              | -                    | -             | -              | -                 | -          | -              | -          | -             | -          |
| <b>Totale</b>                    | <b>-</b>             | <b>( 375)</b> | <b>( 30)</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>( 405)</b> | <b>46</b>  |

## Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150

### 9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spesa/Valori  | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
|--|--------------|--------------|
| 1) Personale dipendente  | 1 857        | 1 769        |
| a) Salari e Stipendi   | 1 326        | 1 254        |
| b) Oneri sociali   | 359          | 329          |
| c) Indennità di fine rapporto  | -            | -            |
| d) Spese previdenziali   | -            | -            |
| e) Accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale                    | ( 5)         | 17           |
| f) Accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:            | -            | -            |
| - a contribuzione definita   | -            | -            |
| - a benefici definiti  | -            | -            |
| g) Versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                        | 105          | 96           |
| - a contribuzione definita   | 105          | 96           |
| - a benefici definiti  | -            | -            |
| h) Costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | -            | -            |
| i) Altri benefici a favore dei dipendenti  | 72           | 73           |
| 2) Altro personale in attività   | 118          | 252          |
| 3) Amministratori e sindaci  | 331          | 321          |
| 4) Personale collocato a riposo  | -            | -            |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende                | -            | -            |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società          | 95           | -            |
| <b>Totale</b>  | <b>2 401</b> | <b>2 342</b> |

L'aggregato "2) Altro personale" è riferito al costo dei collaboratori a progetto, ivi incluso il Direttore Generale in carica sino a fine maggio 2010.

L'aggregato "3) Amministratori", in ossequio alle disposizioni di Vigilanza in materia di bilancio bancario, include i compensi degli amministratori, pari a euro 203mila, invariato rispetto all'esercizio precedente, e dei sindaci, pari a euro 128mila Iva inclusa (euro 118 mila al 31.12.2009).

L'aggregato "6) Rimborsi spese per dipendenti distaccati presso la società" è riferito al costo del Direttore Generale in carica.

Gli altri benefici a favore dei dipendenti sono dettagliati alla tabella 9.4.

### 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

|                                    | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|------------------------------------|------------|------------|
| a) Dirigenti                       | 1          | -          |
| b) quadri direttivi                | 14         | 13         |
| c) Restante personale dipendente   | 20         | 21         |
| <b>Totale personale dipendente</b> | <b>35</b>  | <b>34</b>  |
| <b>Altro personale</b>             | <b>2</b>   | <b>3</b>   |

La tabella include tra il personale dipendente i dipendenti distaccati presso l'azienda.

### 9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi

Non sussistono fondi della fattispecie.

### 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

| Descrizione                           | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Rimborso spese trasferta              | 11         | 16         |
| Buoni pasto                           | 31         | 34         |
| Premi assicurativi                    | 23         | 21         |
| Formazione                            | 6          | -          |
| Spese diverse riferibili al personale | 2          | 2          |
| <b>Totale</b>                         | <b>73</b>  | <b>73</b>  |

### 9.5 Altre spese amministrative: composizione

| Tipologia di spesa/Settori                       | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
|--|--------------|--------------|
| Servizi elaborativi                              | 873          | 906          |
| Imposta di bollo                                 | 205          | 192          |
| Fitti per immobili                               | 142          | 146          |
| Informazioni e visure                            | 130          | 116          |
| Pubblicità                                       | 124          | 94           |
| Imposte diverse                                  | 116          | 97           |
| Energia elettrica, riscaldamento e consumi acqua | 106          | 45           |
| Telefoniche                                      | 90           | 60           |
| Spese legali per recupero crediti                | 85           | 72           |
| Consulenze professionali                         | 77           | 69           |
| Spese diverse                                    | 77           | 63           |
| Stampati e cancelleria                           | 57           | 42           |
| Postali  | 55           | 49           |
| Pulizia ed igiene                                | 50           | 35           |
| Premi di assicurazione                           | 38           | 31           |
| Canoni noleggio macchine elettroniche            | 33           | 30           |
| Manutenzione                                     | 32           | 28           |
| Vigilanza e sicurezza                            | 30           | -            |
| Esercizio automezzi                              | 24           | 14           |
| Trasporti  | 12           | 2            |
| Abbonamenti pubblicazioni                        | 4            | 4            |
| Contributi vari e liberalità                     | 4            | 17           |
| <b>Totale</b>                                    | <b>2 364</b> | <b>2 112</b> |

I recuperi effettuati e riferibili alle spese per imposte diverse, imposta di bollo e spese legali per recupero crediti sono stati ricondotti alla voce di conto economico 190 - altri proventi di gestione.

## Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 170

### 11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

| Attività/Componenti reddituali         | Ammortamento<br>(a) | Rettifiche di<br>valore per<br>deterioramento<br>(b) | Riprese di valore<br>(c) | Risultato netto<br>(a+b-c) |
|--|---------------------|--|--------------------------|----------------------------|
| A. Attività materiali                  |                     |  |                          |                            |
| A.1 Di proprietà                       | 298                 | -  | -                        | <b>298</b>                 |
| - ad uso funzionale                    | 298                 | -  | -                        | <b>298</b>                 |
| - per investimento                     | -                   | -  | -                        | -                          |
| A.2 Acquisite in locazione finanziaria |                     |  |                          |                            |
| - ad uso funzionale                    | -                   | -  | -                        | -                          |
| - per investimento                     | -                   | -  | -                        | -                          |
| <b>Totale</b>                          | <b>298</b>          | -  | -                        | <b>298</b>                 |

## Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 180

### 12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

| Attività/Componenti reddituali         | Ammortamento<br>(a) | Rettifiche di<br>valore per<br>deterioramento<br>(b) | Riprese di valore<br>(c) | Risultato netto<br>(a+b-c) |
|--|---------------------|--|--------------------------|----------------------------|
| A. Attività immateriali                |                     |  |                          |                            |
| A.1 Di proprietà                       | 8                   | -  | -                        | <b>8</b>                   |
| - Generate internamente dall'azienda   | -                   | -  | -                        | -                          |
| - Altre                                | 8                   | -  | -                        | <b>8</b>                   |
| A.2 Acquisite in locazione finanziaria | -                   | -  | -                        | -                          |
| <b>Totale</b>                          | <b>8</b>            | -  | -                        | <b>8</b>                   |

## Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190

### 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

| Voci                                     | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|------------|------------|
| Ammortamento migliorie immobili di terzi | 72         | 79         |
| Oneri straordinari                       | 57         | -          |
| Sopravvenienze passive                   | 28         | 17         |
| <b>Totale</b>                            | <b>157</b> | <b>96</b>  |

L'ammortamento delle migliorie immobili di terzi è relativo ai costi sostenuti per l'allestimento delle filiali in affitto.

### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

| Voci  | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|------------|------------|
| Fitti attivi                                    | 3          | -          |
| Proventi diversi per rapporti di c/c e deposito | 5          | 2          |
| Rimborsi di imposte                             | 258        | 257        |
| Rimborsi per spese diverse                      | 48         | 46         |
| Rimborsi di spese legali                        | 77         | 34         |
| Sopravvenienze attive                           | 3          | 64         |
| <b>Totale</b>                                   | <b>394</b> | <b>403</b> |

## Sezione 17 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 240

### 17.1 Utili (Perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componenti reddituali/Settori | 31/12/2010 | 31/12/2009   |
|-------------------------------|------------|--------------|
| A. Immobili                   | -          | -            |
| - Utili da cessione           | -          | -            |
| - Perdite da cessione         | -          | -            |
| B. Altre attività             | -          | ( 41)        |
| - Utili da cessione           | -          | -            |
| - Perdite da cessione         | -          | ( 41)        |
| <b>Risultato netto</b>        | <b>-</b>   | <b>( 41)</b> |

Le perdite registrate nel 2009 derivavano dalla rescissione del contratto di affitto dei locali della filiale di Rivergaro, Piazza Paolo trasferita in altri locali in via San Rocco.

## Sezione 18 – Le imposte sul reddito dell’esercizio dell’operatività corrente – Voce 260

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

| Componente/Valori  | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|------------|------------|
| 1. Imposte correnti  | 54         | 67         |
| 2. Variazione delle imposte correnti dei precedenti esercizi | -          | -          |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell’esercizio           | -          | -          |
| 4. Variazione delle imposte anticipate                       | ( 416)     | ( 292)     |
| 5. Variazione delle imposte differite                        | ( 3)       | ( 4)       |
| 6. Imposte di competenza dell’esercizio                      | ( 365)     | ( 229)     |

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

| <b>IRES</b>  |                 |
|--|-----------------|
| <b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b> | <b>( 2 265)</b> |
| Aliquota ordinaria applicabile                                 | 27,5%           |
| <b>Onere fiscale teorico</b>                                   | <b>0</b>        |
| Differenze temporanee  | 975             |
| Componenti indeducibili  | 1 069           |
| <b>Imponibile fiscale</b>                                      | <b>( 221)</b>   |
| <b>Onere fiscale di bilancio</b>                               | <b>0</b>        |
| <b>IRAP</b>  |                 |
| <b>Imponibile</b>  | <b>2 335</b>    |
| Aliquota ordinaria applicabile                                 | 4,82%           |
| <b>Onere fiscale teorico</b>                                   | <b>112</b>      |
| Variazioni per costi non deducibili                            | 80              |
| Variazioni per costi deducibili                                | ( 709)          |
| Variazioni per componenti positive imponibili                  | 644             |
| Differenze temporanee  | 17              |
| <b>Imponibile fiscale</b>                                      | <b>2 367</b>    |
| <b>Onere fiscale di bilancio</b>                               | <b>114</b>      |

## **Sezione 20 – Altre informazioni**

Si ritiene non sussistano altre informazioni da evidenziare.

## **Sezione 21 – Utile per azione**

### *21.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito*

Posto che non esistono né azioni privilegiate, né strumenti di incentivazione basati su piani di stock options, non sussistono effetti diluitivi del capitale

### *21.2 Altre informazioni*

Si ritiene non sussistano altre informazioni da evidenziare.

## Parte D - REDDITIVITA' COMPLESSIVA

*(dati in migliaia di Euro)*



## Prospetto analitico della redditività complessiva

| Voci  | Importo<br>lordo | Imposta<br>sul reddito | Importo<br>netto |
|---|------------------|------------------------|------------------|
| <b>10. Utile (perdita) di esercizio</b>   | <b>X</b>         | <b>X</b>               | <b>- 1.900</b>   |
| <b>Altre componenti reddituali al lordo delle imposte</b>                                 |                  |                        |                  |
| 20. Attività finanziarie disponibili per la vendita:                                      | -                | -                      | -                |
| a) variazioni di fair value   | -                | -                      | -                |
| b) rigiro a conto economico   | -                | -                      | -                |
| - rettifiche da deterioramento  | -                | -                      | -                |
| - utile/perdite da realizzo   | -                | -                      | -                |
| 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 fair value   | -                | -                      | -                |
| 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  | -                | -                      | -                |
| - utile/perdite da realizzo   | -                | -                      | -                |
| c) altre variazioni   | -                | -                      | -                |
| <b>110. Totale altre componenti reddituali</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>               | <b>-</b>         |
| <b>120. Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>   | <b>X</b>         | <b>X</b>               | <b>- 1.900</b>   |

**Parte E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E**  
**SULLE RELATIVE POLITICHE DI**  
**COPERTURA**

*(dati in migliaia di Euro)*

## Sezione 1 - RISCHIO DI CREDITO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### 1. Aspetti generali

L'attività creditizia costituisce la principale componente del modello di *business* del Gruppo.

Le modalità di gestione del rischio di credito, definito come il rischio che un debitore non assolva anche solo in parte ai suoi obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi, dipendono dagli indirizzi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, in piena autonomia e coerentemente al profilo di rischio ritenuto opportuno, esplicitato nel piano strategico pluriennale di Gruppo e nelle sue declinazioni di breve periodo.

Banca Farnese, in ottemperanza delle disposizioni di vigilanza prudenziale, si avvale per il calcolo dei requisiti patrimoniali di primo pilastro e per le tecniche di attenuazione del rischio, di metodologie semplificate (metodo Standard).

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

##### 2.1 Aspetti organizzativi

La strategia creditizia del Gruppo si propone di efficientare il processo di selezione degli affidati, mediante un'analisi del merito creditizio finalizzata all'ottimizzazione di una politica di diversificazione tale da garantire il contenimento dei rischi di insolvenza.

Nel corso dell'esercizio, a seguito della decisione di ricondurre direttamente alla Capogruppo la gestione dei crediti anomali, è stata costituita una specifica struttura (Contenzioso e recupero crediti), che si è andata ad aggiungere alla già preesistente funzione dedicata al monitoraggio del portafoglio in bonis e delle posizioni ad incaglio e in *precollection* sull'intero gruppo bancario.

Il modello di *governance*, a presidio dei processi di gestione/monitoraggio dei rischi di credito di Gruppo, si basa sui seguenti principi:

- netta separazione tra processi di gestione del credito e processi di controllo dei rischi di credito;
- nell'ambito dei processi di gestione del credito, separazione tra fase di concessione iniziale del credito e fase di sua revisione;
- sviluppo dei processi di gestione e di controllo dei rischi di credito coerentemente con la struttura gerarchica del Gruppo e mediante un processo di deleghe che coinvolge una pluralità di attori;
- condivisione delle decisioni e chiarezza delle responsabilità tra organi direttivi, di controllo ed operativi;
- conformità dei processi di gestione e monitoraggio dei rischi di credito con le indicazioni della vigilanza prudenziale.

Banca Farnese, secondo le proprie competenze e coerentemente alla propria natura, è responsabile dell'attuazione delle strategie e politiche di gestione dei limiti e delle soglie relative ai rischi di credito stabilite dalla Capogruppo, che ne monitora nel continuo l'efficacia.

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

L'obiettivo principale del processo di gestione dei rischi di credito è il mantenimento delle stabilità strutturale in termini sia di assorbimento di capitale complessivo, sia del livello di concentrazione del portafoglio in bonis.

L'attività gestionale è articolata in una struttura ben definita di deleghe operative e livelli di autonomia deliberativa disciplinati dal C.d.A, sulla base degli input forniti dalla Capogruppo.

In termini di sviluppo procedurale, a seguito di un *assessment* del sistema di rating a livello consortile, l'*outsourcer* Cedacri da un lato sta sviluppando, congiuntamente con una primaria società di consulenza esterna, i nuovi modelli di rating per tutti i segmenti di rischio, dall'altro sta potenziando i relativi applicativi informatici.

In particolare il nuovo modello di rating per i Privati, i cui risultati sono già disponibili, presenta un tasso di accuratezza del 74%, mentre per gli altri segmenti si prevede la conclusione dello sviluppo per il secondo trimestre del 2011.

Tuttora è in corso anche una rivisitazione dell'intero impianto procedurale del sistema di rating CRS, che consentirà di mettere in produzione i nuovi modelli nel corso del primo trimestre del 2011; in particolare, le principali caratteristiche della nuova infrastruttura sono:

- architettura multi banca;
- procedure di calcolo della nuova PD;
- piena parametrizzazione tabellare;
- adeguamento dei sistemi a "valle" della procedura CRS.

Per quanto concerne gli stress test, all'interno del processo Icaap sono stati svolti mediante approccio semplificato e circoscritto ad analisi di sensitività inerenti "a fattori di rischio autonomamente identificati e considerati rilevanti".

### *2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito*

Al fine di mantenere nel tempo l'ammissibilità dei requisiti generali e specifici richiesti a fini prudenziali per le tecniche di mitigazione del rischio (Credit Risk Mitigation, CRM), Banca Farnese, nell'ambito delle linee guida definite dalla Capogruppo, si avvale di procedure che assicurano:

- un ciclo regolare di valutazione delle garanzie reali e la strutturazione di un processo di gestione e revisione delle garanzie stesse;
- la gestione dell'attività di rivalutazione periodica, per assicurare il costante rispetto dei requisiti legali, economici ed operativi previsti dal quadro normativo.

Le principali garanzie reali ricevute a fronte dell'attività creditizia di erogazione sono quelle immobiliari e finanziarie, mentre non si utilizzano accordi di compensazione per le poste in bilancio e fuori bilancio.

### *2.4 Attività finanziarie deteriorate*

La corretta rilevazione delle anomalie e delle patologie creditizie e la conseguente attività di gestione delle stesse, consente in logica di efficacia e tempestività la minimizzazione del parametro *LGD* d'istituto.

La gestione delle posizioni anomale si compone delle seguenti fasi:

- rilevazione dei fattori di anomalia nella fase di monitoraggio;
- misurazione del grado di rischio;

- valutazione delle cause e ricerca delle possibili soluzioni;
- definizione della strategia di recupero;
- eventuale classificazione a voce propria (incaglio o sofferenza).

Il coordinamento di tali attività è allocato in via prioritaria ad una struttura di direzione centrale della Capogruppo, che coordina tutte le realtà del gruppo bancario.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### A. QUALITA' DEL CREDITO

#### A.1 ESPOSIZIONI CREDITIZIE DETERIORATE E IN BONIS: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE

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

| Portafogli / Qualità                                 | Sofferenze   | Incagli      | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Altre Attività | Totale         |
|--|--------------|--------------|---------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -            | -            | -                         | -                   | 5 560          | 5 560          |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -            | -            | -                         | -                   | -              | -              |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -            | -            | -                         | -                   | -              | -              |
| 4. Crediti verso banche                              | -            | -            | -                         | -                   | 8 723          | 8 723          |
| 5. Crediti verso clientela                           | 1 591        | 1 283        | -                         | 468                 | 142 289        | 145 631        |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | -            | -            | -                         | -                   | -              | -              |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      | -            | -            | -                         | -                   | -              | -              |
| 8. Derivati di copertura                             | -            | -            | -                         | -                   | -              | -              |
| <b>Totale 31/12/2010</b>                             | <b>1 591</b> | <b>1 283</b> | <b>-</b>                  | <b>468</b>          | <b>156 572</b> | <b>159 914</b> |
| <b>Totale 31/12/2009</b>                             | <b>2 031</b> | <b>1 732</b> | <b>-</b>                  | <b>663</b>          | <b>149 339</b> | <b>153 765</b> |

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

| Portafogli / Qualità                                 | Attività deteriorate |                       |                   | In bonis          |                           |                   | Totale<br>(esposizione netta) |
|--|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------|
|  | Esposizione lorda    | Rettifiche Specifiche | Esposizione Netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione Netta |                               |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -                    | -                     | -                 | 5 560             | -                         | 5 560             | 5 560                         |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                             |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                             |
| 4. Crediti verso banche                              | -                    | -                     | -                 | 8 723             | -                         | 8 723             | 8 723                         |
| 5. Crediti verso clientela                           | 9 121                | ( 5 779)              | 3 342             | 143 509           | ( 1 220)                  | 142 289           | 145 631                       |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                             |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                             |
| 8. Derivati di copertura                             | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                             |
| <b>Totale 31/12/2010</b>                             | <b>9 121</b>         | <b>( 5 779)</b>       | <b>3 342</b>      | <b>157 792</b>    | <b>( 1 220)</b>           | <b>156 572</b>    | <b>159 914</b>                |
| <b>Totale 31/12/2009</b>                             | <b>8 414</b>         | <b>( 3 988)</b>       | <b>4 426</b>      | <b>150 317</b>    | <b>( 978)</b>             | <b>149 339</b>    | <b>153 765</b>                |

*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 |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) sofferenze                        | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| b) Incagli                           | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| c) Esposizioni ristrutturate         | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| d) Esposizioni scadute               | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| e) Altre attività                    | 9 725             | -                               | -                                   | 9 725             |
| <b>Totale A</b>                      | <b>9 725</b>      |                                 |                                     | <b>9 725</b>      |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| b) Altre                             | 133               | -                               | -                                   | 133               |
| <b>Totale B</b>                      | <b>133</b>        |                                 |                                     | <b>133</b>        |
| <b>Totale (A+B)</b>                  | <b>9 858</b>      |                                 |                                     | <b>9 858</b>      |

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

Non sono state rilevate esposizioni per cassa verso banche deteriorata.

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

In relazione a quanto indicato al precedente paragrafo non sono state rilevate rettifiche di valore su esposizioni creditizie verso banche.

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

| Tipologie esposizioni/Valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione Netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) sofferenze                        | 6 806             | ( 5 215)                        | X                                   | 1 591             |
| b) Incagli                           | 1 837             | ( 554)                          | X                                   | 1 283             |
| c) Esposizioni ristrutturate         | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| d) Esposizioni scadute               | 478               | ( 10)                           | X                                   | 468               |
| e) Altre attività                    | 148 067           | X                               | ( 1 220)                            | 146 847           |
| <b>Totale A</b>                      | <b>157 188</b>    | <b>( 5 779)</b>                 | <b>( 1 220)</b>                     | <b>150 189</b>    |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 1 127             | ( 375)                          | X                                   | 752               |
| b) Altre                             | 12 478            | X                               | ( 77)                               | 12 401            |
| <b>Totale B</b>                      | <b>13 605</b>     | <b>( 375)</b>                   | <b>( 77)</b>                        | <b>13 153</b>     |

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

| Casuali/Categorie   | Sofferenze    | Incagli         | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute |
|---|---------------|-----------------|---------------------------|---------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                            | <b>5 839</b>  | <b>1 896</b>    | -                         | <b>679</b>          |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -             | -               | -                         | -                   |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>1 168</b>  | <b>2 283</b>    | -                         | <b>2 048</b>        |
| B.1 ingressi da crediti in bonis                                | -             | 1 187           | -                         | 1 960               |
| B.2 Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 1 056         | 849             | -                         | 11                  |
| B.3 Altre variazioni in aumento                                 | 112           | 247             | -                         | 77                  |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>( 201)</b> | <b>( 2 342)</b> | -                         | <b>( 2 249)</b>     |
| C.1 uscite verso crediti in bonis                               | -             | ( 236)          | -                         | ( 1 104)            |
| C.2 cancellazioni   | ( 3)          | -               | -                         | -                   |
| C.3 incassi   | ( 198)        | ( 1 040)        | -                         | ( 136)              |
| C.4 realizzi per cessioni                                       | -             | -               | -                         | -                   |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -             | ( 1 066)        | -                         | ( 849)              |
| C.6 Altre variazioni in diminuzione                             | -             | -               | -                         | ( 160)              |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                              | <b>6 806</b>  | <b>1 837</b>    | -                         | <b>478</b>          |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -             | -               | -                         | -                   |

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

| Causali/Categorie   | Sofferenze    | Incagli       | Esposizioni ristrutturata | Esposizioni scadute |
|---|---------------|---------------|---------------------------|---------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>                       | <b>3 808</b>  | <b>164</b>    | -                         | <b>16</b>           |
| - di cui: esposizione cedute non cancellate                     | -             | -             | -                         | -                   |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>1 628</b>  | <b>509</b>    | -                         | <b>13</b>           |
| B.1 Rettifiche di valore  | 1 564         | 508           | -                         | 13                  |
| B.2 Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 64            | 1             | -                         | -                   |
| B.3 Altre variazioni in aumento                                 | -             | -             | -                         | -                   |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>( 221)</b> | <b>( 119)</b> | -                         | <b>( 19)</b>        |
| C.1 Riprese di valore da valutazione                            | ( 110)        | ( 30)         | -                         | ( 5)                |
| C.2 Riprese di valore da incasso                                | ( 108)        | ( 25)         | -                         | ( 10)               |
| C.3 Cancellazioni   | ( 3)          | -             | -                         | -                   |
| C.4 Trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -             | ( 64)         | -                         | ( 1)                |
| C.5 Altre variazioni in diminuzione                             | -             | -             | -                         | ( 3)                |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                         | <b>5 215</b>  | <b>554</b>    | -                         | <b>10</b>           |
| - di cui: esposizione 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                       | Classi di rating esterni |          |              |          |          |               | Senza rating   | Totale<br>31/12/2010 |
|-----------------------------------|--------------------------|----------|--------------|----------|----------|---------------|----------------|----------------------|
|                                   | AAA/AA-                  | A+/A-    | BBB+/BB-     | BB+/BB-  | B+/B-    | inferiore a B |                |                      |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>   | 4 558                    | -        | 1 002        | -        | -        | -             | 154 354        | <b>159 914</b>       |
| <b>B. Derivati</b>                | -                        | -        | -            | -        | -        | -             | -              | -                    |
| B.1 Derivati finanziari           | -                        | -        | -            | -        | -        | -             | -              | -                    |
| B.2 Derivati creditizi            | -                        | -        | -            | -        | -        | -             | -              | -                    |
| <b>C. Garanzie rilasciate</b>     | -                        | -        | -            | -        | -        | -             | 8 687          | <b>8 687</b>         |
| <b>D. Impegni a erogare fondi</b> | -                        | -        | -            | -        | -        | -             | 4 599          | <b>4 599</b>         |
| <b>Totale 31/12/2010</b>          | <b>4 558</b>             | <b>-</b> | <b>1 002</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>167 640</b> | <b>173 200</b>       |

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

Per quanto riguarda la visione secondo il sistema di internal rating interno, è opportuno richiamare che quello a disposizione di Banca Farnese (del tutto simile a quello della Capogruppo), si basa su una scala di 8 classi di rating "in bonis" (da AAA a CC), e di 3 classi di rating "acquisite":

- C+: si riferisce ai crediti scaduti (secondo la definizione di Inadempimenti Persistenti di Banca d'Italia);
- C: si riferisce agli incagli (coerenti alle logiche di Banca d'Italia, già allineate alla nuova definizione di incaglio oggettivo);
- D: si riferisce alle sofferenze.

Ciò premesso, la situazione relativa al 31/12/2010, relativamente all'incidenza di ogni classe di rating rispetto al totale, è richiamata nella tabella seguente che riporta dati prettamente gestionali (che quindi posso differire da quelli di natura contabile):

| NDG in % sul Totale                                    |       |        |        |         |        |        |        |        |        |        |       |         |
|--|-------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|---------|
| Classi di rating interni                               |       |        |        |         |        |        |        |        |        |        |       |         |
|  | AAA   | AA     | A      | BBB     | BB     | B      | CCC    | CC     | C+     | C      | D     | Totale  |
| 31.12.2010   | 0,69% | 5,07%  | 10,98% | 11,60%  | 28,26% | 13,52% | 5,61%  | 12,29% | 1,08%  | 4,76%  | 6,14% | 100,00% |
| 31.12.2009   | 0,48% | 4,56%  | 13,04% | 11,60%  | 25,28% | 12,96% | 5,76%  | 11,76% | 3,52%  | 6,32%  | 4,72% | 100,00% |
| Var.ne assoluta  | 0,21% | 0,51%  | -2,06% | 0,00%   | 2,98%  | 0,56%  | -0,15% | 0,53%  | -2,44% | -1,56% | 1,42% |         |
| Esposizioni per cassa e fuori bilancio in % sul Totale |       |        |        |         |        |        |        |        |        |        |       |         |
| Classi di rating interni                               |       |        |        |         |        |        |        |        |        |        |       |         |
|  | AAA   | AA     | A      | BBB     | BB     | B      | CCC    | CC     | C+     | C      | D     | Totale  |
| 31.12.2010   | 1,62% | 10,09% | 8,54%  | 5,05%   | 15,52% | 15,78% | 11,22% | 24,95% | 0,68%  | 1,66%  | 4,88% | 100,00% |
| 31.12.2009   | 0,31% | 7,20%  | 15,27% | 15,82%  | 13,73% | 13,01% | 9,66%  | 19,30% | 0,24%  | 1,16%  | 4,31% | 100,00% |
| Var.ne assoluta  | 1,31% | 2,90%  | -6,73% | -10,76% | 1,79%  | 2,76%  | 1,56%  | 5,65%  | 0,44%  | 0,51%  | 0,57% |         |

In particolare, per quanto riguarda la clientela affidata con utilizzato maggiore di zero, la clientela di Banca Farnese presenta le seguenti caratteristiche:

- la classe di rating con la numerosità maggiore è la BB, con 15,5% circa degli impieghi totali;

- l'incidenza complessiva dei crediti inseriti nelle classi più critiche ("CCC" e "CC") si attesta al 36% dell'utilizzato;
- la numerosità complessiva delle classi più problematiche (C e D) si attesta al 10,9% della totalità della clientela, per un'incidenza pari al 6,5% del totale delle esposizioni;
- al lordo della classe di rating "C+", il peso del numero di posizioni più problematiche risulta pari al 12% circa, corrispondente al 7,2% del totale delle esposizioni.

### A.3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

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

Non sussistono Esposizioni creditizie verso banche garantite

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

|  | Valore esposizione netta | Garanzie reali (1) |        |                      | Garanzie personali  |                          |                     |        |                          |                     |         |                | Totale<br>(1)+(2) |                |
|--|--------------------------|--------------------|--------|----------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|--------|--------------------------|---------------------|---------|----------------|-------------------|----------------|
|  |                          | Immobili           | Titoli | Altre garanzie reali | Derivati su crediti |                          |                     |        | Crediti di firma         |                     |         |                |                   |                |
|  |                          |                    |        |                      | CLN                 | Altri derivati           |                     |        | Governie banche centrali | Altri Enti pubblici | Banc he | Altri soggetti |                   |                |
|  |                          |                    |        |                      |                     | Governie banche centrali | Altri Enti pubblici | Banche |                          |                     |         |                |                   | Altri soggetti |
| <b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>        |                          |                    |        |                      |                     |                          |                     |        |                          |                     |         |                |                   |                |
| 1.1 totalmente garantite                                     | 106 972                  | 80 949             | 3 152  | 82                   | -                   | -                        | -                   | -      | -                        | -                   | -       | -              | 25 562            | <b>109 745</b> |
| - di cui deteriorate   | 2 601                    | 2 546              | 81     | 75                   | -                   | -                        | -                   | -      | -                        | -                   | -       | -              | 1 854             | <b>4 556</b>   |
| 1.2 parzialmente garantite                                   | 4 206                    | -                  | 804    | -                    | -                   | -                        | -                   | -      | -                        | -                   | -       | -              | 1 588             | <b>2 392</b>   |
| - di cui deteriorate   | 101                      | -                  | -      | -                    | -                   | -                        | -                   | -      | -                        | -                   | -       | -              | 298               | <b>298</b>     |
| <b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b> |                          |                    |        |                      |                     |                          |                     |        |                          |                     |         |                |                   |                |
| 2.1 totalmente garantite                                     | 4 781                    | 385                | 43     | 163                  | -                   | -                        | -                   | -      | -                        | -                   | -       | -              | 4 084             | <b>4 675</b>   |
| - di cui deteriorate   | 375                      | -                  | -      | 150                  | -                   | -                        | -                   | -      | -                        | -                   | -       | -              | 225               | <b>375</b>     |
| 2.2 parzialmente garantite                                   | 375                      | -                  | 317    | -                    | -                   | -                        | -                   | -      | -                        | -                   | -       | -              | -                 | <b>317</b>     |
| - di cui deteriorate   | 375                      | -                  | 317    | -                    | -                   | -                        | -                   | -      | -                        | -                   | -       | -              | -                 | <b>317</b>     |

## B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

### B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

|  | Governi           |                              |                                  | Altri enti pubblici |                              |                                  | Società finanziarie |                              |                                  | Società di assicurazione |                              |                                  | Imprese non finanziarie |                              |                                  | Altri soggetti    |                              |                                  |
|--|-------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------------|
|  | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta   | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta   | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta        | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta       | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                   |                              |                                  |                     |                              |                                  |                     |                              |                                  |                          |                              |                                  |                         |                              |                                  |                   |                              |                                  |
| A.1 Sofferenze                         | -                 | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                        | -                            | -                                | 1 415                   | ( 4 962)                     | -                                | 176               | ( 253)                       | -                                |
| A.2 Incagli                            | -                 | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                        | -                            | -                                | 887                     | ( 325)                       | -                                | 396               | ( 229)                       | -                                |
| A.3 Esposizioni ristrutturare          | -                 | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                        | -                            | -                                | -                       | -                            | -                                | -                 | -                            | -                                |
| A.4 Esposizioni scadute                | -                 | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                        | -                            | -                                | 384                     | ( 8)                         | -                                | 84                | ( 2)                         | -                                |
| A.5 Altre esposizioni                  | 4 558             | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                        | -                            | -                                | 113 183                 | - ( 1 046)                   | 29 106                           | -                 | ( 174)                       | -                                |
| <b>Totale</b>                          | <b>4 558</b>      | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>                 | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>115 869</b>          | <b>( 5 295)</b>              | <b>( 1 046)</b>                  | <b>29 762</b>     | <b>( 484)</b>                | <b>( 174)</b>                    |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                   |                              |                                  |                     |                              |                                  |                     |                              |                                  |                          |                              |                                  |                         |                              |                                  |                   |                              |                                  |
| B.1 Sofferenze                         | -                 | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                        | -                            | -                                | 377                     | -                            | -                                | -                 | -                            | -                                |
| B.2 Incagli                            | -                 | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                        | -                            | -                                | 375                     | ( 375)                       | -                                | -                 | -                            | -                                |
| B.3 Altre attività deteriorate         | -                 | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                        | -                            | -                                | -                       | -                            | -                                | -                 | -                            | -                                |
| B.4 Altre esposizioni                  | -                 | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                | -                        | -                            | -                                | 7 743                   | - ( 71)                      | 4 658                            | -                 | ( 6)                         | -                                |
| <b>Totale</b>                          | <b>-</b>          | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>                 | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>8 495</b>            | <b>( 375)</b>                | <b>( 71)</b>                     | <b>4 658</b>      | <b>-</b>                     | <b>( 6)</b>                      |
| <b>Totale 2010</b>                     | <b>4 558</b>      | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>                 | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>124 364</b>          | <b>( 5 670)</b>              | <b>( 1 117)</b>                  | <b>34 420</b>     | <b>( 484)</b>                | <b>( 180)</b>                    |
| <b>Totale 2009</b>                     | <b>3 927</b>      | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>97</b>           | <b>-</b>                     | <b>( 1)</b>                      | <b>-</b>                 | <b>-</b>                     | <b>-</b>                         | <b>127 932</b>          | <b>( 3 733)</b>              | <b>( 859)</b>                    | <b>33 174</b>     | <b>( 255)</b>                | <b>( 165)</b>                    |

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

| Esposizioni/Aree geografiche         | ITALIA            |                               | ALTRI PAESI EUROPEI |                               |                   | AMERICA                       |                   |                               | ASIA              |                               |                   | RESTO DEL MONDO               |  |  |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--|--|
|                                      | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta   | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |  |  |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>      |                   |                               |                     |                               |                   |                               |                   |                               |                   |                               |                   |                               |  |  |
| A.1 Sofferenze                       | 1 591             | ( 5 215)                      | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| A.2 Incagli                          | 1 283             | ( 554)                        | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| A.3 Esposizioni ristrutturate        | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| A.4 Esposizioni scadute              | 468               | ( 10)                         | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| A.5 Altre esposizioni                | 146 847           | ( 1 220)                      | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>150 189</b>    | <b>( 6 999)</b>               | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                   |                               |                     |                               |                   |                               |                   |                               |                   |                               |                   |                               |  |  |
| B.1 Sofferenze                       | 377               | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| B.2 Incagli                          | 375               | ( 375)                        | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| B.3 Altre attività deteriorate       | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| B.4 altre esposizioni                | 12 401            | ( 77)                         | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>13 153</b>     | <b>( 452)</b>                 | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| <b>TOTALE 2010</b>                   | <b>163 342</b>    | <b>( 7 451)</b>               | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| <b>TOTALE 2009</b>                   | <b>165 130</b>    | <b>( 5 013)</b>               | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |

*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               |  |  |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--|--|
|                                      | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta   | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |  |  |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>      |                   |                               |                     |                               |                   |                               |                   |                               |                   |                               |                   |                               |  |  |
| A.1 Sofferenze                       | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| A.2 Incagli                          | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| A.3 Esposizioni ristrutturate        | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| A.4 Esposizioni scadute              | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| A.5 Altre esposizioni                | 9 725             | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>9 725</b>      | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                   |                               |                     |                               |                   |                               |                   |                               |                   |                               |                   |                               |  |  |
| B.1 Sofferenze                       | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| B.2 Incagli                          | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| B.3 Altre attività deteriorate       | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| B.4 altre esposizioni                | 133               | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>133</b>        | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| <b>TOTALE 2010</b>                   | <b>9 858</b>      | -                             | -                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |
| <b>TOTALE 2009</b>                   | <b>1 696</b>      | -                             | <b>968</b>          | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |  |  |

#### B.4 Grandi rischi

|              | <b>Valore di<br/>bilancio</b> | <b>Valore<br/>ponderato</b> |
|--------------|-------------------------------|-----------------------------|
| a) Ammontare | 64 192                        | 37 028                      |
| b) Numero    | 11                            | 9                           |

La tavola è stata allineata alle variazioni normative previste dalla Circolare 263 “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche”, entrate in vigore al 31.12.2010. Le novità riguardano i nuovi fattori di ponderazione applicati e l’esposizione del valore di bilancio dei Grandi Rischi.

I “grandi rischi” fanno riferimento alle posizioni di rischio di importo superiore al 10% del patrimonio di vigilanza. Le posizioni incluse nello schema “B.4”, nel rispetto delle Disposizioni di Vigilanza in materia di “Concentrazione dei Rischi”, sono contenute entro i “limiti individuali” previsti.

## C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'

### C.2 OPERAZIONI DI CESSIONE

#### C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

|                              | Attività finanziarie detenute per la |                            |                                       | Attività finanziarie valutate al fair value |                            |                                       | Attività finanziarie disponibili per la vendita |                            |                                       | Attività finanziarie detenute sino alla |                            |                                       | Crediti v/banche         |                            |                                       | Crediti v/clientela      |                            |                                       | Totale       |              |
|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|---|----------------------------|---------------------------------------|---|----------------------------|---------------------------------------|---|----------------------------|---------------------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------|
|                              | rilevate per intero (VB)             | rilevate parzialmente (VB) | rilevate parzialmente (intero valore) | rilevate per intero (VB)                    | rilevate parzialmente (VB) | rilevate parzialmente (intero valore) | rilevate per intero (VB)                        | rilevate parzialmente (VB) | rilevate parzialmente (intero valore) | rilevate per intero (VB)                | rilevate parzialmente (VB) | rilevate parzialmente (intero valore) | rilevate per intero (VB) | rilevate parzialmente (VB) | rilevate parzialmente (intero valore) | rilevate per intero (VB) | rilevate parzialmente (VB) | rilevate parzialmente (intero valore) | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
| <b>A. Attività per cassa</b> |                                      |                            |                                       |   |                            |                                       |   |                            |                                       |   |                            |                                       |                          |                            |                                       |                          |                            |                                       |              |              |
| 1. Titoli di debito          | 4 594                                | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -                                       | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | 4 594        | 4 683        |
| 2. Titoli di capitale        | -                                    | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -                                       | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -            | -            |
| 3. O.I.C.R.                  | -                                    | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -                                       | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -            | -            |
| 4. Finanziamenti             | -                                    | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -                                       | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -            | -            |
| <b>B. Strumenti derivati</b> | -                                    | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -                                       | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -            | -            |
| <b>Totale 31/12/2010</b>     | <b>4 594</b>                         | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -                                       | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | <b>4 594</b> | <b>4 683</b> |
| <i>di cui deteriorate</i>    | -                                    | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -                                       | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -            | -            |
| <b>Totale 31/12/2009</b>     | <b>3 715</b>                         | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -   | -                          | <b>968</b>                            | -                                       | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | <b>4 683</b> | -            |
| <i>di cui deteriorate</i>    | -                                    | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -   | -                          | -                                     | -                                       | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -                        | -                          | -                                     | -            | -            |

C.2.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate

|   | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Crediti v/banche | Crediti v/clientela | Totale       |
|---|---|---|---|--|------------------|---------------------|--------------|
| <b>1. Debiti verso clientela</b>              |   |   |   |  |                  |                     |              |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   | 4 610   | -   | -   | -  | -                | -                   | <b>4 610</b> |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | -   | -   | -   | -  | -                | -                   | -            |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                 |   |   |   |  |                  |                     |              |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   | -   | -   | -   | -  | -                | -                   | -            |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | -   | -   | -   | -  | -                | -                   | -            |
| <b>3. Titoli in circolazione</b>              |   |   |   |  |                  |                     |              |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   | -   | -   | -   | -  | -                | -                   | -            |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | -   | -   | -   | -  | -                | -                   | -            |
| <b>Totale 31/12/2010</b>                      | <b>4 610</b>                                      | -   | -   | -  | -                | -                   | <b>4 610</b> |
| <b>Totale 31/12/2009</b>                      | <b>3 719</b>                                      | -   | -   | <b>932</b>                                       | -                | -                   | <b>4 651</b> |

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

A livello di Gruppo, pur non adottando modelli interni di portafoglio per il calcolo dell'esposizione al rischio di credito ma puramente in veste gestionale, si utilizza un sistema di gestione del credito denominato CreditVar. L'obiettivo principale del modello di portafoglio CreditVar è la stima del rischio di credito inteso come massima perdita potenziale con un certo livello di confidenza a fronte dell'attività creditizia della banca in un dato periodo di tempo. Il modello quantifica le quattro componenti che costituiscono le determinanti del rischio di credito:

- perdita attesa;
- perdita inattesa;
- diversificazione;
- concentrazione.

Nel corso del 2010, l'utilizzo di tale approccio metodologico è stato minimale.



## Sezione 2 - RISCHI DI MERCATO

Il rischio di mercato si definisce come il rischio di subire perdite nelle posizioni in bilancio e fuori bilancio, a seguito di variazioni sfavorevoli dei fattori di mercato. Fra questi sono monitorati i tassi di interesse (che influenzano il valore delle posizioni in titoli di debito), i prezzi azionari (posizioni in titoli di capitale) e i tassi di cambio (posizioni in valuta estera).

Ai soli fini gestionali è rilevato, con la metodologia VaR, il rischio di mercato sul portafoglio di negoziazione. Si rammenta che tale modello non include nel suo perimetro di analisi il rischio specifico sui titoli di debito. L'analisi è effettuata su un orizzonte temporale di 10 giorni lavorativi con un livello di confidenza del 99%.

Alla luce dell'enfasi attribuita dal nuovo regime prudenziale agli *stress test*, sono stati posti in essere i necessari *steps* operativi per avviare tale attività di analisi di sensibilità rispetto a fattori autonomamente identificati e considerati rilevanti.

Al controllo giornaliero sui limiti VaR, si è affiancato il monitoraggio dello sbilancio minus-plus dei portafogli HFT e AFS in ottemperanza di quanto previsto dal vigente Regolamento Finanza. Tali controlli giornalieri sono stati effettuati dalla Direzione *Risk Management*.

Nel corso del 2011 il sistema ERMAS sarà implementato delle funzionalità necessarie alla rilevazione del VaR di mercato; tale sviluppo permetterà di integrare, dal punto di vista metodologico, la rilevazione del rischio specifico per i titoli obbligazionari, al fine di monitorare il rischio di perdita connesso alla situazione dell'emittente (rischio default/credit migration).

### 2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### *A. Aspetti generali.*

Si definisce portafoglio di negoziazione l'insieme delle posizioni in strumenti finanziari detenuti in proprio, ma in vista di una possibile negoziazione nel breve periodo, i derivati finalizzati alla loro copertura e le posizioni destinate a essere rapidamente cedute alla clientela.

##### *B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo*

La metodologia utilizzata per la misurazione del rischio di mercato è il VaR. Il modello rileva i seguenti parametri: periodo di osservazione di un anno; intervallo di confidenza del 99%; orizzonte temporale di 10 gg. Il portafoglio di negoziazione è costruito in prevalenza da titoli di debito di emittenti sovrani e corporate. I rischi connessi ai titoli di capitale e al rischio cambio sono marginali.

Si precisa che il modello viene utilizzato esclusivamente per fini gestionali interni e non concorre al calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato, questi ultimi quantificati secondo la metodologia standardizzata.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Nel corso del 2010 le verifiche puntuali sul portafoglio di negoziazione hanno evidenziato il rispetto dei vincoli fissati dal vigente regolamento finanza. In particolare, con riferimento alla rilevazione del 31 dicembre 2010 per il portafoglio di negoziazione, il VaR è risultato pari a 525 euro (importo in unità di euro), contro il limite previsto di 50.000 euro (importo in unità di euro).

**1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari**  
Valuta di denominazione: Euro

| Tipologia/Durata residua          | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|-----------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>      | -       | 4 541         | 998                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito              | -       | 4 541         | 998                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione rimborso anticipato | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                           | -       | 4 541         | 998                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Altre attività                | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>     | -       | 4 610         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 P.C.T. passivi                | -       | 4 610         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività               | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>     | -       | 14            | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante        | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                         | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                  | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante      | -       | 14            | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                         | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                  | -       | 14            | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                 | -       | 14            | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

*Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari*  
*Valuta di denominazione: Dollaro USA*

| Tipologia/Durata residua          | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|-----------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>      | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito              | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione rimborso anticipato | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                           | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Altre attività                | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>     | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 P.C.T. passivi                | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività               | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>     | -       | <b>13</b>     | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante        | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                         | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                  | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante      | -       | <b>13</b>     | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                         | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                  | -       | <b>13</b>     | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                | -       | <b>13</b>     | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

2 *Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione*

| Tipologia operazioni/Indice quotazione                            | Quotati |             |             | Non quotati |
|---|---------|-------------|-------------|-------------|
|   | Italia  | Lussemburgo | Altri paesi |             |
| <b>A. Titoli di capitale</b>                                      |         |             |             |             |
| - posizioni lunghe  | 6       | -           | -           | -           |
| - posizioni corte   | -       | -           | -           | -           |
| <b>B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale</b> | -       | -           | -           | -           |
| - posizioni lunghe  | -       | -           | -           | -           |
| - posizioni corte   | -       | -           | -           | -           |
| <b>C. Altri derivati su titoli di capitale</b>                    | -       | -           | -           | -           |
| - posizioni lunghe  | -       | -           | -           | -           |
| - posizioni corte   | -       | -           | -           | -           |
| <b>D. Derivati su indici azionari</b>                             | -       | -           | -           | -           |
| - posizioni lunghe  | -       | -           | -           | -           |
| - posizioni corte   | -       | -           | -           | -           |

3 *Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività*  
Non sussistono modelli e altre metodologie da segnalare.

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

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Nella gestione del rischio di tasso d'interesse la banca adotta la metodologia ALM (Asset & Liability Management) gestita dalle preposte funzioni della Capogruppo.

Si rammenta che le variazioni dei tassi d'interesse di mercato esercitano i propri effetti sui risultati economici della banca in due modi diversi:

- direttamente, per effetto delle variazioni che subiscono i flussi di interesse attivi e passivi e i valori di mercato delle attività e passività;
- indirettamente, per effetto delle variazioni che subiscono i valori negoziati.

L'analisi metodologica contempla un'analisi di simulazione e un'analisi statica. Di seguito si riportano le peculiarità dei due modelli. Il modello di simulazione richiede che l'attività di monitoraggio dei rischi non sia limitata all'operatività in corso, ma tenga conto anche dei volumi di nuova produzione. Lo strumento metodologico, pur non esaminando allo stato attuale i volumi previsivi, è già stato configurato allo scopo. L'analisi di simulazione gestisce, per le poste a vista, il decalage dei volumi attraverso la costruzione econometrica di un portafoglio di replica, che consente di trasformare i prodotti a scadenza indeterminata in un portafoglio equivalente, con scadenze associate a istanti successivi nel tempo. La presenza del portafoglio di replica consente di eseguire in maniera più corretta l'analisi di sensitivity patrimoniale. Tale analisi non si avvale del modello parametrico con le misure di duration e convessità, ma utilizza la misura più precisa di full evaluation, che attualizza i flussi in base a una curva con shock e senza shock.

Il modello di statica, per contro, misura il margine di interesse, inteso come differenziale tra attività fruttifere e passività onerose e l'impatto di una variazione dei tassi di interesse sul margine stesso. Il modello si basa su alcune ipotesi:

- stabilità dei volumi: non vengono considerati gli effetti di variazione dei tassi di interesse sulla quantità dei fondi intermediati;
- l'impatto sul margine viene calcolato in regime di capitalizzazione semplice: non si considerano gli effetti legati all'eventuale reinvestimento degli interessi;
- l'analisi dell'esposizione al rischio tasso viene effettuata in un orizzonte temporale di 12 mesi, corrispondente alla durata di un esercizio economico;
- le poste a vista vengono riprezzate secondo un modello di vischiosità, che definisce con gradualità il loro adattamento temporale.

L'analisi del margine di interesse, effettuato con il modello di statica, è arricchita dall'esercizio di prove di stress, effettuate sia in ipotesi di shift paralleli della curva, sia in ipotesi di torsioni.

La loro presenza nella nostra metodologia di analisi ALM risponde sia ad esigenze gestionali, che alla richiesta della vigilanza di affinare i modelli valutativi.

L'analisi di sensitivity patrimoniale, anch'essa integrata dalle prove di *stress*, viene effettuata con il modello di simulazione, come pure l'analisi di decalage dei volumi intermediati e l'analisi di liquidità strutturale. Quest'ultima è gestita con un approccio differenziale attraverso la creazione di una maturity ladder

strutturata su fasce temporali. In essa sono rappresentate i flussi di cassa in entrata ed uscita effettivi secondo i criteri individuati nella policy di liquidità attualmente in vigore.

Nel corso del secondo semestre 2010, è stata avviata un'attività volta all'implementazione del nuovo sistema di Enterprise Risk Management (ERMAS, sviluppato da Prometeia), che rappresenta l'evoluzione della metodologia di ALM fino ad oggi utilizzata, con algoritmi di calcolo più raffinati ed un'integrazione di funzioni quali la gestione della liquidità operativa. Attualmente tale procedura è già in fase di testing e gestione parallela rispetto alla precedente.

*B. Attività di copertura del fair value*

Non sussistono operazioni della fattispecie.

*C. Attività di copertura dei flussi finanziari*

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di flussi finanziari.

## **INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

Il modello di ALM statica ha verificato l'impatto sul margine di interesse di una variazione dei tassi pari a +/- 1%. La variazione di fine anno 2010 è pari a 23% nell'ipotesi di variazione positiva e pari a -22,6% nell'ipotesi di variazione negativa (tassi -1%). L'impatto sul valore del patrimonio a fine anno è stato pari a - 178.000 euro (importo in unità di euro), in ipotesi di shift parallelo del +2%. In ipotesi di stress, che prevedono torsioni della curva, l'impatto è stato pari a 147.000 euro (importo in unità di euro).

1 Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie  
Valuta di denominazione: Euro

| Tipologia/Durata residua             | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | 50 469  | 95 056        | 6 054                         | 759                           | 562                           | 1 291                          | 129           | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione rimborso anticipato    | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 7 375   | 1 317         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | 43 094  | 93 739        | 6 054                         | 759                           | 562                           | 1 291                          | 129           | -                    |
| - c/c                                | 31 491  | -             | -                             | -                             | 122                           | 627                            | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                | 11 603  | 93 739        | 6 054                         | 759                           | 440                           | 664                            | 129           | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | 884     | 89 718        | 4 389                         | 718                           | 189                           | 102                            | 129           | -                    |
| - altri                              | 10 719  | 4 021         | 1 665                         | 41                            | 251                           | 562                            | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | 77 103  | 33 807        | 4 869                         | 2 696                         | 10 445                        | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela           | 73 344  | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | 72 160  | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | 1 184   | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 1 184   | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche              | 3 490   | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | 3 490   | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                 | 269     | 33 807        | 4 869                         | 2 696                         | 10 445                        | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | 14      | -             | 2 000                         | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 255     | 33 807        | 2 869                         | 2 696                         | 10 445                        | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                  | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

Valuta di denominazione: Dollaro USA

| Tipologia/Durata residua             | A vista   | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|-----------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>25</b> | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione rimborso anticipato    | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 24        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | 1         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | 1         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>37</b> | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela           | 37        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | 37        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche              | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                 | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                  | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |



Valuta di denominazione: Yen Giapponese

| Tipologia/Durata residua             | A vista  | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|----------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>2</b> | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione rimborso anticipato    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 2        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela           | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                 | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                  | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

Valuta di denominazione: Franco Svizzero

| Tipologia/Durata residua             | A vista  | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|----------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>2</b> | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione rimborso anticipato    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 2        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela           | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                 | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                  | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

Valuta di denominazione: altre divise

| Tipologia/Durata residua             | A vista  | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|----------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>3</b> | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione rimborso anticipato    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 3        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela           | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                 | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                  | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

2 Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Non sono utilizzati modelli interni validati.

## 2.3 RISCHIO DI CAMBIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

*A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio*

Il livello operativo della gestione in divisa rimane trascurabile.

*B. Attività di copertura del rischio di cambio*

Vedi quanto sopra riportato.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

| Voci                            | Valute      |          |          |                  |                  |              |
|---------------------------------|-------------|----------|----------|------------------|------------------|--------------|
|                                 | Dollari USA | Sterline | Yen      | Dollari canadesi | Franchi svizzeri | Altre valute |
| <b>A. Attività finanziarie</b>  | <b>25</b>   | -        | <b>2</b> | -                | <b>2</b>         | <b>3</b>     |
| A.1 Titoli di debito            | -           | -        | -        | -                | -                | -            |
| A.2 Titoli di capitale          | -           | -        | -        | -                | -                | -            |
| A.3 Finanziamenti a banche      | 24          | -        | 2        | -                | 2                | 3            |
| A.4 Finanziamenti a clientela   | 1           | -        | -        | -                | -                | -            |
| A.5 Altre attività finanziarie  | -           | -        | -        | -                | -                | -            |
| <b>B. Altre attività</b>        | <b>4</b>    | <b>2</b> | <b>1</b> | -                | <b>6</b>         | -            |
| <b>C. Passività finanziarie</b> | <b>37</b>   | -        | -        | -                | -                | -            |
| C.1 Debiti verso banche         | -           | -        | -        | -                | -                | -            |
| C.2 Debiti verso clientela      | 37          | -        | -        | -                | -                | -            |
| C.3 Titoli di debito            | -           | -        | -        | -                | -                | -            |
| C.4 Altre passività finanziarie | -           | -        | -        | -                | -                | -            |
| <b>D. Altre passività</b>       | -           | -        | -        | -                | -                | -            |
| <b>E. Derivati finanziari</b>   | <b>13</b>   | -        | -        | -                | -                | -            |
| - Opzioni                       | -           | -        | -        | -                | -                | -            |
| + Posizioni lunghe              | -           | -        | -        | -                | -                | -            |
| + Posizioni corte               | -           | -        | -        | -                | -                | -            |
| - Altri derivati                | 13          | -        | -        | -                | -                | -            |
| + Posizioni lunghe              | 13          | -        | -        | -                | -                | -            |
| + Posizioni corte               | -           | -        | -        | -                | -                | -            |
| <b>Totale attività</b>          | <b>42</b>   | <b>2</b> | <b>3</b> | -                | <b>8</b>         | <b>3</b>     |
| <b>Totale passività</b>         | <b>37</b>   | -        | -        | -                | -                | -            |
| <b>Sbilancio</b>                | <b>5</b>    | <b>2</b> | <b>3</b> | -                | <b>8</b>         | <b>3</b>     |

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

Non sono utilizzati modelli interni validati.

## 2.4 GLI STRUMENTI DERIVATI

Non sussistono strumenti derivati

## Sezione 3 - RISCHIO DI LIQUIDITA'

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

La metodologia ALM consente di monitorare mensilmente la fenomenologia dell'andamento della liquidità strutturale prevista dalla vigente *policy liquidity*.

La gestione della liquidità strutturale di Gruppo è finalizzata a garantire la stabilità del profilo di liquidità sull'orizzonte temporale superiore a 1 mese e il raccordo con la gestione della liquidità a breve.

La liquidità strutturale è gestita con un approccio differenziale, attraverso la creazione di una *maturity ladder* strutturata su fasce temporali. In essa sono rappresentati i flussi di cassa in entrata e in uscita attesi. Tra le sue peculiarità si sottolinea la presenza della modellizzazione delle poste a vista, che sancisce sulla base della storicità, il loro tasso di decadimento temporale esplicitato nella costruzione di un portafoglio equivalente a scadenza.

Il risultato dell'analisi è l'individuazione di un profilo prudenziale e non previsionale, nel senso che è stato presupposto in via conservativa l'assenza di nuovi afflussi ed è stato stimato l'esaurirsi della attuale raccolta in un periodo di 10 anni.

Inoltre la liquidità strutturale si caratterizza per la presenza e la determinazione della *counterbalancing capacity*, ove tutti i titoli di proprietà del Gruppo non immobilizzati (con alcune esclusioni dal perimetro di analisi, vedi titoli infragruppo, PCT e titoli impegnati) sono valutati in presenza di *haircut* prudenziali indicati dalla vigilanza. Il risultato complessivo conduce all'individuazione di indicatori di sorveglianza che hanno come scopo di garantire il mantenimento di un profilo di liquidità strutturale sufficientemente equilibrato. Tali indicatori sono utilizzabili anche in logica di pianificazione.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Il monitoraggio delle soglie di sorveglianza previste dalla *policy liquidity* registra nel mese di dicembre 2010, un indicatore entro 3 mesi pari a 0,34 e oltre un anno pari a 1,80. Si ricorda che il livello di equilibrio è considerato pari a 95-100%

1 Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: Euro

| Voci/scaglioni temporali                 | A vista | Da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | Da oltre 7<br>giorno a 15<br>giorni | Da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | Da oltre 1<br>mese fino a<br>3 mesi | Da oltre 3<br>mesi fino a<br>6 mesi | Da oltre 6<br>mesi fino a<br>1 anno | Da oltre 1<br>anno fino a<br>5 anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indetermi-<br>nata |
|--|---------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|------------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                | 38 006  | 206                                | 170                                 | 4 068                             | 14 796                              | 5 567                               | 6 524                               | 38 790                              | 53 214       | 69                           |
| A.1 Titoli di Stato                      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | 1 001                               | 3 600                               | -            | -                            |
| A.2 Altri titoli di debito               | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | 1 000                               | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.3 Quote OICR                           | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.4 Finanziamenti                        | 38 006  | 206                                | 170                                 | 4 068                             | 14 796                              | 4 567                               | 5 523                               | 35 190                              | 53 214       | 69                           |
| - Banche                                 | 7 375   | -                                  | -                                   | -                                 | 1 317                               | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Clientela                              | 30 631  | 206                                | 170                                 | 4 068                             | 13 479                              | 4 567                               | 5 523                               | 35 190                              | 53 214       | 69                           |
| <b>Passività per cassa</b>               | 73 324  | 129                                | 1 503                               | 1 227                             | 1 742                               | 9 000                               | 10 666                              | 35 654                              | -            | -                            |
| B.1 Depositi                             | 73 310  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | 3 490                               | 14                                  | -            | -                            |
| - Banche                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | 3 490                               | -                                   | -            | -                            |
| - Clientela                              | 73 310  | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | 14                                  | -            | -                            |
| B.2 Titoli di debito                     | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | 9 000                               | 7 176                               | 35 640                              | -            | -                            |
| B.3 Altre passività                      | 14      | 129                                | 1 503                               | 1 227                             | 1 742                               | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>       | 5 355   | 14                                 | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | ( 580)                              | -                                   | 5 355        | -                            |
| capitale                                 | -       | 14                                 | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | 14                                 | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| capitale                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | 5 355   | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | 5 355        | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | 5 355        | -                            |
| - Posizioni corte                        | 5 355   | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | ( 580)                              | -                                   | -            | -                            |

Valuta di denominazione: Dollaro Usa

| Voci/scaglioni temporali                 | A vista | Da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | Da oltre 7<br>giorno a 15<br>giorni | Da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | Da oltre 1<br>mese fino a<br>3 mesi | Da oltre 3<br>mesi fino a<br>6 mesi | Da oltre 6<br>mesi fino a<br>1 anno | Da oltre 1<br>anno fino a<br>5 anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indetermi-<br>nata |
|--|---------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|------------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                | 25      | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.1 Titoli di Stato                      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.2 Altri titoli di debito               | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.3 Quote OICR                           | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.4 Finanziamenti                        | 25      | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Banche                                 | 24      | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Clientela                              | 1       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| <b>Passività per cassa</b>               | 37      | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.1 Depositi                             | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Banche                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Clientela                              | 37      | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.2 Titoli di debito                     | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.3 Altre passività                      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>       | -       | 13                                 | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| capitale                                 | -       | 13                                 | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | 13                                 | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| capitale                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |

Valuta di denominazione: Yen Giapponese

| Voci/scaglioni temporali                 | A vista | Da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | Da oltre 7<br>giorno a 15<br>giorni | Da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | Da oltre 1<br>mese fino a<br>3 mesi | Da oltre 3<br>mesi fino a<br>6 mesi | Da oltre 6<br>mesi fino a<br>1 anno | Da oltre 1<br>anno fino a<br>5 anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indetermi-<br>nata |
|--|---------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|------------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                | 2       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.1 Titoli di Stato                      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.2 Altri titoli di debito               | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.3 Quote OICR                           | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.4 Finanziamenti                        | 2       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Banche                                 | 2       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Clientela                              | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| <b>Passività per cassa</b>               | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.1 Depositi                             | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Banche                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Clientela                              | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.2 Titoli di debito                     | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.3 Altre passività                      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| capitale                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| capitale                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |



Valuta di denominazione: Franco Svizzero

| Voci/scaglioni temporali                 | A vista | Da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | Da oltre 7<br>giorno a 15<br>giorni | Da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | Da oltre 1<br>mese fino a<br>3 mesi | Da oltre 3<br>mesi fino a<br>6 mesi | Da oltre 6<br>mesi fino a<br>1 anno | Da oltre 1<br>anno fino a<br>5 anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indetermi-<br>nata |
|--|---------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|------------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                | 2       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.1 Titoli di Stato                      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.2 Altri titoli di debito               | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.3 Quote OICR                           | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.4 Finanziamenti                        | 2       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Banche                                 | 2       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Clientela                              | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| <b>Passività per cassa</b>               | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.1 Depositi                             | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Banche                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Clientela                              | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.2 Titoli di debito                     | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.3 Altre passività                      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| capitale                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| capitale                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |

Valuta di denominazione: Altre divise

| Voci/scaglioni temporali                 | A vista | Da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | Da oltre 7<br>giorno a 15<br>giorni | Da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | Da oltre 1<br>mese fino a<br>3 mesi | Da oltre 3<br>mesi fino a<br>6 mesi | Da oltre 6<br>mesi fino a<br>1 anno | Da oltre 1<br>anno fino a<br>5 anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indetermi-<br>nata |
|--|---------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|------------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                | 3       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.1 Titoli di Stato                      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.2 Altri titoli di debito               | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.3 Quote OICR                           | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| A.4 Finanziamenti                        | 3       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Banche                                 | 3       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Clientela                              | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| <b>Passività per cassa</b>               | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.1 Depositi                             | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Banche                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Clientela                              | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.2 Titoli di debito                     | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| B.3 Altre passività                      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| capitale                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| capitale                                 | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni lunghe                       | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| - Posizioni corte                        | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate      | -       | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                            |

## **Sezione 4 - RISCHI OPERATIVI**

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

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

Il rischio operativo è il rischio di incorrere in perdite derivanti da personale e sistemi inadeguati od erronei, processi interni oppure da eventi esterni.

Nel corso dell'esercizio 2010, la Capogruppo ha portato a termine l'analisi relativa al processo di assessment qualitativo (Self Risk Assessment), rilevando altresì i principali fattori di rischio all'interno dei processi analizzati.

Alla luce dei risultati relativi alle attività condotte durante il 2010, è in via di ridefinizione l'approccio alla gestione dei rischi operativi, secondo una modalità più accentrata, al fine di renderne più efficace il presidio. Con riferimento alle disposizioni normative prudenziali, il calcolo del requisito patrimoniale inerente a tale tipologia di rischio si basa sulla metodologia del Basic Indicator Approach (BIA).

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

Il rischio operativo, calcolato secondo il metodo base (BIA – "Basic Indicator Approach"), è pari al 15% della media del margine di intermediazione degli ultimi tre esercizi e ammonta a 707 migliaia di euro.

# Parte F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

*(dati in migliaia di Euro)*

## Sezione 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

### A. Informazioni di natura qualitativa

La banca tiene costantemente sotto monitoraggio sia il patrimonio netto inteso come aggregato costituito dal capitale sociale, dalle riserve e dal risultato di periodo, sia, in particolare, nella sua accezione valida ai fini di vigilanza.

Viene pertanto seguita la costante eccedenza della posizione patrimoniale determinata quale raffronto fra il patrimonio di vigilanza e il totale dei requisiti prudenziali.

### B. Informazioni di natura quantitativa

Nella tabella seguente, come richiesto dall'articolo 2427 C.C., comma 7 bis, sono illustrate in modo analitico le voci di Patrimonio Netto con l'indicazione relativa alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità.

| Natura   | Importo       | Possibilità<br>utilizzo | Quota<br>disponibile |
|--|---------------|-------------------------|----------------------|
| Capitale   | 27 966        |                         | -                    |
| <u>Riserve di Capitale</u>                       |               |                         |                      |
| Riserva da sovrapprezzo azioni                   | 9 228         | A, B, C                 | 9 228                |
| <u>Riserve di utili</u>                          |               |                         |                      |
| Riserva Legale                                   | 65            | B                       | 65                   |
| Riserva Straordinaria                            | 18            | A, B, C                 | 18                   |
| Transizione ai principi contabili internazionali | ( 52)         |                         | -                    |
| Altre Riserve                                    | ( 66)         |                         | -                    |
| Utili / (Perdite) portati a nuovo                | ( 2 232)      |                         | -                    |
| <b>Totale</b>                                    | <b>34 927</b> |                         | <b>9 311</b>         |

### Legenda

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci del patrimonio netto   | 31/12/2010    | 31/12/2009    |
|---|---------------|---------------|
| 1. Capitale   | 27.966        | 27.966        |
| 2. Sovrapprezzi di emissione  | 9.228         | 9.228         |
| 3. Riserve  | (2.267)       | (1.119)       |
| - di utili  |               |               |
| a) legale   | 65            | 65            |
| b) statutaria   | -             | -             |
| c) azioni proprie   | -             | -             |
| d) altre  | (48)          | (48)          |
| - altre   | (2.284)       | (1.136)       |
| 4. Strumenti di capitale  | -             | -             |
| 5. (Azioni Proprie)   | -             | -             |
| 6. Riserva da valutazione   |               |               |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita                                     | -             | -             |
| - Attività materiali  | -             | -             |
| - Attività immateriali  | -             | -             |
| - Copertura di investimenti esteri  | -             | -             |
| - Copertura dei flussi finanziari   | -             | -             |
| - Differenze di cambio  | -             | -             |
| - Attività non correnti in via di dismissione   | -             | -             |
| - Utili (Perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti               | -             | -             |
| - Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | -             | -             |
| - Leggi speciali di rivalutazione   | -             | -             |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio  | (1.900)       | (1.147)       |
| <b>Totale</b>   | <b>33.027</b> | <b>34.928</b> |

### B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Non sussistono riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita

### B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

Non sussistono riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita

## Sezione 2 - IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

### 2.1 Patrimonio di vigilanza

#### A. Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio di vigilanza ed i coefficienti patrimoniali sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto delle istruzioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia (Circolare n. 155/91 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul patrimonio di vigilanza e sui coefficienti prudenziali"). Il patrimonio di vigilanza viene calcolato come somma di componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale. Le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della banca, al fine di poterle utilizzare nel calcolo degli assorbimenti patrimoniali. Il patrimonio di vigilanza è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare al netto di alcune deduzioni; in particolare:

- ❖ il patrimonio di base comprende il capitale versato, il sovrapprezzo di emissione, le riserve di utili e di capitale, gli strumenti innovativi di capitale e l'utile di periodo al netto delle azioni proprie in portafoglio, delle attività immateriali compresi gli avviamenti, nonché delle eventuali perdite registrate negli esercizi precedenti ed in quello corrente;
- ❖ il patrimonio supplementare include le riserve da valutazione, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione, le passività subordinate, al netto delle previsioni di dubbi esiti sui crediti per rischio paese e di altri elementi negativi.

Le disposizioni previste dalla citata Circolare sono finalizzate ad armonizzare i criteri di determinazione del patrimonio di vigilanza e dei coefficienti con i principi contabili internazionali. In particolare esse prevedono dei cosiddetti "filtri prudenziali" indicati dal Comitato di Basilea nel disciplinare i criteri a cui gli organismi di vigilanza nazionali devono attenersi per l'armonizzazione delle norme regolamentari con i nuovi criteri di bilancio.

I filtri prudenziali, che hanno lo scopo di salvaguardare la qualità del patrimonio di vigilanza e di ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione dei nuovi principi, si sostanziano in alcune correzioni dei dati contabili prima del loro utilizzo ai fini di vigilanza.

In base alle istruzioni di Vigilanza, il patrimonio della Banca deve rappresentare almeno il 8% del totale delle attività ponderate (total capital ratio) in relazione al profilo di rischio creditizio, valutato in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata, al rischio paese ed alle garanzie ricevute.

Il patrimonio di vigilanza è il punto di riferimento su cui si basano i coefficienti prudenziali sul rischio di credito, i requisiti a fronte del rischio di mercato e le regole sulla concentrazione dei rischi (cosiddetta disciplina dei "grandi rischi").

#### 1. Patrimonio di base

Il patrimonio di base (Tier 1) comprende il capitale versato, il sovrapprezzo di emissione, le riserve di utili (inclusa la riserva di prima applicazione IAS/IFRS diversa da quelle che sono rilevate tra le riserve di valutazione), al netto delle immobilizzazioni immateriali e la perdita dell'esercizio in corso.

## 2. Patrimonio supplementare

Il patrimonio supplementare (Tier 2) include le riserve di valutazione, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione, le passività subordinate, al netto delle previsioni di dubbi esiti sui crediti per rischio paese e di altri elementi negativi.

## 3. Patrimonio di terzo livello

Al 31 dicembre 2010 nel patrimonio di Banca Farnese non sono presenti strumenti computabili ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza di terzo livello.

### Informazioni di natura quantitativa

|   | 31/12/2010    | 31/12/2009    |
|---|---------------|---------------|
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>33 009</b> | <b>34 916</b> |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio base   | -             | -             |
| B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                                      | -             | -             |
| B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                                      | -             | -             |
| <b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)</b>           | <b>33 009</b> | <b>34 916</b> |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base                                     | -             | -             |
| <b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C - D)</b>                              | <b>33 009</b> | <b>34 916</b> |
| <b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare                                | -             | -             |
| G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                                      | -             | -             |
| G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                                      | -             | -             |
| <b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare                               | -             | -             |
| <b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H - I)</b>                        | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare              | -             | -             |
| <b>N. Patrimonio di vigilanza</b>   | <b>33 009</b> | <b>34 916</b> |
| O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)   | -             | -             |
| <b>P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N + O)</b>                          | <b>33 009</b> | <b>34 916</b> |

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### Informazioni di natura qualitativa

La banca si è attenta ad avere un patrimonio idoneo a permettere lo sviluppo graduale della propria operatività e il presidio dei rischi. Tale stato di cose è evidenziato dall'adeguatezza del coefficiente di solvibilità. Tale requisito, che è espresso dal rapporto tra il patrimonio di vigilanza e il complesso delle attività aziendali ponderate in relazione al grado di rischio proprio di ciascuna di esse, si attesta a fine anno al 30,35% con un'eccedenza di 223,5 punti base rispetto alla misura minima del 8% prevista dalla normativa di vigilanza.



*Informazioni di natura quantitativa*

| Categorie/Valori   | Importi non ponderati |                  | Importi ponderati/requisiti |                  |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
|  | 31/12/2010            | 31/12/2009       | 31/12/2010                  | 31/12/2009       |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>   |                       |                  |                             |                  |
| <b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>   | <b>175 469</b>        | <b>(168 821)</b> | <b>136 028</b>              | <b>(118 162)</b> |
| 1. Metodologia standardizzata  | 175 469               | ( 168 821)       | 136 028                     | (118 162)        |
| 2. Metodologia basata sui rating interni   | -                     | -                | -                           | -                |
| 2.1 Base   | -                     | -                | -                           | -                |
| 2.2 Avanzata   | -                     | -                | -                           | -                |
| 3. Cartolarizzazioni   | -                     | -                | -                           | -                |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>  |                       |                  |                             |                  |
| <b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>   |                       |                  | <b>10 882</b>               | <b>9 453</b>     |
| <b>B.2 Rischi di mercato</b>   |                       |                  | <b>12</b>                   | <b>5</b>         |
| 1. Metodologia standard  |                       |                  | 12                          | 5                |
| 2. Modelli interni   |                       |                  | -                           | -                |
| 3. Rischio di concentrazione   |                       |                  | -                           | -                |
| <b>B.3 Rischio operativo</b>   |                       |                  | <b>707</b>                  | <b>663</b>       |
| 1. Metodo base   |                       |                  | 707                         | 663              |
| 2. Metodo standardizzato   |                       |                  | -                           | -                |
| 3. Metodo avanzato   |                       |                  | -                           | -                |
| <b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>   |                       |                  | -                           | -                |
| <b>B.5 Altri elementi di calcolo</b>   |                       |                  | <b>(2 900)</b>              | <b>(2 530)</b>   |
| <b>B.6 Totale requisiti prudenziali</b>  |                       |                  | <b>8 701</b>                | <b>7 591</b>     |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                                     |                       |                  |                             |                  |
| C.1 Attività di rischio ponderate  |                       |                  | 108 764                     | 94 888           |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)                    |                       |                  | 30,35%                      | 36,80%           |
| C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) |                       |                  | 30,35%                      | 36,80%           |

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale avviene tramite un monitoraggio trimestrale delle voci che entrano nel calcolo del patrimonio di vigilanza e delle attività di rischio complessive, effettuato analizzando i dati prodotti ai fini delle segnalazioni periodiche a Banca d'Italia.

I dati inseriti nei quadri A, B e C sono stati estrapolati dalle segnalazioni di vigilanza della matrice "base Y".

Con l'aggiornamento alla Circolare n. 262/2005 del 18 novembre 2009 la Banca d'Italia ha previsto che "nelle voci C1., C2. e C3. l'ammontare delle attività di rischio ponderate è determinato sempre da tutte le banche come prodotto tra il totale dei requisiti prudenziali (voce B.6) e un coefficiente pari a 12,5 (inverso del coefficiente minimo obbligatorio dell'8%).

# **Parte H - OPERAZIONI CON PARTI** **CORRELATE**

*(dati in migliaia di Euro)*

### **Aspetti Procedurali**

L'obbligo di segnalazione delle operazioni con parti correlate per il bilancio individuale nasce con l'adozione dei principi contabili internazionali. Banca Farnese ha identificato le parti correlate della Banca (in base a quanto previsto dallo IAS 24 § 9) e la relativa operatività.

Per quanto concerne le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di direzione, amministrazione e controllo della Banca, trova applicazione la disciplina speciale contenuta nelle Istruzioni di Vigilanza in materia di obbligazioni di esponenti bancari di cui all'art. 136 D. Lgs. n. 385/1993 (Testo Unico Bancario) la quale prevede, in ogni caso, la previa deliberazione unanime del Consiglio di Amministrazione, con il voto favorevole di tutti i componenti il Collegio Sindacale.

Tale normativa interna, valida fino all'1/12/2010, in funzione della Delibera Consob 17221 del 12/3/2010 è stata sostituita dalla "*Procedura per Operazioni con Parti Correlate Soggetti Connessi*" approvata dal Consiglio di Amministrazione di Banca Farnese il 1/12/2010. Ricordiamo che sull'argomento è stato emesso anche un Documento di consultazione di Banca d'Italia "*Attività di rischio e conflitti di interesse delle banche e dei gruppi bancari nei confronti dei soggetti collegati*" del 4 Maggio 2010, che andrà a disciplinare le attività di cui all'art. 53 comma 4 T.u.b. A tale consultazione ne seguirà altra a marzo 2011 con emanazione della regolamentazione definitiva a giugno 2011. In funzione delle citate nuove disposizioni, la Banca, conformemente a quanto posto in essere dalla Capogruppo, ha individuato un nuovo ed unico perimetro soggettivo valido sia ai fini dello IAS 24, che delle due normative da ultimo citate. Al momento della redazione del bilancio sono in corso di attuazione i relativi aspetti organizzativi e procedurali. Le informazioni riportate nella presente Sezione fanno quindi riferimento a quanto disciplinato in vigore della precedente regolamentazione.

### **1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti**

Alla luce dell'attuale assetto organizzativo sono inclusi nel perimetro dei dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dello IAS 24, (di seguito esponenti), i Consiglieri di Amministrazione, i Sindaci ed il Direttore Generale.

I principali benefici riconosciuti dalla Banca agli esponenti sono riportati sinteticamente nella seguente tabella:

| <b>Forma di retribuzione 2010</b>   |            |
|---|------------|
| Benefici a breve termine (a)  | 403        |
| Benefici successivi al rapporto di lavoro   | -          |
| Altri benefici a lungo termine  | -          |
| Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro                                  | -          |
| Pagamenti in azioni   | -          |
| Altri compensi (b)  | 107        |
| <b>Totale remunerazioni corrisposte ai dirigenti con responsabilità strategiche</b> | <b>510</b> |

(a) include il compenso agli amministratori in quanto assimilabile al costo del lavoro;

(b) si riferisce ai compensi, al netto IVA, corrisposti ai componenti il collegio sindacale

Le forme di retribuzione evidenziate in tabella sono quelle previste dallo IAS e comprendono tutti i benefici riconosciuti, che sono rappresentati da qualsiasi forma di corrispettivo pagato, pagabile o erogato dalla Banca, o per conto della banca, in cambio di servizi resi

In particolare, essi sono costituiti da:

- a) benefici a breve termine: include la retribuzione annua (fissa e variabile) lorda erogata e gli oneri sociali a carico dell'azienda;
- b) benefici successivi al rapporto di lavoro: include la contribuzione aziendale ai fondi pensione e l'accantonamento TFR, determinato in conformità alle disposizioni di legge;
- c) altri benefici a lungo termine: include gli oneri annui sostenuti dall'azienda a fronte della corresponsione dei premi di anzianità;
- d) pagamenti in azioni.

Per gli esponenti non sono previsti compensi di incentivazione correlati ai profitti conseguiti, piani pensionistici diversi da quelli di cui usufruisce il personale dipendente della banca, né sono previsti piani di incentivazione azionaria.

Con delibera del 26/01/2010 l'assemblea ordinaria ha approvato il "Regolamento sulle politiche di remunerazione a favore dei consiglieri di amministrazione, dei sindaci, di dipendenti o di collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato".

### **2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate**

Nel 2010 non sono state effettuate da Banca Farnese operazioni "di natura atipica o inusuale" che per significatività o rilevanza possano avere dato luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

Per quanto riguarda le operazioni di natura non atipica o inusuale poste in essere con parti correlate, esse rientrano nell'ambito della ordinaria operatività della Banca e sono di norma poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica, nel rispetto della normativa esistente.

La Capogruppo Cassa di Risparmio di Ferrara S p A esercita, ai sensi degli artt 2497 e seguenti del Codice Civile, attività di direzione e coordinamento nei confronti d Banca Farnese. I dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'esercizio 2009 della controllante sono riportati al termine della presente parte.

L'operatività con Cassa di Risparmio di Ferrara S p A riguarda principalmente:

- il sostegno da parte di Cassa di Risparmio di Ferrara S p A alle esigenze finanziarie di Banca Farnese, sia sotto forma di capitale di rischio, sia sotto forma di sottoscrizione di titoli emessi dalla banca;
- le operazioni d'impiego della liquidità della banca presso la Capogruppo, in particolare l'assolvimento dell'adempimento di riserva obbligatoria avviene per il tramite della Capogruppo;
- i rapporti di outsourcing che regolano le attività di carattere ausiliario prestate da Cassa di Risparmio di Ferrara a favore di Banca Farnese;
- il "distacco" presso le Aziende del Gruppo, di dipendenti della Capogruppo in possesso di elevate capacità tecnico/commerciali, con lo scopo di trasmettere le logiche strategiche della Cassa oltre che con l'intento di sviluppare sinergie comuni
- gli accordi tra la Banca e la Capogruppo riguardanti la distribuzione di prodotti e/o servizi delle società del Gruppo Carife o, più in generale, l'assistenza e la consulenza.

Le operazioni con Cassa di Risparmio di Ferrara Spa sono per lo più regolate alle condizioni alle quali la Capogruppo accede sui mercati di riferimento, le quali non sono necessariamente uguali a quelle che risulterebbero applicabili se la società operasse in via autonoma. Tali condizioni vengono comunque applicate nel rispetto dei criteri di correttezza sostanziale e sempre nel perseguimento dell'obiettivo di creare valore per il Gruppo.

Il perimetro delle persone fisiche e giuridiche aventi le caratteristiche per rientrare nella nozione di parte correlata per il bilancio d'impresa, è stato definito sulla base delle indicazioni fornite dallo IAS 24, opportunamente applicate con riferimento alla specifica struttura organizzativa e di governance della Cassa di Risparmio di Ferrara.

In particolare, sono considerate parti correlate:

- Società controllante: la Capogruppo Cassa di Risparmio di Ferrara S p A ;
- Imprese controllate: Banca Farnese non esercita, direttamente od indirettamente, il controllo così come definito dallo IAS 27;
- Imprese collegate: Banca Farnese non esercita, direttamente od indirettamente, influenza notevole come definita dallo IAS 28;
- Management con responsabilità strategiche e organi di controllo (di seguito esponenti): gli Amministratori, Sindaci e il Direttore Generale, unico dirigente con responsabilità strategiche;
- ◆ Altre parti correlate: (a) gli stretti familiari degli Amministratori, Sindaci e Direttore Generale, nonché le società controllate o collegate sia dai predetti Amministratori, Sindaci, Direttore Generale, sia dai relativi stretti familiari; (b) gli stretti familiari degli altri dirigenti con responsabilità strategiche di Banca Farnese, nonché le società controllate o collegate sia dai dirigenti stessi sia dai loro stretti familiari.

Si segnalano, nel prosieguo, le principali caratteristiche dell'operatività con ciascuna categoria di controparte correlata esistente in Banca Farnese al 31/12/2010, in base a quanto previsto dallo IAS 24 § 18: la società controllante, gli esponenti della banca o della sua controllante, altre parti correlate.

|                              | <b>PARTI<br/>CORRELATE</b> | <b>TOTALE<br/>BILANCIO</b> | <b>INCIDENZA<br/>%</b> |        |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|--------|
| <b>CONTROLLANTE</b>          | Attività                   | 9 576                      | 171 374                | 5,59%  |
|                              | Crediti di firma           | -                          | -                      |        |
|                              | Passività                  | 5 249                      | 138 347                | 3,79%  |
|                              | Proventi                   | 48                         | 7 198                  | 0,67%  |
|                              | Oneri                      | 702                        | 9 098                  | 7,71%  |
|                              | Azioni della Società (*)   | 3 529 683                  | 5.419 697              | 65,13% |
| <b>ESPONENTI</b>             | Attività                   | 177                        | 171 374                | 0,10%  |
|                              | Crediti di firma           | -                          | -                      |        |
|                              | Passività                  | 2 279                      | 138 347                | 1,65%  |
|                              | Proventi                   | 12                         | 7 198                  | 0,16%  |
|                              | Oneri                      | 453                        | 9 098                  | 4,98%  |
|                              | Azioni della Società (*)   | 49 415                     | 5 419 697              | 0,91%  |
| <b>ALTRE PARTI CORRELATE</b> | Attività                   | 6 998                      | 171 374                | 4,08%  |
|                              | Crediti di firma           | 242                        | -                      | -      |
|                              | Passività                  | 1 752                      | 138 347                | 1,27%  |
|                              | Proventi                   | 64                         | 7 198                  | 0,89%  |
|                              | Oneri                      | 60                         | 9 098                  | 0,66%  |
|                              | Azioni della Società (*)   | 290 940                    | 5 419 697              | 5,37%  |

(\*) dato puntuale

In merito a quanto previsto dal quarto comma dell'articolo 2497-bis del Codice Civile, i dati essenziali di **Bilancio dell'esercizio 2009 della Capogruppo** sono i seguenti:

importi in migliaia di Euro

| <b>ATTIVO</b>        | <b>31/12/2009</b> |
|----------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni     | 613 108           |
| Disponibilità        | 5 996 402         |
| Altre attività       | 210 481           |
| <b>Totale Attivo</b> | <b>6 819 991</b>  |

| <b>PASSIVO</b>             | <b>31/12/2009</b> |
|----------------------------|-------------------|
| Capitale                   | 179 284           |
| Riserve                    | 325 267           |
| Debiti                     | 6 260 612         |
| Altre passività            | 124 211           |
| Utile/Perdita di esercizio | (69 383)          |
| <b>Totale passivo</b>      | <b>6 819 991</b>  |

| <b>CONTO ECONOMICO</b>   | <b>31/12/2009</b> |
|--|-------------------|
| Interessi attivi e proventi assimilati                                       | 217 257           |
| Interessi passivi e d oneri assimilati                                       | (106 693)         |
| <b>Margine di interesse</b>  | <b>110 564</b>    |
| Commissioni attive   | 56 265            |
| Commissioni passive  | (10 836)          |
| <b>Commissioni nette</b>   | <b>45 429</b>     |
| Dividendi ed altri proventi  | 3 999             |
| Risultato dell'attività di negoziazione e delle poste valutate al fair value | 10 106            |
| <b>Margine di intermediazione</b>  | <b>170 098</b>    |
| Rettifiche di valore nette per deterioramento                                | (121 185)         |
| <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                            | <b>48 913</b>     |
| Spese amministrative   | (123 839)         |
| Altri oneri e proventi di gestione   | 7 693             |
| Accantonamenti e rettifiche di valore su immobilizzazioni                    | (9 724)           |
| <b>Costi operativi</b>   | <b>(125 870)</b>  |
| Utile da cessione investimenti   | (8 634)           |
| <b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>               | <b>(85 591)</b>   |
| Imposte sul reddito dell'esercizio   | 16 208            |
| <b>Perdita dell'esercizio</b>  | <b>(69 383)</b>   |

# Parte L - INFORMATIVA DI SETTORE

*(dati in migliaia di Euro)*



## STATO PATRIMONIALE

|                                   | Privati<br>Consumatori | Small<br>Businnes | P M I  | Corporate | Intermediari<br>finanziari,<br>banche,<br>istituzioni | Altre | Totale         |
|-----------------------------------|------------------------|-------------------|--------|-----------|---|-------|----------------|
| Crediti verso Banche (Voce 60)    | -                      | -                 | -      | -         | 8 723   | -     | <b>8 723</b>   |
| Crediti verso Clientela (Voce 70) | 27 500                 | 29 580            | 47 589 | 39 532    | 1 430   | -     | <b>145 631</b> |
| Debiti verso Banche (Voce 10)     | -                      | -                 | -      | -         | 3 490   | -     | <b>3 490</b>   |
| Debiti verso Clientela (Voce 20)  | 32 935                 | 7 676             | 9 513  | 16 165    | 11 702  | -     | <b>77 991</b>  |
| Titoli di circolazione (Voce 30)  | 45 156                 | 1 858             | 2 933  | 1 879     | 260   | -     | <b>52 086</b>  |

## CONTO ECONOMICO

|                                    | Privati<br>Consumatori | Small<br>Businnes | P M I        | Corporate  | Intermediari<br>finanziari,<br>banche,<br>istituzioni | Altre       | Totale          |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|--------------|------------|---|-------------|-----------------|
| Interessi attivi (Voce 10):        | 888                    | 1 351             | 1 449        | 993        | 179   | -           | <b>4 860</b>    |
| Interessi passivi (Voce 20)        | ( 904)                 | ( 87)             | ( 119)       | ( 260)     | ( 363)  | ( 2)        | <b>( 1 735)</b> |
| <b>Margine Interessi (Voce 30)</b> | <b>( 16)</b>           | <b>1 264</b>      | <b>1 330</b> | <b>733</b> | <b>( 184)</b>   | <b>( 2)</b> | <b>3 125</b>    |
| Commissioni attive (Voce 40)       | 377                    | 470               | 341          | 356        | 166   | 28          | <b>1 738</b>    |
| Commissioni passive (Voce 50)      | ( 41)                  | ( 10)             | ( 3)         | ( 2)       | ( 10)   | ( 7)        | <b>( 73)</b>    |
| <b>Commissioni nette (Voce 60)</b> | <b>336</b>             | <b>460</b>        | <b>338</b>   | <b>354</b> | <b>156</b>  | <b>21</b>   | <b>1 665</b>    |

Per quanto attiene allo schema secondario, si precisa che la Banca opera prevalentemente sul territorio nazionale

# ***RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE***

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE  
AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 16 DEL D. LGS. 27.1.2010, N. 39  
E DELL'ART. 116 DEL D. LGS. 24.2.1998, N. 58**

**Agli Azionisti di  
BANCA FARNESE 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 di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, di Banca Farnese S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2010. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, compete agli Amministratori di Banca Farnese 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 e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 6 aprile 2010.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Banca Farnese S.p.A. al 31 dicembre 2010 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa di Banca Farnese S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli Amministratori di Banca Farnese 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 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Banca Farnese S.p.A. al 31 dicembre 2010.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Michele Masini  
Socio

Bologna, 12 aprile 2011

# ALLEGATI AL BILANCIO

## Publicità dei corrispettivi di revisione contabile ai sensi dell'articolo 149-duodecies del Regolamento Emittenti Consob

Il bilancio di Banca Farnese Spa è sottoposto a revisione contabile a cura della Deloitte & Touche Spa a cui, per gli esercizi 2008-2009-2010, è stato dato incarico di revisione dall'assemblea dei Soci del 23 aprile 2008. La tabella sottostante riporta, ai sensi dell'Art 149 duodecies del Regolamento Consob n. 11971 Regolamento Emittenti, il dettaglio dei compensi corrisposti nell'esercizio 2010:

| Tipologia Servizi   | Soggetto che ha erogato il servizio | Destinatario      | Compensi<br>(migliaia di euro) |
|---|-------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| <i>Revisione contabile:</i>                                 |                                     |                   |                                |
| Revisione contabile bilancio d'esercizio                    | Deloitte & Touche Spa               | Banca Farnese Spa | 19                             |
| Revisione contabile limitata prospetti contabili semestrali | Deloitte & Touche Spa               | Banca Farnese Spa | 5                              |
| Controlli contabili trimestrali                             | Deloitte & Touche Spa               | Banca Farnese Spa | 5                              |
| <i>Servizi di attestazione:</i>                             |                                     |                   |                                |
| Verifica aggregati Fondo Nazionale di Garanzia              | Deloitte & Touche Spa               | Banca Farnese Spa | 3                              |
| <i>Altri servizi:</i>                                       |                                     |                   |                                |
| Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali                  | Deloitte & Touche Spa               | Banca Farnese Spa | 3                              |

Gli importi indicati sono riferibili agli onorari corrisposti al netto Iva e non includono i rimborsi spese contrattualmente pattuiti nella misura forfetaria del 10% degli onorari ed il rimborso del contributo di vigilanza quando dovuto.