

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI  
DEL 27 APRILE 2008**



## ***Organi Sociali***



## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

---

<i>Presidente</i>	GINNASI Giuseppe
<i>Vice Presidente</i>	ALTISSIMI Sandro
<i>Consiglieri:</i>	MATTEI Augusto
	MUSETTI Vincenzo
	OLIVIERI Gianfranco
	TEDESCHI Luca
	CECCARELLI Agostino
	TABORRI Antonio
	TRAPPOLINI Fabio

## **COLLEGIO SINDACALE**

---

<i>Presidente</i>	MORETTI Fabio
<i>Sindaci effettivi:</i>	BRUZZICHES Pietro
	CIANTI Guido
<i>Sindaci supplenti:</i>	COSIMI Corrado
	CORAMUSI Massimo

## **DIREZIONE**

---

<i>Direttore</i>	PIZZI Giulio
<i>Vice Direttore</i>	TORRI Domenica

## **COMPAGINE SOCIALI**

---

Al 1 gennaio 2007	Soci	n. 1.053
Entrati		n. 176
Usciti		n. 34
Al 31 dicembre 2007	Soci	n. 1.195



***Convocazione  
dell'Assemblea Ordinaria***



## **Convocazione dell' Assemblea Ordinaria dei Soci**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la convocazione dell'*Assemblea Ordinaria dei Soci* – ai sensi degli artt. 24 e 30 dello Statuto Sociale – nei locali di proprietà della “Banca” siti in Ronciglione, viale 5 giugno, n. 44 (Magazzino), in prima convocazione alle ore 10,00 del 26 aprile 2008 e, occorrendo, in seconda convocazione alle ore 10,00 del 27 aprile 2008, per discutere e deliberare sul seguente

### **ORDINE DEL GIORNO**

- 1) Esame ed approvazione del Bilancio di Esercizio 2007:
  - a) Bilancio e Nota Integrativa al 31/12/2007;
  - b) Relazione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sulla gestione;
  - c) Destinazione degli utili 2007 su proposta del Consiglio di Amministrazione.



***Schemi del  
Bilancio dell'impresa***

**Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2007  
e raffronto con il 31 dicembre 2006**

(importi in unità di euro)

	<b>Voci dell'attivo</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	3.359.486	2.770.001
<b>20.</b>	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	4.316.811	5.075.728
<b>30.</b>	Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
<b>40.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	31.672.964	37.037.364
<b>50.</b>	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	8.688.262	8.699.838
<b>60.</b>	Crediti verso banche	23.448.757	5.917.569
<b>70.</b>	Crediti verso clientela	163.556.488	114.658.195
<b>80.</b>	Derivati di copertura	4.583	-
<b>90.</b>	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
<b>100.</b>	Partecipazioni	-	-
<b>110.</b>	Attività materiali	4.003.728	3.243.832
<b>120.</b>	Attività immateriali	2.677.230	3.416
	di cui:		
	- avviamento	2.645.000	-
<b>130.</b>	Attività fiscali	2.574.012	2.488.560
	a) correnti	2.016.630	1.872.533
	b) anticipate	557.382	616.027
<b>140.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
<b>150.</b>	Altre attività	4.094.862	3.186.261
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>248.397.183</b>	<b>183.080.764</b>

(importi in unità di euro)

	<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
<b>10.</b>	Debiti verso banche	287.141	320.957
<b>20.</b>	Debiti verso clientela	123.062.546	94.024.214
<b>30.</b>	Titoli in circolazione	101.029.292	67.490.592
<b>40.</b>	Passività finanziarie di negoziazione	109.435	-
<b>50.</b>	Passività finanziarie valutate al fair value	-	-
<b>60.</b>	Derivati di copertura	-	-
<b>70.</b>	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
<b>80.</b>	Passività fiscali	802.700	880.367
	a) correnti	-	-
	b) differite	802.700	880.367
<b>90.</b>	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
<b>100.</b>	Altre passività	2.551.500	1.591.117
<b>110.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	920.060	820.148
<b>120.</b>	Fondi per rischi e oneri	70.175	239.600
	a) quiescenza e obblighi simili	-	-
	b) altri fondi	70.175	239.600
<b>130.</b>	Riserve da valutazione	1.896.723	1.762.541
<b>140.</b>	Azioni rimborsabili	-	-
<b>150.</b>	Strumenti di capitale	-	-
<b>160.</b>	Riserve	15.681.358	13.991.983
<b>170.</b>	Sovrapprezzi di emissione	263.272	191.296
<b>180.</b>	Capitale	29.875	26.325
<b>190.</b>	Azioni proprie (-)	-	-
<b>200.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.693.106	1.741.624
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>248.397.183</b>	<b>183.080.764</b>

**CONTO ECONOMICO**

(importi in unità di euro)

Voci		31.12.2007	31.12.2006
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	11.017.307	8.427.028
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(4.186.138)	(2.452.000)
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>6.831.169</b>	<b>5.975.028</b>
40.	Commissioni attive	818.287	855.496
50.	Commissioni passive	(200.606)	(192.122)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>617.681</b>	<b>663.374</b>
70.	Dividendi e proventi simili	12.589	8.305
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(125.521)	298.843
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	4.668	-
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(16.916)	12.475
	a) crediti	115	64
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(27.207)	4.767
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) passività finanziarie	10.176	7.644
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>7.323.670</b>	<b>6.958.025</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(463.873)	(418.128)
	a) crediti	(399.899)	(398.458)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) altre operazioni finanziarie	(63.974)	(19.670)
<b>140.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>6.859.797</b>	<b>6.539.897</b>
150.	Spese amministrative:	(5.461.278)	(4.943.185)
	a) spese per il personale	(2.729.896)	(2.710.344)
	b) altre spese amministrative	(2.731.382)	(2.232.841)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-	-
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(205.966)	(199.529)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(9.232)	(1.137)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	945.854	791.647
<b>200.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(4.730.622)</b>	<b>(4.352.204)</b>
210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
220.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
230.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	2.500
<b>250.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>2.129.175</b>	<b>2.190.193</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(436.069)	(448.570)
<b>270.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>1.693.106</b>	<b>1.741.623</b>
280.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-
<b>290.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.693.106</b>	<b>1.741.623</b>

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 31/12/2005 - 31/12/2006

	Esistenze al 31.12.2005	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 1.1.2006	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2006	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Utile (Perdita) di Esercizio 31.12.2006		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:	<b>23.425</b>	-	<b>23.425</b>	-	-		<b>2.900</b>	-	-	-	-	-	-	<b>26.325</b>
a) azioni ordinarie	23.425	-	23.425	-	-		2.900	-	-	-	-	-	-	26.325
b) altre azioni	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	129.726	-	129.726	-	-		61.570	-	-	-	-	-	-	191.296
Riserve:	<b>10.961.664</b>	-	<b>10.961.664</b>	<b>3.030.319</b>	-		-	-	-	-	-	-	-	<b>13.991.983</b>
a) di utili	10.961.664	-	10.961.664	3.030.319	-		-	-	-	-	-	-	-	13.991.983
b) altre	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione:	<b>1.838.290</b>	-	<b>1.838.290</b>			<b>(75.749)</b>								<b>1.762.541</b>
a) disponibili per la vendita	181.106	-	181.106			(75.749)								105.357
b) copertura flussi finanziari	-	-	-			-								-
c) altre:	1.657.184	-	1.657.184			-								1.657.184
. Saldi attivi di rivalutazione monetaria	427.520	-	-			-								-
. Valuazione immobili "deemed cost"	1.229.664	-	-			-								-
Strumenti di capitale	-	-	-											-
Azioni proprie	-	-	-											-
Utile (Perdita) di esercizio	3.129.714	-	3.129.714	(3.030.319)	(99.395)								1.741.624	1.741.624
<b>Patrimonio netto</b>	<b>16.082.819</b>	-	<b>16.082.819</b>		<b>(99.395)</b>	<b>(75.749)</b>	<b>64.470</b>	-	-	-	-	-	<b>1.741.624</b>	<b>17.713.769</b>

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 31/12/2006 - 31/12/2007

	Esistenze al 31.12.2006	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 1.1.2007	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2007	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Utile (Perdita) di Esercizio 31.12.2007		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:	<b>26.325</b>	-	<b>26.325</b>	-	-		<b>3.550</b>	-	-	-	-	-	-	<b>29.875</b>
a) azioni ordinarie	26.325	-	26.325	-	-		3.550	-	-	-	-	-	-	<b>29.875</b>
b) altre azioni	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	191.296	-	191.296	-	-		71.976	-	-	-	-	-	-	<b>263.272</b>
Riserve:	<b>13.991.983</b>	-	<b>13.991.983</b>	<b>1.689.375</b>	-		-	-	-	-	-	-	-	<b>15.681.358</b>
a) di utili	13.991.983	-	13.991.983	1.689.375	-		-	-	-	-	-	-	-	<b>15.681.358</b>
b) altre	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione:	<b>1.762.541</b>	-	<b>1.762.541</b>			<b>134.183</b>								<b>1.896.724</b>
a) disponibili per la vendita	105.357	-	105.357			20.167								<b>125.524</b>
b) copertura flussi finanziari	-	-	-			-								-
c) altre:	1.657.184	-	1.657.184			114.016								<b>1.771.200</b>
. Saldi attivi di rivalutazione monetaria	427.520	-	-			-								
. Valuazione immobili "deemed cost"	1.229.664	-	-			114.016								
Strumenti di capitale	-	-	-											-
Azioni proprie	-	-	-											-
Utile (Perdita) di esercizio	1.741.624	-	1.741.624	(1.689.375)	(52.249)								1.693.106	<b>1.693.106</b>
Patrimonio netto	<b>17.713.769</b>		<b>17.713.769</b>		<b>(52.249)</b>	<b>134.183</b>	<b>75.526</b>	-	-	-	-	-	<b>1.693.106</b>	<b>19.564.335</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO**  
**Metodo indiretto**

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	Totale 2007	Totale 2006
<b>1. Gestione</b>	<b>1.854.991</b>	<b>1.279.181</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	1.693.106	1.741.624
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	37.000	(195.000)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(4.583)	-
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	(6.000)	502.880
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	207.000	200.665
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	145.000	270.282
- imposte e tasse non liquidate (+)	421.385	3
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(637.917)	(1.241.273)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(61.575.289)</b>	<b>(19.628.289)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	714.000	481.833
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	5.451.000	(9.801.230)
- crediti verso banche: a vista	(17.531.188)	8.875.011
- crediti verso banche: altri crediti	-	-
- crediti verso clientela	(48.892.293)	(18.331.714)
- altre attività	(1.316.808)	(852.189)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>63.043.506</b>	<b>13.032.423</b>
- debiti verso banche: a vista	(33.816)	(37.355)
- debiti verso banche: altri debiti	-	-
- debiti verso clientela	29.038.332	4.478.988
- titoli in circolazione	33.538.700	8.508.042
- passività finanziarie di negoziazione	(109.000)	-
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	609.290	82.748
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>3.323.208</b>	<b>(5.316.685)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>30.000</b>	<b>5.413.415</b>
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	30.000	5.402.415
- vendite di attività materiali	-	11.000
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(2.787.000)</b>	<b>(181.016)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(37.000)	-
- acquisti di attività materiali	(67.000)	(177.000)
- acquisti di attività immateriali	(2.683.000)	(4.016)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(2.757.000)</b>	<b>5.232.399</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	75.526	2.900
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	61.570
- distribuzione dividendi e altre finalità	(52.249)	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>23.277</b>	<b>64.470</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>589.485</b>	<b>(19.816)</b>

LEGENDA

(+) generata

(-) assorbita

## RICONCILIAZIONE

<i>Voci di bilancio</i>	Importo	
	Totale 2007	Totale 2006
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.770.001	2.789.817
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	589.485	(19.816)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	3.359.486	2.770.001

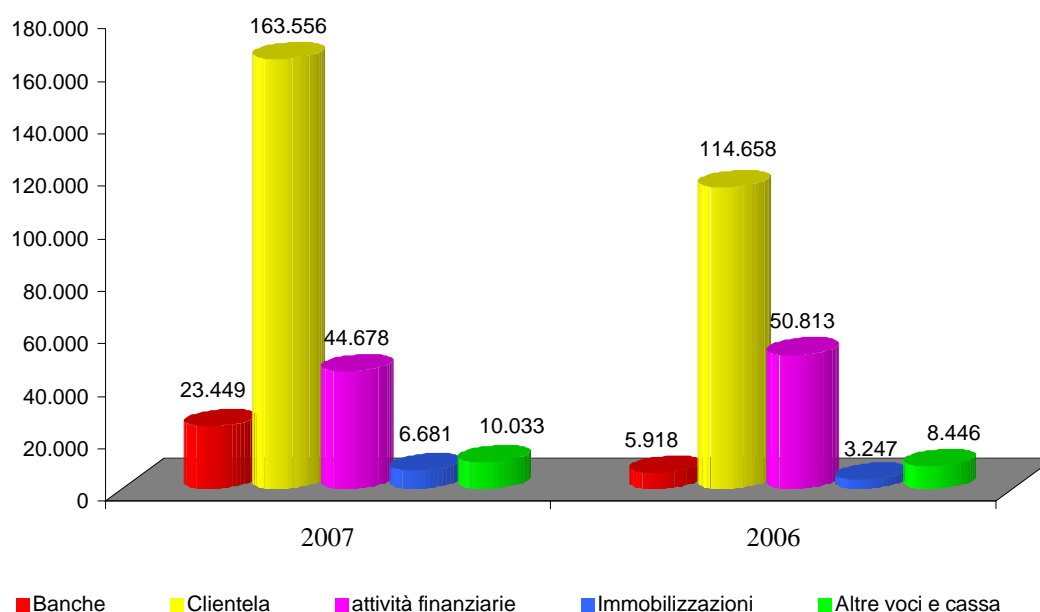
## ***Relazione sulla gestione***

## Stato Patrimoniale Riclassificato

(importi in migliaia di euro)

ATTIVO	2007	2006	Var.% annue
Cassa e disponibilità liquide	3.359	2.770	21,3%
Attività finanziarie:	44.678	50.813	-12,1%
<i>attività finanz. detenute per la negoziazione</i>	4.317	5.076	-15,0%
<i>attività finanz. disponibili per la vendita</i>	31.673	37.037	-14,5%
<i>attività finanz. detenute sino alla scadenza</i>	8.688	8.700	-0,1%
Crediti:	187.005	120.576	55,1%
<i>crediti verso banche</i>	23.449	5.918	296,2%
<i>crediti verso clientela</i>	163.556	114.658	42,6%
Immobilizzazioni	6.681	3.247	105,8%
<i>immobilizzazioni materiali</i>	4.004	3.244	23,4%
<i>immobilizzazioni immateriali</i>	2.677	3	89133,3%
- di cui: avviamento	2.645	0	100,0%
Attività fiscali:	2.574	2.490	3,4%
<i>attività fiscali correnti</i>	2.017	1.872	7,7%
<i>attività fiscali anticipate</i>	557	618	-9,9%
Altre voci dell'attivo	4.100	3.186	28,7%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>248.397</b>	<b>183.082</b>	<b>35,7%</b>

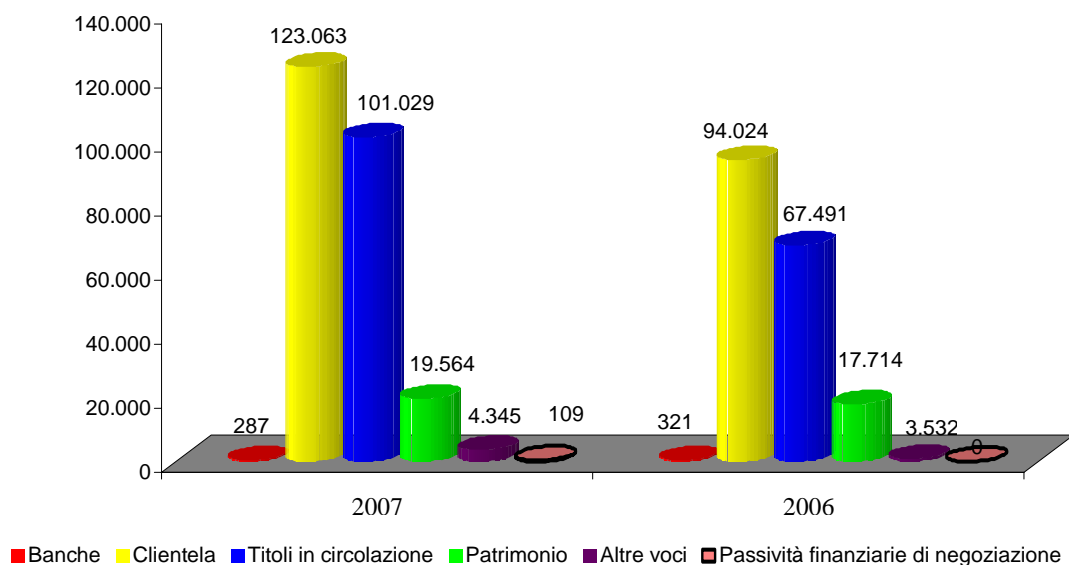
### Composizione delle attività



(importi in migliaia di euro)

PASSIVO	2007	2006	Var.% annue
Debiti:	123.350	94.345	30,7%
<i>debiti verso banche</i>	287	321	-10,6%
<i>debiti verso Clientela</i>	123.063	94.024	30,9%
Titoli in circolazione	101.029	67.491	49,7%
Passività finanziarie di negoziazione	109	0	100,0%
Passività fiscali:	803	881	-8,9%
<i>passività fiscali correnti</i>	0	0	0,0%
<i>passività fiscali differite</i>	803	881	-8,9%
Altre voci del passivo	3.542	2.651	33,6%
Patrimonio netto	19.564	17.714	10,4%
<b>Totale del passivo</b>	<b>248.397</b>	<b>183.082</b>	<b>35,7%</b>

### Composizione delle passività



## Conto Economico Riclassificato

(importi in migliaia di euro)

	2007	2006	Variazioni annue	
			assolute	relative
Interessi attivi e proventi assimilati	11.017	8.427	2.590	30,7%
Interessi passivi e oneri assimilati	(4.186)	(2.452)	1.734	70,7%
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>6.831</b>	<b>5.975</b>	<b>856</b>	<b>14,3%</b>
Commissioni attive	818	855	-37	-4,3%
Commissioni passive	(201)	(192)	9	4,7%
<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>617</b>	<b>663</b>	<b>-46</b>	<b>-6,9%</b>
Dividendi e proventi simili	13	8	5	62,5%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(126)	299	-425	-142,1%
Risultato netto dell'attività di copertura	5	-	5	100,0%
Utili da cessione o riacquisto di:	(17)	13	-30	-230,8%
a) crediti	-	-	-	
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(27)	5	-32	-640,0%
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	
d) passività finanziarie	10	8	2	25,0%
Risultato netto delle attività e passività fin. valutate al fair value	-	-	-	
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>7.323</b>	<b>6.958</b>	<b>365</b>	<b>5,2%</b>
Rettifiche riprese di valore nette per deterioramento di:	(464)	(418)	46	11,0%
a) crediti	(400)	(398)	2	0,5%
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	
d) altre operazioni finanziarie	(64)	(20)	44	220,0%
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>6.859</b>	<b>6.540</b>	<b>319</b>	<b>4,9%</b>
Spese amministrative:	(5.461)	(4.943)	518	10,5%
a) spese per il personale	(2.730)	(2.710)	20	0,7%
b) altre spese amministrative	(2.731)	(2.233)	498	22,3%
Rettifiche di valore nette su attività materiali	(206)	(200)	6	3,0%
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(9)	(1)	8	800,0%
Altri proventi di gestione	946	792	154	19,4%
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>(4.730)</b>	<b>(4.352)</b>	<b>378</b>	<b>8,7%</b>
Utile da cessione di investimenti	-	3	-3	-100,0%
<b>UTILE DELLA OPER. CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>2.129</b>	<b>2.191</b>	<b>-62</b>	<b>-2,8%</b>
Imposte sul reddito del periodo	(436)	(449)	(13)	-2,9%
<b>UTILE DI PERIODO</b>	<b>1.693</b>	<b>1.742</b>	<b>-49</b>	<b>-2,8%</b>

## **1. RELAZIONE SULLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2007**

### **Signori Soci,**

il 2007 è stato per la nostra Banca un anno molto intenso che ha impegnato gli Organi aziendali e la Struttura in una serie di iniziative di forte impatto e di fondamentale importanza per lo sviluppo della Banca e per gli assetti del sistema del credito cooperativo in ambito provinciale.

L'intervento di maggiore rilievo è certamente stato l'acquisizione degli sportelli di Caprarola e Bassano Romano. Tale intervento è avvenuto sotto la regia della Federazione Lazio, Umbria e Sardegna e nell'ambito di un progetto di sempre maggiore coesione e cooperazione di cui la stessa Federazione si è fatta carico nello spirito di voler consolidare il radicamento delle banche di credito cooperativo presenti sul territorio.

Tale acquisizione, pertanto, è da inquadrare nel più ampio progetto mutualistico di sostegno di una "consorella" in difficoltà e nella convinzione di voler preservare nell'ambito della nostra Provincia l'identità del credito cooperativo ed i valori di essere banche della comunità ed al servizio della comunità. Un patrimonio questo che molte banche anche di grandi dimensioni ci invidiano e cercano di imitare presentandosi come banche orientate alla presenza sul territorio ed a servizio delle comunità locali.

A tale impegno si è altresì aggiunto quello dell'apertura di una nuova filiale nel Comune di Soriano nel Cimino che rientra nelle strategie di sviluppo territoriale e rende sempre più protagonista la nostra banca sul territorio locale di riferimento, come banca che si identifica con l'economia locale, che si pone al servizio della stessa comunità locale e rende la comunità ed il territorio protagonisti della crescita e dello sviluppo.

Oltre a questi impegni la Banca è stata altresì impegnata nell'introduzione delle recenti normative in materia di prestazione di servizi finanziari alla clientela (Mifid) e di controllo e misurazione dei rischi (Basilea 2). Normative queste che

attengono ad un più ampio processo di regolamentazione internazionale dell'attività bancaria e finanziaria.

I predetti impegni non hanno però impedito un positivo sviluppo della Banca sotto i diversi profili tecnici nonché una maggiore integrazione sociale della stessa sul territorio.

### **Signori Soci,**

l'analisi sintetica dei principali profili tecnici aziendali:

1. ha confermato la capacità reddituale della Banca con un utile dell'operativa corrente al lordo delle imposte pari ad € 2,1 milioni. Il risultato in esame rappresenta l'utile della gestione ordinaria della Banca che è stato positivamente influenzato dal margine di interesse attestatosi ad € 6,8 milioni, in aumento di € 856 mila rispetto all'esercizio 2006 (€ 6 milioni). La descritta redditività è stata influenzata da un risultato negativo dell'attività di negoziazione (€ 126 mila) da imputare alle negative performance dei mercati e da un aumento delle spese amministrative che sono passate da € 2,2 milioni dell'esercizio 2006 ad € 2,7 milioni dell'esercizio in esame sia per effetto della maggiore operatività aziendale sia per effetto dei costi straordinari sostenuti per l'acquisto delle ripetute filiali;

2. ha determinato una struttura patrimoniale, dopo l'imputazione alle riserve dell'utile netto d'esercizio, che consente in misura più che adeguata di presidiare i rischi complessivi connessi con l'attività bancaria e partecipa positivamente alle dinamiche reddituali aziendali contribuendo alla formazione e stabilizzazione futura del reddito di esercizio. Il patrimonio netto aziendale comprensivo dell'utile netto di esercizio, attribuito a riserve, ammonta alla fine dell'esercizio 2007 ad € 19,6 milioni;

3. ha confermato la positiva dinamica degli aggregati patrimoniali sia per effetto dell'acquisizione delle richiamate filiali sia per effetto dei maggiori volumi sviluppati dalla stessa Banca. Tale positiva dinamica, ha determinato un valore delle risorse finanziarie amministrare a fine esercizio 2007 pari ad € 253 milioni

in aumento di € 68,7 milioni rispetto al precedente esercizio (pari al 37,3%). In tale contesto, si è assistito ad un forte incremento di fondi raccolti presso la clientela che sono stati principalmente impiegati come concessione di crediti alla stessa clientela per il sostegno e la crescita dell'economia locale coerentemente alla missione della Banca che è quella di porsi come Banca della comunità locale che si identifica con il territorio.

Pertanto, gli impieghi a clientela si sono collocati a fine esercizio 2007 ad € 163 milioni in aumento di € 49 milioni rispetto al precedente esercizio (pari al 42,6%).

## **1.1 IL QUADRO GENERALE**

### **1.1.1 La congiuntura economica**

L'economia internazionale ha vissuto una fase di forte incertezza circa le prospettive di crescita delle principali aree economiche mondiali, a partire dal terzo trimestre dell'anno appena passato. Alla crisi del settore immobiliare americano si è associata una marcata turbolenza finanziaria dovuta alla valutazione degli strumenti finanziari collegati al settore e all'esposizione effettiva delle istituzioni creditizie internazionali verso questi strumenti. L'esito di tale situazione congiunturale è stato un improvviso irrigidimento del mercato interbancario con sensibili difficoltà nella circolazione della liquidità e con un conseguente aumento del costo della stessa a livello mondiale.

Il 2007 ha inoltre visto crescere bruscamente il prezzo delle materie prime, con il petrolio che ha raggiunto livelli impensabili solo alcuni mesi prima e con aumenti generalizzati anche negli alimentari, generando nuove tensioni inflazionistiche nella seconda metà dell'anno.

Pur a fronte delle suddette tensioni economiche il quadro macroeconomico dell'anno che si è appena chiuso è stato caratterizzato da una sostenuta crescita dell'economia mondiale: secondo le ultime stime del Fondo Monetario Internazionale il PIL mondiale sarebbe salito, nel 2007, del 4,9% (in linea con il 5,1% del 2006). L'economia europea ha registrato un'accelerazione mentre gli Usa in corso d'anno hanno rallentato il passo pur continuando tuttavia a segnare una crescita media annua soddisfacente. Nel corso del 2007 sostenuto è stato anche l'andamento del prodotto interno lordo delle economie emergenti.

Nel 2007 gli Stati Uniti hanno registrato una crescita del prodotto interno pari al 2,2%, contro il 3,4% registrato nel 2006. In tale fase congiunturale la produzione industriale ha evidenziato un incremento su base annua pari a circa il 2,1% con vendite al dettaglio e nuovi ordinativi rispettivamente in aumento del

6,3% e del 5%. In lieve incremento il tasso di disoccupazione che si attestato al 5%, mentre l'inflazione si è posizionata su livelli in linea con l'anno precedente e pari al 4,3%.

In Giappone, il prodotto interno lordo nel corso del 2007 ha segnato un andamento positivo, con una crescita media stimata al 2,1%, mostrando un lieve decremento rispetto a quanto evidenziato nel 2006 (2,4% la media annua). Sul versante asiatico, nel 2007 l'economia cinese ha ribadito la sua grande vitalità, la quale ha continuato a registrare una crescita reale molto elevata registrando un tasso di sviluppo annuo complessivo stimato ad oltre l'11% per il 2007 (in linea con il 2006), sostenuto soprattutto da investimenti ed esportazioni.

L'economia dell'Area Euro è cresciuta nel 2007 del 2,7% sugli stessi livelli del precedente esercizio 2006. Il contributo maggiore a tale trend è da ricercare sia nella buona dinamica dei consumi (1,5%), ma, soprattutto alla buona crescita degli investimenti (4,9%). In lieve rialzo è risultata l'inflazione che è stata pari al 3,1%. Relativamente al mercato del lavoro, il tasso di disoccupazione si è attestato al 7,2% in calo rispetto ai dodici mesi precedenti. Alla crescita Europea ha dato un significativo contributo la Germania dove il Pil nel 2007 è stato pari al 2,5%, in lieve diminuzione rispetto al 2,9% del 2006.

Riguardo all'Italia, secondo i dati pubblicati dall'Istat, nel 2007 il Pil italiano si dovrebbe attestare all'1,8% rispetto all'1,9% del 2006. Entrando nel dettaglio delle principali variabili che hanno determinato il suddetto andamento congiunturale si evidenzia come nei primi undici mesi del 2007: a) la produzione industriale italiana è diminuita in media del 2,8% su base annua contro una variazione positiva del 2,1% registrata nell'analogo periodo del 2006; b) la domanda interna ha registrato nei primi tre trimestri del 2007 una crescita piuttosto sostenuta dei consumi privati (3,4% su base annua) e degli investimenti (5,9% rispetto ai precedenti dodici mesi); c) le esportazioni di beni e servizi nell'analogo periodo di riferimento hanno mostrato una crescita media annua del 3,8%, mentre le importazioni sono cresciute del 9,8%; d)

relativamente al mercato del lavoro il tasso di disoccupazione è diminuito, attestandosi al 6% nell'ultimo trimestre di quest'anno (6,8% nella media del 2006), un livello ormai inferiore al valore prevalente nei paesi dell'area euro; e) il tasso di inflazione è risultato in aumento e si è posizionato su livelli prossimi al 2,8% (2,1% nel 2006).

### **1.1.2 L'economia finanziaria e valutaria**

Gli evidenti segnali di rallentamento dell'ultima parte del 2007 e la presenza di un tasso di inflazione in accelerazione hanno condizionato le scelte della BCE. La Banca Centrale Europea dopo aver innalzato per due volte nel secondo semestre 2007 il costo del denaro, ha lasciato invariata l'impostazione della politica monetaria, mantenendo il tasso minimo di offerta sulle operazioni di rifinanziamento al 4% (3,50% nel 2006). Alla stessa stregua i tassi di interesse sulle operazioni di rifinanziamento marginale e sui depositi overnight sono stati lasciati rispettivamente al 5% e al 3% (4,50% e 2,50% nel 2006). La Federal Reserve, diversamente dall'approccio attuato nel 2006, quando aveva proceduto ad incrementare il tasso sui federal funds per 4 volte di  $\frac{1}{4}$  di punto portandolo a 5,25%, spinta dalla necessità di sostenere la ripresa economica a partire da settembre ha intrapreso una politica volta al taglio dei tassi riportando il tasso sui federal funds di fine 2007 al livello dell'anno precedente, proseguendo poi per ulteriori ribassi anche nei primi mesi dell'esercizio 2008.

Nel mese di dicembre, il mercato dei cambi è stato soprattutto interessato da un rafforzamento dell'euro nei confronti del dollaro che è continuato anche nei primi mesi del 2008.

Nel 2007 i corsi azionari internazionali hanno manifestato delle dinamiche non del tutto omogenee. Invero, lo Standard & Poor's 500 è aumentato del 3,5% e il Dow Jones Euro Stoxx dell'1,4% mentre, l'indice Nikkei 225 è calato di 11,1%. Alla stessa stregua i principali indici di Borsa europei hanno evidenziato una performance negativa del mercato italiano con l'indice S&P/Mib in diminuzione

del 7% ed il Dax30 tedesco in aumento del 22,3% insieme al Cac40 francese in aumento dell'1,3%.

### **1.1.3 Il sistema bancario nazionale**

#### **La raccolta diretta**

La raccolta bancaria da clientela nel corso del 2007 si è attestata sui livelli del precedente esercizio facendo registrare una crescita stimata al 6%.

Più in particolare, laddove si considerino le dinamiche delle diverse componenti della raccolta, si osserva una contenuta decelerazione del trend dei depositi da clientela, il cui tasso di crescita tendenziale è risultato pari al 2,9% (5,2% a fine 2006) ed una lieve accelerazione della dinamica delle obbligazioni emesse dalle banche, le quali continuano a segnare ritmi di crescita sostenuti (12,3% rispetto all'11,4% del 2006).

Con riguardo alle altre forme tecniche di raccolta nel corso del 2007 è emersa una sostanziale stabilità della dinamica dei conti correnti e una marcata crescita delle operazioni pronti contro termine. Consistente appare ancora la flessione dei certificati di deposito sia a breve che a medio e lungo termine che hanno subito una contrazione di circa il 12% rispetto al precedente esercizio 2006.

#### **La raccolta indiretta**

Con specifico riguardo alla raccolta indiretta nel corso dell'esercizio 2007 si è assistito ad una flessione generalizzata.

Relativamente alle gestioni patrimoniali bancarie, esse hanno manifestato ad ottobre 2007 una una variazione tendenziale negativa prossima all'11%. Il patrimonio dei fondi comuni e sicav aperti di diritto italiano ed estero ha registrato una contrazione stimata al 6%

## **Gli impieghi**

La dinamica dei finanziamenti erogati dalle banche nel corso del 2007 ha segnato un tasso di crescita tendenziale stimato al 10%.

La positiva evoluzione degli impieghi continua ad essere sostenuta sia dalla componente a prorata scadenza che da quella a breve termine. Secondo le stime alla fine dell'esercizio in esame, le variazioni tendenziali di queste componenti degli impieghi bancari sono risultati pari all'11,5% per il segmento a medio e lungo termine (rispetto all'11,6% di fine 2006) e al 7,9% per quello a breve termine (rispetto al 10,5% di fine 2006).

Dall'analisi degli impieghi delle banche per settori di attività economica, emerge che i tassi di crescita più sostenuti hanno riguardato il comparto dei prodotti energetici (82,3%), quello dei mezzi di trasporto (17%), quello degli alberghi e pubblici servizi (10,5%), quello delle macchine agricole ed industriali (10,4%) e quello del materiale e forniture elettriche (8,6%). Mentre, una variazione negativa di tale indicatore si è registrata nel comparto dei servizi delle telecomunicazioni (24,6%).

Nell'esercizio in esame il rapporto sofferenze nette/impieghi totali si è collocato all'1,19% (rispetto all'1,35% del precedente esercizio). Una conferma del permanere di una elevata qualità del credito è ravvisabile anche dal valore del rapporto sofferenze nette/patrimonio di Vigilanza, posizionatosi al 6,4% (tale rapporto si ragguagliava al 7,3% nel 2006).

Relativamente ai tassi di interesse applicati nell'Area Euro sulle nuove operazioni di finanziamento alle società non finanziarie di importo fino ad un milione di euro, il tasso medio si colloca al 5,90% (4,99% nel corso del 2006), un valore lievemente superiore a quello praticato in Italia che si è attestato al 5,85% (rispetto al 5% del 2006). Infine, il tasso sui conti correnti attivi alle

famiglie si posiziona all'8,88% in Italia (rispetto all'8,58% del 2006), un livello che si raffronta al 10,51% dell'Area Euro (10,07% nel 2006).

### **Mark-up e Mark-down**

Relativamente al periodo dicembre 2006 – dicembre 2007, si osserva come il mark-up abbia segnato un aumento, passando da 2,05 punti a 2,22 punti. Nello stesso periodo, il mark-down è, d'altra parte, lievemente sceso, passando da 189 punti base a 187 punti base. In sintesi, lo spread è aumentato di 15 punti base, da 394 di dicembre 2006 a 409 di dicembre 2007.

### **Differenziale dei tassi**

A dicembre 2007 il differenziale fra tasso medio dell'attivo fruttifero denominato in euro e il tasso medio sulla raccolta da clientela ordinaria in euro è risultato pari a 3,07 punti percentuali, in aumento di 3 punti base rispetto a dicembre 2006.

#### **1.1.4 L'Economia regionale e provinciali**

Nel corso del primo semestre del 2007 nel Lazio si è interrotta la fase espansiva dell'industria regionale. L'espansione della domanda per l'industria laziale, vigorosa nella seconda metà dello scorso anno ha mostrato una interruzione, ciò è confermato dagli indicatori qualitativi dell'ISAE che segnalano un peggioramento delle valutazioni degli operatori sull'andamento degli ordinativi da riconnettere prevalentemente all'indebolimento della domanda interna. Tale andamento, si è riflesso in un aumento delle scorte di prodotti finiti, che è stato più intenso nel terzo trimestre dell'anno. Il grado di utilizzo degli impianti dell'industria regionale nel primo semestre del 2007 si è portato al 78,5%, contro il 79% della seconda metà del 2006.

Entrando nel merito delle diverse branche di attività economica, l'attività delle costruzioni ha fatto registrare un andamento positivo nella prima parte del 2007

traendo impulso dalla crescita dell'edilizia residenziale e delle opere di ristrutturazione e manutenzione del patrimonio abitativo. Buona performance ha mostrato anche il commercio dove le vendite al dettaglio della grande distribuzione hanno fatto registrare un incremento nel corso del terzo trimestre del 2007 pari all'1,5% rispetto ai dodici mesi precedenti. L'incremento in esame ha riguardato il settore alimentare, della cura della casa e della persona. Mentre, i comparti del tessile – abbigliamento e degli elettrodomestici hanno mostrato una flessione. Bene, invece, il trend del settore turistico che nel corso del 2007 ha registrato un incremento delle presenze complessive di circa l'11%.

Con riferimento al commercio estero le esportazioni sono aumentate evidenziando una crescita nel 2007 pari a circa il 10%. Un dato leggermente inferiore all'11,8% fatto registrare nell'Italia centrale e in linea con quanto evidenziato a livello nazionale (11,5%).

Migliora, comunque, la situazione occupazionale dove si è ridotta l'incidenza delle persone assunte con contratti a termine e degli occupati a tempo parziale. In termini relativi il tasso di disoccupazione a livello regionale si è posizionato, nel corso del 2007, su livelli prossimi al 6,2% rispetto al 6,9% di fine 2006.

Sul fronte dell'inflazione il tasso di crescita dei prezzi al consumo fatto registrare nel Lazio si è attestato su livelli pari al 2,7%, in linea con quanto fatto registrare a livello nazionale.

I dati disponibili riguardo la struttura economica della provincia di Viterbo confermano un'economia con una forte presenza del settore agricolo nonché una rilevante presenza del settore "Terziario e dei Servizi", meno rilevante è la presenza del settore dell'industria.

Gli ultimi dati congiunturali pubblicati riferiscono di una economia con alcune criticità nei diversi settori che la compongono salvo qualche eccezione.

In particolare:

1. il settore dell'Agricoltura, ha presentato decrementi produttivi su molte colture anche per effetto di mutamenti di mercato. Mentre, solo alcune particolari colture, tra cui spicca la nocciola, hanno potuto continuare a beneficiare di prezzi di mercato favorevoli;
2. il settore manifatturiero, presenta difficoltà in termini di produzione e fatturato. Tuttavia, la situazione presenta diverse intensità e situazioni se analizzata per singoli comparti produttivi. Invero, le difficoltà maggiori si sono registrate soprattutto nel comparto del tessile abbigliamento ed a seguire in quello agro-alimentare. Viceversa, le aziende orientate all'esportazione, tra le quali si annoverano quelle della ceramica del distretto di Civita Castellana orientate alla produzione di articoli igienico sanitari, hanno fatto registrare delle performance positive;
3. il settore delle costruzioni sembra avere avuto un rallentamento. Tuttavia, il settore delle costruzioni residenziali mantiene ancora un trend positivo seppur in rallentamento. In tale contesto, nel considerare l'edilizia privata, si deve anche tener conto del fatto che operano nel settore una notevole quantità di aziende artigiane di piccole e piccolissime dimensioni che in qualche misura possono condizionare il dato ufficiale rendendolo meno positivo di quello che si è registrato realmente;
4. il settore dei servizi si è caratterizzato per una sostanziale stabilità ancorché con differenti intensità. In particolare, il commercio all'ingrosso sembra presentare un trend positivo, viceversa, meno positiva è la tendenza del commercio al minuto, anche in considerazione del ridotto potere di acquisto che l'euro ha determinato dalla sua introduzione. Negativo è anche il risultato dei servizi alle persone.

Rimangono le criticità riscontrate nei precedenti esercizi. Invero, continua una presenza di imprenditori che si caratterizza per la sua numerosità e la forte

concentrazione in settori tradizionali ovvero maturi. Inoltre, si conferma, la vocazione agricola della provincia.

Infine, la struttura economica delle zone di competenza territoriale della Banca, ovvero quelle presso le quali la Banca risulta maggiormente attiva anche in virtù della presenza con proprie filiali, confermano la propria vocazione agricola. In particolare, si caratterizzano per una forte presenza del settore di produzione di nocciole. La produzione di nocciole nei predetti territori (quali ad es. Caprarola, Ronciglione, Fabrica di Roma, Corchiano, Sutri, ecc.) continua a coinvolgere un numero importante di famiglie e per molti di essi rappresenta l'attività produttiva prevalente. Inoltre, le zone di insediamento della Banca sono anche caratterizzate da una forte espansione del mercato edilizio di tipo residenziale, ancorché ha mostrato i primi sintomi di rallentamento.

#### **1.1.5 Il Sistema Bancario regionale e provinciale**

Nel Lazio gli impieghi bancari, calcolati per localizzazione dello sportello, sono risultati in sensibile crescita nel corso del 2007 attestandosi all'8% se confrontata con l'esercizio 2006. In diminuzione, nel Lazio, è risultata invece la rischiosità del credito dove le sofferenze che hanno registrato un trend di riduzione pari a circa il 2%. Più in particolare la qualità del credito, misurata in rapporto al livello dei finanziamenti concessi, evidenzia una diminuzione attestandosi nel corso del 2007 al 4,9% (rispetto al 5,4% del 2006).

I depositi alla clientela hanno registrato un aumento annuo stimato all'8% rispetto al precedente esercizio. Mentre, la raccolta indiretta, sommatoria di titoli di terzi in deposito e gestioni patrimoniali, ha registrato un modesto trend positivo

Infine, per quanto riguarda i tassi bancari quelli attivi sulle operazioni a revoca si stima si attestino al 7,54% (7,3% nel corso del 2006), mentre i tassi relativi all'acquisto di abitazioni - per importi superiori ai 125 mila euro a tasso variabili - si sono posizionati su livelli prossimi al 5,5%, in crescita rispetto al 4,7% di

dicembre 2006. Infine, per quanto concerne i tassi passivi sui conti correnti a vista il livello raggiunto nel corso del 2007 è stato pari al 2,3% (rispetto all'1,75% del precedente esercizio).

Per quanto attiene alla Provincia di Viterbo, i dati disponibili, evidenziano che i depositi a risparmio sono risultati in aumento di appena l'1% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. I prestiti a clientela, nell'analogo periodo di riferimento, sono risultati in aumento del 12% circa e le sofferenze a clientela si sono attestate al 7,5% circa.

#### **1.1.6 Le Banche di Credito Cooperativo nel contesto del sistema bancario nazionale e locale**

Le banche di Credito Cooperativo e le Casse rurali rappresentano una realtà importante nell'ambito del sistema bancario nazionale. Invero, esse si stima che detengano una quota di mercato pari al 9% della raccolta diretta da clientela, al 7% per gli impieghi e territorialmente sono insediate sulle Comunità locali con un ammontare complessivo di sportelli che rappresenta il 12% di tutti gli sportelli presenti nel paese.

Questi ultimi anni hanno mostrato una crescente affermazione delle banche di credito cooperativo che si sono insediate con sempre maggiore importanza nelle realtà economiche locali, rappresentando il principale motore di sviluppo delle economie locali.

Invero, le banche di credito cooperativo hanno investito molto nelle realtà locali in cui operano sostenendo in modo diretto ed indiretto la crescita economica soprattutto attraverso il sostegno erogato alle aziende di piccola e piccolissima dimensione nonché alle famiglie consumatrici e produttrici.

Alcuni dati aiutano a capire meglio l'evoluzione e la posizione del sistema del credito cooperativo.

Alla fine del terzo trimestre del 2007 si registra la presenza di 442 banche con 3.863 sportelli diffusi su 98 province e 2.529 Comuni. Il numero dei Soci si è collocato a 864.306 unità con un incremento annuo del 7,3%. E' altresì proseguita la crescita (4,1%) dei dipendenti all'interno della categoria che si sono collocati a 28.821 unità a cui aggiungere ulteriori 3.000 dipendenti delle Federazioni locali e Società del sistema del credito cooperativo.

Sotto il profilo dei volumi operativi, nel corso del 2007 si è registrato un significativo sviluppo dell'attività di raccolta e di impiego delle banche di credito cooperativo.

In particolare, per gli impieghi economici nel corso del 2007 si è assistito ad una crescita del 11,7% rispetto al precedente esercizio, con una quota di mercato stimata intorno al 7%. Gli impieghi a medio e lungo termine hanno evidenziato una dinamica di crescita (13%) più sostenuta di quelli a breve termine (9%). Invero i mutui erogati dalle banche di credito cooperativo rappresentano una quota di mercato pari all'8,2%. Tali mutui sono soprattutto impiegati presso le imprese di piccole e piccolissime dimensioni nonché nei confronti delle famiglie consumatrici.

A fronte di tale dinamica la rischiosità del credito ha evidenziato una riduzione del rapporto sofferenze/impieghi che si è collocato su un livello del 2,6% ancorché con dinamiche diverse a seconda delle aree geografiche del paese. In relazione alle partite incagliate, in cui storicamente le banche di credito cooperativo presentano un'incidenza maggiore di quella di sistema, si è osservata una dinamica di crescita in controtendenza rispetto a quella di sistema.

La composizione dell'attivo delle banche di credito cooperativo continua a risentire di una certa rigidità che comporta il permanere di un'incidenza del portafoglio titoli sull'attivo pari al doppio di quella registrata a livello di sistema bancario.

La raccolta complessiva ha ripreso un sentiero di crescita sviluppandosi ad un tasso di crescita pari al 10%, maggiore di quello medio di sistema. E' proseguita la tendenza ad un maggiore sviluppo della componente "a scadenza" rispetto a quella "a vista". L'incidenza dell'aggregato a scadenza sul totale della raccolta si è collocato al 38%, con una diversa dinamica rispetto alle aree geografiche.

La raccolta indiretta nonostante una sensibile ripresa rilevata negli ultimi mesi rimane notevolmente sottodimensionata con una quota di mercato della categoria di appena l'1,3%.

Per quanto attiene infine agli aspetti reddituali, nonostante la forte crescita dei volumi, la redditività media del sistema del credito cooperativo risulta inferiore rispetto a quella del sistema bancario complessivo. Ciò, è da imputare anche ai maggiori costi connessi alla piccola dimensione. Tuttavia, le risultanze dell'esercizio 2007 evidenziano, in linea con quanto rilevato nella media di sistema, un sensibile contenimento del cost-income ratio, noto fattore di debolezza delle banche di credito cooperativo, che è passato dal 66,5% del 2006 al 61,65 di giugno 2007.

## **2. RELAZIONE SUI RISULTATI DI GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2007**

### **Premessa**

La Banca di Credito Cooperativo di Ronciglione ha redatto il bilancio al 31/12/2007 secondo gli standard internazionali IAS/IFRS e nel rispetto delle disposizioni che la Banca d'Italia ha emanato nell'ambito dei poteri regolamentari ad essa attribuiti in materia di "forme tecniche" dei bilanci bancari. Il documento di bilancio che Vi presentiamo in questa sede per l'approvazione è stato impostato in termini e modi coerenti con le nuove norme introdotte dagli IAS/IFRS.

### **2.1 Il conto economico**

L'esercizio 2007 si chiude con un utile netto di esercizio di € 1,7 milioni. L'utile conseguito nell'esercizio in esame risulta in linea con quello dell'esercizio precedente.

I principali indicatori dell'analisi per indici della struttura economica relativi all'esercizio 2007, non si discostano in misura rilevante rispetto a quelli del precedente esercizio e, comunque, confermano adeguati livelli di redditività ed efficienza aziendale.

In particolare, la redditività aziendale si è collocata all'1,11% in riduzione dello 0,18% rispetto al precedente esercizio (1,29%). Tale riduzione è conseguenza di una marginale riduzione dello scarto effettivo dei tassi (0,03%) determinata da un maggiore aumento del costo della provvista (0,79%) rispetto all'aumento del rendimento dei capitali fruttiferi (0,76%) nonché di una maggiore incidenza (0,21%) dei costi pari al 2,19% rispetto all'1,98% del precedente esercizio 2006, in parte attenuata da un miglioramento dell'incidenza delle passività non onerose (0,06%) che si è collocata al 0,20% rispetto allo 0,14% del precedente esercizio 2006. Pertanto, la marginale riduzione della redditività aziendale è da imputare alla maggiore incidenza dei costi influenzata anche da elementi di

costo straordinari sostenuti per l'acquisto delle nuove filiali e per alcuni particolari eventi sociali.

Tale analisi evidenzia altresì una stabilità della rischiosità degli investimenti pari al 0,24% rispetto allo 0,25% del precedente esercizio nonché un aumento (0,96%) del rendimento minimo di equilibrio dal 3,66% al 4,60% conseguenza soprattutto dell'aumento dei tassi di interesse di mercato a cui si è contrapposto il predetto aumento del rendimento dei capitali fruttiferi che è passato da 4,95% dell'esercizio 2006 al 5,71% dell'esercizio 2007.

#### ANALISI PER INDICI DELLA STRUTTURA ECONOMICA

EFFICIENZA ALLOCATIVA ED OPERATIVA DELL'INTERMEDIAZIONE	2006	2007
A) Costo medio provvista	1,58%	2,37%
B) Incidenza passività non onerose	0,14%	0,20%
C) Rischiosità investimenti	0,25%	0,24%
D) Tasso copertura gestione denaro (A-B+C)	1,69%	2,41%
E) Incidenza costi struttura	3,02%	2,45%
E1) Incidenza servizi	1,04%	0,26%
F) Incidenza costi rettificati (E - E1)	1,98%	2,19%
G) Rendimento minimo di equilibrio (D + F)	3,66%	4,60%
H) Rendimento medio effettivo capitali fruttiferi	4,95%	5,71%
I) Redditività o perdita lorda (H - G)	1,29%	1,11%
L) Scarto minimo effettivo (G - A)	2,08%	2,23%
M) scarto effettivo tassi (H - A)	3,37%	3,34%
<b>Redditività (M - L)</b>	<b>1,29%</b>	<b>1,11%</b>

La redditività della Banca in termini di ROE, risulta pari al 9,5% rispetto al 10,9% del precedente esercizio 2006. La capacità reddituale trova conferma nella stabilità del rapporto utile netto su attività correnti che si è collocato al 79,5% come nel precedente esercizio 2006. Viceversa, si è assistito ad un incremento dell'incidenza delle spese amministrative rispetto al margine di intermediazione il cui livello si è collocato al 74,6% rispetto al 71% del precedente esercizio, conseguentemente, il Cost income aziendale si è collocato al 64,6% (62,5% nel precedente esercizio).

	2007	2006
<b>INDICATORI DI REDDITIVITA' (%)</b>		
Utile attività correnti / patrimonio netto	10,9	12,4
Margine di interesse / patrimonio netto	34,9	33,8
* Utile netto / Utile dell'operatività corrente	79,5	79,5
Spese amministrative / Margine di intermediazione	74,6	71,0
** Utile netto / Patrimonio netto (ROE)	9,5	10,9
Cost-income	64,6	62,5

\* Proventi e intermediazione diversi - dividendi - profitti e perdite da operazioni finanziarie

\*\* ROE (utile netto / patrimonio netto - utile)

### 2.1.1 Il margine di interesse

Il margine di interesse pari ad € 6,83 milioni ha evidenziato un aumento rispetto a quello del precedente esercizio 2006 (€ 5,97 milioni), con un incremento in valore assoluto di € 856 mila equivalente in termini percentuali al 14,3%.

Valori in migliaia di euro

	2007	2006	Var. assoluta	Var. %	Incidenza % sul margine di intermediazione	
					2007	2006
Interessi attivi e proventi assimilati	11.017	8.427	2.590	30,7%		
Interessi passivi e oneri assimilati	4.186	2.452	1.734	70,7%		
<b>Margine di interesse</b>	<b>6.831</b>	<b>5.975</b>	<b>856</b>	<b>14,3%</b>	<b>93,4%</b>	<b>85,9%</b>

Il positivo risultato è stato raggiunto soprattutto in virtù del consistente aumento degli interessi attivi pari ad € 2,6 milioni, determinato principalmente da un aumento dei volumi operativi relativi all'intermediazione creditizia effettuata con i Soci e la clientela della Banca.

Valori in migliaia di euro

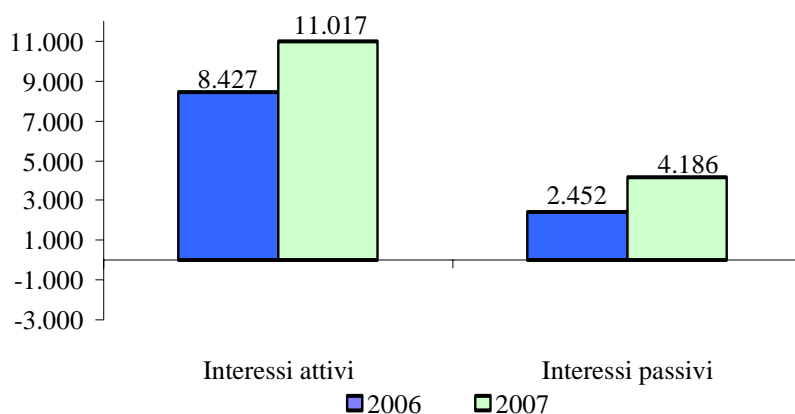
	2007	2006	Var. assoluta	Var. %
Interessi attivi su crediti verso la Clientela	9.029	6.630	2.399	36,2%
Interessi passivi su debiti verso la Clientela	1.390	924	466	50,4%
Interessi passivi su debiti rappresentati da titoli	2.792	1.523	1.269	83,3%
<b>Margine Clientela</b>	<b>4.847</b>	<b>4.183</b>	<b>664</b>	<b>15,9%</b>
Interessi attivi su crediti verso Banche	261	220	41	18,6%
Interessi attivi su titoli di debito	1.697	1.546	151	9,8%
Interessi passivi su debiti verso Banche	4	5	-1	-20,0%
Interessi passivi su passività subordinate	0	0	0	0,0%
<b>Margine su Interbancario e titoli di proprietà</b>	<b>1.954</b>	<b>1.761</b>	<b>193</b>	<b>11,0%</b>
Altri interessi attivi	30	31	-1	-3,2%
<b>Margine altri interessi</b>	<b>30</b>	<b>31</b>	<b>-1</b>	<b>-3,2%</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>6.831</b>	<b>5.975</b>	<b>856</b>	<b>14,3%</b>

In particolare, il margine da clientela si è attestato ad € 4,8 milioni in aumento di € 664 mila rispetto al precedente esercizio (pari al 15,9%), trainato dal consistente aumento degli interessi attivi su crediti concessi alla clientela ed ai Soci che alla fine dell'esercizio 2007 si sono collocati ad € 9,03 milioni in aumento di € 2,40 milioni rispetto al precedente esercizio (€ 6,63 milioni).

Il margine derivante da investimenti in valori mobiliari e depositi presso altri Istituti bancari si è collocato ad € 1,95 milioni in aumento di € 193 mila rispetto al precedente esercizio (€ 1,76 milioni). Tale incremento è da imputare sia all'aumento degli investimenti in valori mobiliari e depositi interbancari sia all'aumento dei tassi che ha caratterizzato il mercato nel corso dell'esercizio 2007 che si è riflesso positivamente sul portafoglio titoli della Banca composto principalmente da titoli a tasso indicizzato.

I descritti risultati, confermano la vocazione di banca locale a servizio della comunità e del territorio e sono coerenti con i principi mutualistici e con le politiche strategiche della Banca. Invero, tali investimenti hanno soprattutto riguardato i Soci e la clientela della Banca a scapito di investimenti di natura finanziaria.

### Composizione del margine d'interesse



#### 2.1.3 Il margine di intermediazione

Le commissioni nette si sono collocate alla fine dell'esercizio in parola ad € 617 mila in diminuzione di € 47 mila rispetto all'esercizio precedente (€ 664 mila). Il decremento è soprattutto da imputare alla diminuzione dell'importo delle commissioni fatte pagare sui servizi che la Banca fornisce ai Soci ed alla clientela anche per effetto del trasferimento di alcuni servizi in via telematica (pagamento on line F24).

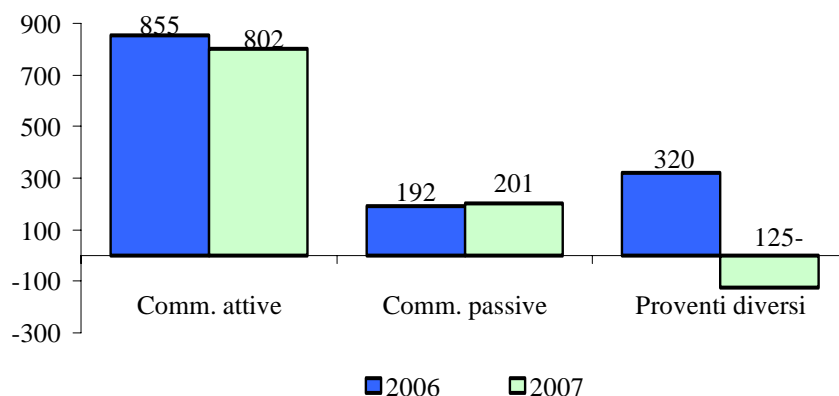
Il risultato netto dell'intermediazione finanziaria ha registrato una perdita di € 126 mila rispetto ad un utile di € 320 mila del precedente esercizio 2006.

Valori in migliaia di euro

	2007	2006	Var. assoluta	Var. %	Incidenza % sul margine di intermed.	
					2007	2006
					<b>Commissioni nette:</b>	<b>617</b>
garanzie rilasciate / ricevute	30	28	2	7,1%		
servizi di gestione, intermediazione e consulenza	20	9	11	122,2%		
. <i>negoziazione di strumenti finanziari</i>	(11)	(12)	1	0,0%		
. <i>negoziazione di valute</i>	1	2	-1	-50,0%		
. <i>gestioni patrimoniali</i>	30	19	11	57,9%		
custodia e amministrazione titoli	28	35	-7	-20,0%		
collocamento titoli	16	15	1	6,7%		
raccolta ordini	8	6	2	33,3%		
distribuzione di servizi di terzi	17	21	-4	-19,0%		
servizi di incasso e pagamento	253	308	-55	-17,9%		
altri servizi	245	242	3	1,2%		
<b>Dividendi e proventi simili</b>	<b>13</b>	<b>8</b>	<b>5</b>	<b>62,5%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,1%</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>(126)</b>	<b>299</b>	<b>-425</b>	<b>-142,1%</b>	<b>-1,7%</b>	<b>4,3%</b>
<b>Risultato netto dell'attività di copertura</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Utile / Perdita da cessione o riacquisto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Utile da cessione / riacquisto att. finanz. disp. per la ven.</b>	<b>(27)</b>	<b>5</b>	<b>-32</b>	<b>-640,0%</b>	<b>-0,4%</b>	<b>0,1%</b>
<b>Utile da cessione / riacquisto di passività finanziarie</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>25,0%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,1%</b>
<b>Proventi da intermediazione e diversi</b>	<b>492</b>	<b>984</b>	<b>-492</b>	<b>-50,0%</b>	<b>6,7%</b>	<b>14,1%</b>

Tale risultato negativo è principalmente da attribuire alla perdita da valutazione pari ad € 109 mila (valore equo – fair value) del derivato di copertura sottostante ai prestiti obbligazionari acquisiti con la cessione da parte della Bcc di Capranica e Bassano Romano delle filiali di Caprarola e Bassano Romano. Tali prestiti ammontano complessivamente ad un valore nominale pari ad € 4.807.000,00 ed hanno una cedola a tasso fisso. I tassi fissi dei predetti prestiti sono stati poi “Swappati” dalla Bcc di Capranica e Bassano Romano, cioè sono stati trasformati da tassi fissi in tassi indicizzati con la sottoscrizione di un IRS (Interest rate Swap). Detto derivato di copertura è stato estinto dalla Banca in via anticipata nel mese di febbraio 2008.

### Composizione delle commissioni e altri proventi netti



In linea con la struttura reddituale della Banca, che ha caratterizzato anche i precedenti esercizi, poco significativo è risultato il contributo che deriva dai servizi di gestione, intermediazione e consulenza finanziaria offerti alla clientela ed ai Soci della Banca. Ciò è da attribuire sia alla concorrenza che impone di praticare alla clientela condizione sempre più favorevoli sia alla particolare tipologia della clientela di riferimento della Banca, scarsamente propensa ad effettuare investimenti in servizi finanziari innovativi.

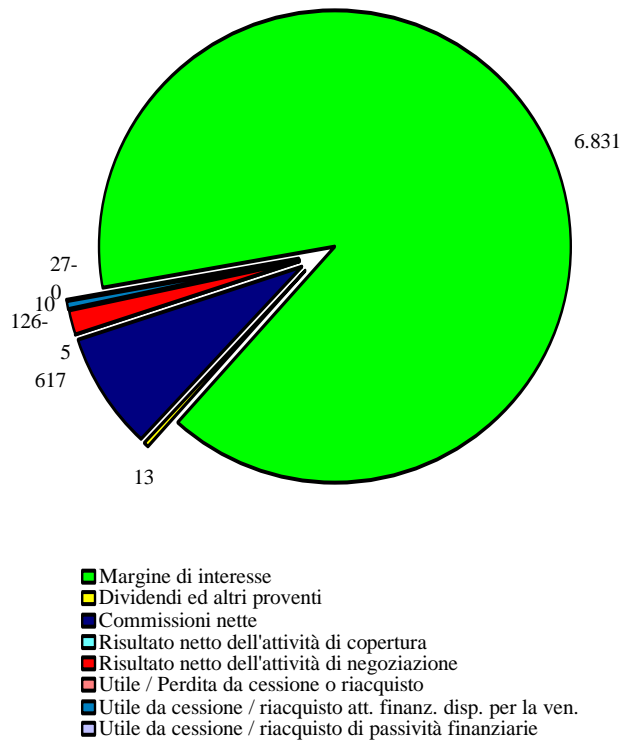
Il margine di intermediazione nel corso dell'esercizio 2007 si è collocato ad € 7,32 milioni in aumento di € 364 mila rispetto all'esercizio 2006 (€ 6,96 milioni), con un incremento in termini percentuali del 5,2%.

Valori in migliaia di euro

	2007	2006	Var. assoluta	Var. %	Incidenza % sul margine di intermed.	
					2007	2006
Margine di interesse	6.831	5.975	856	14,3%	93,3%	85,9%
Proventi da intermed. e diversi	492	984	- 492	-50,0%	6,7%	14,1%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>7.323</b>	<b>6.959</b>	<b>364</b>	<b>5,2%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Il contributo più consistente al predetto margine di intermediazione è stato fornito dal margine di interesse che ne rappresenta il 93,3% (85,9% nell'esercizio 2006), in linea con le caratteristiche delle banche di credito cooperativo e con gli obiettivi aziendali ed il ruolo di Banca locale.

### Composizione del margine d'intermediazione 2007



Per il futuro, comunque, il miglioramento della capacità reddituale della Banca non può prescindere da un maggiore contributo derivante dai proventi da servizi. In tale prospettiva, è necessario sempre più avviare politiche commerciali finalizzate ad offrire alla clientela ed ai Soci prodotti anche innovativi a prezzi concorrenziali nonché a raggiungere un target di clientela che fa maggiormente ricorso ai più innovativi servizi bancari e finanziari.

#### 2.1.4 Il risultato netto della gestione finanziaria

Le rettifiche di valore su crediti sono il risultato della valutazione del portafoglio crediti verso la clientela della Banca, effettuato in base all'imparment test analitico dei singoli crediti deteriorati (sofferenze, incagli e crediti scaduti o sconfinanti da oltre 180 giorni) e all'imparment test collettivo sui crediti in bonis.

Il risultato della suddetta valutazione ha determinato rettifiche di valore su crediti complessive nell'esercizio 2007 pari ad € 1,4 milioni in aumento di € 191 mila rispetto a quelle del precedente esercizio (€ 1,24 milioni). L'aumento in esame è da ascrivere soprattutto all'incremento delle rettifiche di valore da

attualizzazione su crediti incagliati e a sofferenza (€ 315 mila), dall'incremento delle perdite di valore su crediti classificati a sofferenza (€ 85 mila) dall'incremento delle rettifiche di valore per impairment collettivo sui crediti in bonis e di firma (rispettivamente € 94 mila ed € 44 mila) determinato soprattutto dall'aumento dei crediti in seguito all'acquisizione delle filiali di Caprarola e Bassano Romano nonché dell'aumento dei crediti concessi dalla Banca alla clientela. Tali maggiori costi sono stati solo in parte compensati dall'aumento delle riprese di valore da attualizzazione per impairment analitico di crediti classificati a sofferenza ed a incaglio (€ 254 mila).

Valori in migliaia di euro				
	2007	2006	Var. assoluta	Var. %
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>7.323</b>	<b>6.959</b>	<b>364</b>	<b>5,2%</b>
<b>Rettifiche di valore per deterioramento</b>	<b>1.431</b>	<b>1.240</b>	<b>191</b>	<b>15,4%</b>
. Perdite di valore su crediti	94	9	85	944,4%
. Rettifiche di valore impairment analitico	468	815	-347	-42,6%
. Rettifiche di valore perdite da attualizzazione	588	273	315	115,4%
. Rettifiche di valore impairment collettivo	217	123	94	76,4%
. Rettifiche di valore impairment coll.vo altre op. finanz.	64	20	44	220,0%
<b>Riprese di valore per deterioramento</b>	<b>967</b>	<b>822</b>	<b>145</b>	<b>17,6%</b>
. Riprese di valore impairment analitico	276	326	-50	-15,3%
. Riprese di valore perdite da attualizzazione	191	250	-59	-23,6%
. Riprese di valore impairment collettivo	0	0	0	0,0%
. Recupero attualizzazione da impairment analitico	500	246	254	103,3%
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>6.859</b>	<b>6.541</b>	<b>318</b>	<b>4,9%</b>

In tale contesto, il risultato netto della gestione finanziaria si è collocato ad € 6,8 milioni in aumento di € 318 mila rispetto a quello del precedente esercizio (€ 6,5 milioni).

### 2.1.5 Costi operativi

Le spese amministrative si sono complessivamente collocate ad € 5,4 milioni, in aumento di € 518 mila rispetto al precedente esercizio 2006 (€ 4,9 milioni), con un incremento in termini percentuali del 10,5%.

Tale aumento (€ 518mila), è da imputare principalmente alle maggiori imposte e tasse (€ 243 mila) ed all'incremento delle alle altre spese amministrative (€ 255 mila).

Valori in migliaia di euro

	2007	2006	Var. assoluta	Var. %	Incidenza % su cost operativi	
					2007	2006
<b>Spese amministrative</b>	<b>5.461</b>	<b>4.943</b>	<b>518</b>	<b>10,5%</b>	<b>115,5%</b>	<b>113,6%</b>
. spese per il personale	2.730	2.710	20	0,7%	50,0%	54,8%
. altre spese amministrative	1.870	1.615	255	15,8%	34,2%	32,7%
. imposte indirette e tasse	861	618	243	39,3%	15,8%	12,5%
<b>Accant.ti netti ai fondi rischi ed oneri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Rettifiche di valore su imm.materiali</b>	<b>206</b>	<b>200</b>	<b>6</b>	<b>3,0%</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,6%</b>
<b>Rettifiche di valore su imm.immateriali</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>1185,7%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Altri proventi di gestione</b>	<b>946</b>	<b>792</b>	<b>154</b>	<b>19,4%</b>	<b>20,0%</b>	<b>18,2%</b>
<b>Costi operativi</b>	<b>4.730</b>	<b>4.352</b>	<b>378</b>	<b>8,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

In particolare, l'analisi delle singole componenti di spese evidenzia:

- **le spese per il personale**, sono si sono collocate ad e 2,7 milioni sugli stessi livelli del precedente esercizio;
- **le altre spese amministrative**, si sono collocate ad € 1,8 milioni in aumento di € 255 mila rispetto all'esercizio 2006 (€ 1,6 milioni). In tale ambito, la parte ordinaria di tali spese, è risultata coerente con l'aumento dei volumi operativi. In tale contesto, si è assistito ad un aumento delle spese per stampati e cancelleria (pari ad € 38 mila) e spese postali, telefoniche ed altro (pari ad € 25 mila). Inoltre, si sono registrate anche spese straordinarie pari ad € 40 mila circa relative all'operatività posta in essere per all'acquisto delle due nuove filiali di Caprarola e Bassano Romano. Infine, in tali spese, sono altresì comprese anche le spese per pubblicità e rappresentanza (pari ad € 328 mila nel corso del 2007 rispetto ad € 232 mila del 2006) erogate per prestazioni poste in essere con la base Sociale nonché per le iniziative culturali, sociali e sportive presenti nelle zone territoriali di competenza della Banca;

- **le imposte indirette e tasse** hanno subito un incremento di € 243 mila. Tale incremento è imputabile in quanto ad € 200 mila alle poste straordinarie sostenute per le imposte, tasse e spese inerenti la cessione del ramo di azienda relativo alle filiali di Caprarola e Bassano Romano della Bcc di Capranica e Bassano Romano e per l'acquisto di un immobile sito in Ronciglione (adiacente alla Banca) da adibire ad uso di uffici. La restante parte di incremento è da attribuire dell'aumento dei volumi operativi avvenuta nell'anno 2007;

- **le rettifiche di valore su attività materiali** sono aumentate di € 6 mila, soprattutto per effetto dell'acquisto di mobili ed arredi funzionali all'attività aziendale;

- **gli altri proventi di gestione** si sono attestati ad € 946 mila in aumento di € 154 mila rispetto a quelle del precedente esercizio (€ 792 mila). Tale incremento è stato determinato soprattutto per effetto di sopravvenienze determinate dell'incasso di crediti ammortati nei precedenti esercizi.

### 2.1.6 L'utile netto del periodo

Il risultato netto di fine esercizio è risultato in linea con quello del precedente esercizio collocandosi ad € 1,7 milioni, determinato dalla differenza tra l'utile delle attività ordinarie che si è attestato ad € 2,1 milioni e le imposte e tasse pari ad € 436 mila.

Valori in migliaia di euro

	2007	2006	Var. assoluta	Var. %
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>6.859</b>	<b>6.541</b>	<b>318</b>	<b>4,9%</b>
<b>Costi opertavi</b>	<b>4.730</b>	<b>4.352</b>	<b>378</b>	<b>8,7%</b>
<i>Utile da cessione di investimento</i>	-	3	- 3	-100,0%
<b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>2.129</b>	<b>2.192</b>	- <b>63</b>	<b>-2,9%</b>
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	436	449	- 13	-2,9%
<b>Utile di esercizio</b>	<b>1.693</b>	<b>1.743</b>	- <b>50</b>	<b>-2,9%</b>

## 2.2 Gli aggregati patrimoniali.

Nel corso dell'esercizio 2007 i valori amministrati si sono collocati ad € 253 milioni in aumento di € 69 milioni rispetto all'esercizio 2006 (pari ad € 184 milioni) con un incremento in termini percentuali del 37,3%. In tale contesto, il predetto aumento è da ascrivere quanto ad € 42 milioni dalla raccolta diretta ed indiretta riveniente dalla cessione delle filiali di Caprarola e Bassano Romano, quanto ad € 27 milioni dalla positiva evoluzione della raccolta diretta ed indiretta da clientela, al netto di quella derivante dalla predetta cessione delle filiali.

In particolare, dalla composizione dell'aggregato si evince che la raccolta diretta (conti correnti, depositi a risparmio, certificati di deposito, obbligazioni e pronti contro termine) pari ad € 224 milioni costituisce l'88,6% della massa amministrata (87,6% nel 2006), mentre, la raccolta indiretta pari ad € 29 milioni (risparmio gestito, risparmio amministrato) rappresenta il restante 11,4% (nel 2006 12,4%).

Dati puntuali in migliaia di euro

	2007		2006		Variazioni	
	Importo	Comp. %	Importo	Comp. %	Absolute	%
<b>Raccolta diretta da Clientela</b>	<b>224.092</b>	<b>88,6%</b>	<b>161.515</b>	<b>87,6%</b>	<b>62.577</b>	<b>38,7%</b>
. di cui debiti verso la Clientela	123.063	48,6%	94.024	51,0%	29.039	30,9%
. di cui titoli in circolazione	101.029	39,9%	67.491	36,6%	33.538	49,7%
<b>Raccolta indiretta</b>	<b>28.968</b>	<b>11,4%</b>	<b>22.802</b>	<b>12,4%</b>	<b>6.166</b>	<b>27,0%</b>
. risparmio gestito	6.226	2,5%	5.848	3,2%	378	6,5%
. risparmio amministrato	22.742	9,0%	16.954	9,2%	5.788	34,1%
<b>Totale massa amministrata</b>	<b>253.060</b>	<b>100,0%</b>	<b>184.317</b>	<b>100,0%</b>	<b>68.743</b>	<b>37,3%</b>

Gli investimenti finanziari e gli impieghi nei confronti della clientela effettuati dalla Banca nel corso del 2007 si sono attestati ad € 231,4 milioni rispetto ad € 171 milioni del precedente esercizio 2006 con un incremento pari ad € 60,4 milioni (pari al 35%).

Dati puntuali in migliaia di euro

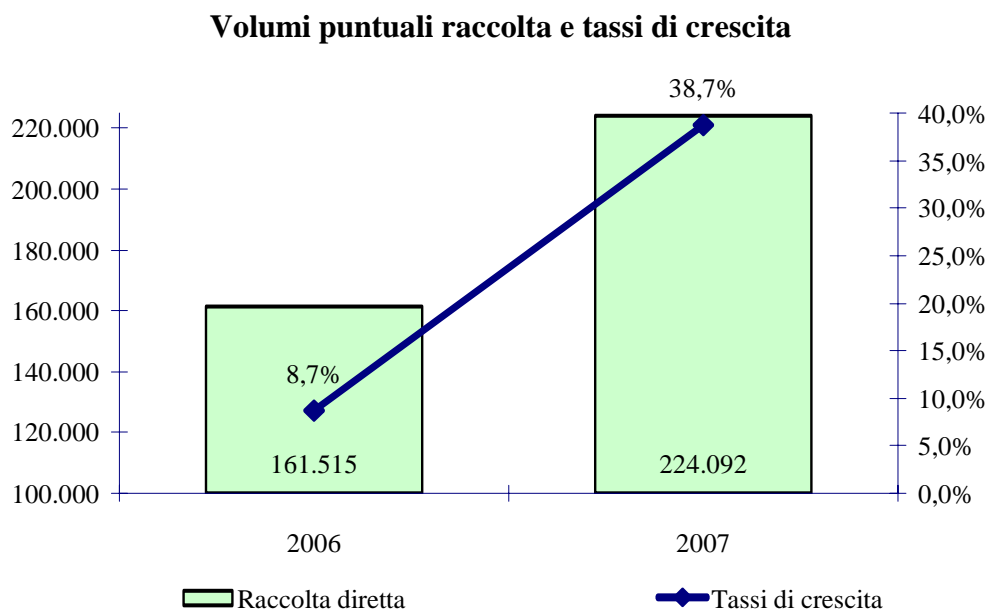
	2007		2006		Variazioni	
	Importo	Comp.%	Importo	Comp.%	Assolute	%
Conti correnti attivi	26.048	15,9%	17.747	15,5%	8.301	46,8%
Mutui e prestiti personali	127.841	78,2%	91.684	80,0%	36.157	39,4%
Portafoglio	3.884	2,4%	362	0,3%	3522	972,9%
Altre sovvenzioni	283	0,2%	317	0,3%	-34	-10,7%
Finanziamenti	2.595	1,6%	2.115	1,8%	480	22,7%
Titoli	15	0,0%	151	0,1%	-136	-90,1%
Altre forme tecniche	42	0,0%	26	0,0%	16	61,5%
<b><i>Impieghi vivi economici</i></b>	<b>160.708</b>	<b>98,3%</b>	<b>112.402</b>	<b>98,0%</b>	<b>48.306</b>	<b>43,0%</b>
Crediti in sofferenza	2.848	1,7%	2.256	2,0%	592	26,2%
<b><i>Totale Impieghi a clientela</i></b>	<b>163.556</b>	<b>100,0%</b>	<b>114.658</b>	<b>100,0%</b>	<b>48.898</b>	<b>42,6%</b>
Attività finanziarie	44.678	65,9%	50.813	90,1%	-6.135	-12,1%
Interbancario netto	23.162	34,1%	5.597	9,9%	17.565	313,8%
<b><i>Totale Investimenti</i></b>	<b>67.840</b>	<b>100,0%</b>	<b>56.410</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.430</b>	<b>20,3%</b>
<b>Totale impieghi ed investimenti</b>	<b>231.396</b>		<b>171.068</b>		<b>60.328</b>	<b>35,3%</b>

In particolare, gli impieghi nei confronti della clientela si sono attestati ad € 163,5 milioni rispetto ad € 114,6 milioni del precedente esercizio con un incremento pari ad € 48,9 milioni (42,6%). L'incremento in esame è da imputare sia ai maggiori crediti derivanti all'acquisto delle due nuove filiali di Caprarola e Bassano Romano per un importo pari ad € 18,9 milioni sia all'aumento dei volumi intermediati dalla Banca al netto dei valori ereditati con le predette nuove filiali pari ad € 30 milioni (26%).

Per quanto attiene agli investimenti finanziari nel corso dell'esercizio 2007 si sono attestati ad € 67,8 milioni rispetto ad € 56,4 milioni del precedente esercizio con un incremento di € 11,4 milioni (20,3%). Tale incremento è da attribuire ai valori finanziari (liquidità sull'interbancario pari ad € 11,4 milioni e titoli pari ad € 3 milioni) acquisiti dalla Banca con la cessione delle richiamate filiali da parte della Banca di Credito Cooperativo di Capranica e Bassano Romano (€ 14,4 milioni).

## 2.2.1 La raccolta

La **raccolta diretta** si è attestata nel corso dell'esercizio 2007 ad € 224 milioni con un incremento di € 63 milioni rispetto all'esercizio precedente (€ 161 milioni) equivalente in termini percentuali all'38,7%.



In particolare, tale positiva evoluzione è da ascrivere:

- 1) all'acquisizione delle passività rivenienti dalla cessione delle filiali di Caprarola e Bassano Romano per un importo pari € 36,4 milioni, così ripartito: a) € 4,9 milioni come depositi a risparmio; b) € 1,6 milioni come certificati di deposito; c) € 16,2 milioni come depositi su conti correnti; d) € 10,9 milioni come prestiti obbligazionari emessi dalla Banca e sottoscritti dalla clientela; e) € 2,8 milioni pronti contro termini sottoscritti dalla clientela;
- 2) alla positiva evoluzione della raccolta diretta da clientela, al netto di quella derivante dalla predetta cessione delle filiali, aumentata di € 26 milioni, ripartita: a) quanto ad € 7,1 milioni come aumento dei depositi in conto corrente; b) quanto ad € 3,7 milioni come certificati di deposito sottoscritti dalla clientela; c) quanto ad € 17,3 milioni come obbligazioni emesse dalla

Banca e sottoscritte dalla clientela; d) si registra una diminuzione di € 2,1 milione come depositi a risparmio.

La descritta positiva evoluzione della massa amministrata è altresì coerente con le politiche strategiche di crescita perseguite dalla Banca volte a privilegiare l'offerta di forme tecniche di investimento di tipo tradizionale ed a basso contenuto di rischio nei confronti dei Soci e della clientela della Banca nonché alle caratteristiche della clientela di riferimento della stessa Banca che privilegia tali forme di investimento.

Il descritto incremento della raccolta diretta (17%) al netto di quella straordinaria derivante dalla cessione delle richiamate filiali, è migliore di quello registrato a livello nazionale dal sistema bancario (6%) e dal sistema del credito cooperativo (10%) ed è stato conseguito in un contesto regionale e provinciale che ha registrato un modesto tasso medio di incremento.

Tale positiva evoluzione conseguita dalla Banca nell'esercizio in esame conferma il ruolo da protagonista che la Banca esercita sui territori locali di riferimento nonché l'accresciuto grado di reputazione che la stessa Banca è riuscita a conseguire.

Dati puntuali in migliaia di euro

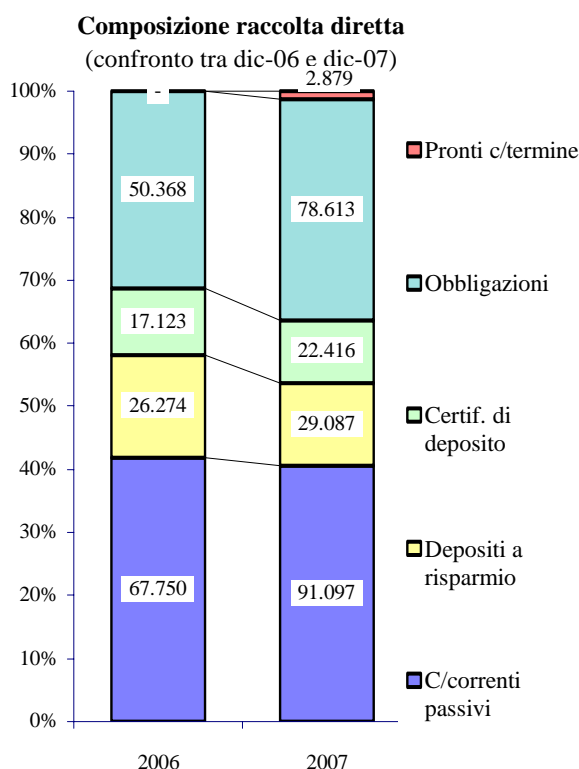
	2007		2006		Variazioni	
	Importo	Comp.%	Importo	Comp.%	Assolute	%
Conti correnti passivi	91.097	40,7%	67.750	41,9%	23.347	34,5%
Depositi a risparmio	29.087	13,0%	26.274	16,3%	2.813	10,7%
Pronti contro termine	2.879	1,3%	-	0,0%	2.879	100,0%
<b>Totale</b>	<b>123.063</b>	<b>54,9%</b>	<b>94.024</b>	<b>58,2%</b>	<b>29.039</b>	<b>30,9%</b>
Certificati di deposito	22.416	10,0%	17.123	10,6%	5.293	30,9%
Obbligazioni	78.613	35,1%	50.368	31,2%	28.245	56,1%
<b>Totale</b>	<b>101.029</b>	<b>45,1%</b>	<b>67.491</b>	<b>41,8%</b>	<b>33.538</b>	<b>49,7%</b>
<b>Raccolta diretta da Clientela</b>	<b>224.092</b>	<b>100,0%</b>	<b>161.515</b>	<b>100,0%</b>	<b>62.577</b>	<b>38,7%</b>

In particolare, la composizione della raccolta per forma tecnica, vede una prevalenza dei depositi in conto corrente pari ad € 91 milioni (40,7% della raccolta complessiva) e delle obbligazioni emesse dalla Banca pari ad € 78,6 milioni (35,1% della raccolta complessiva). Queste ultime sono aumentate di €

28,2 milioni rispetto all'esercizio 2006 (pari ad € 50,3 milioni) a conferma della stabilità delle relazioni che la Banca intrattiene con la clientela e della fiducia che la stessa clientela ha nei confronti della Banca .

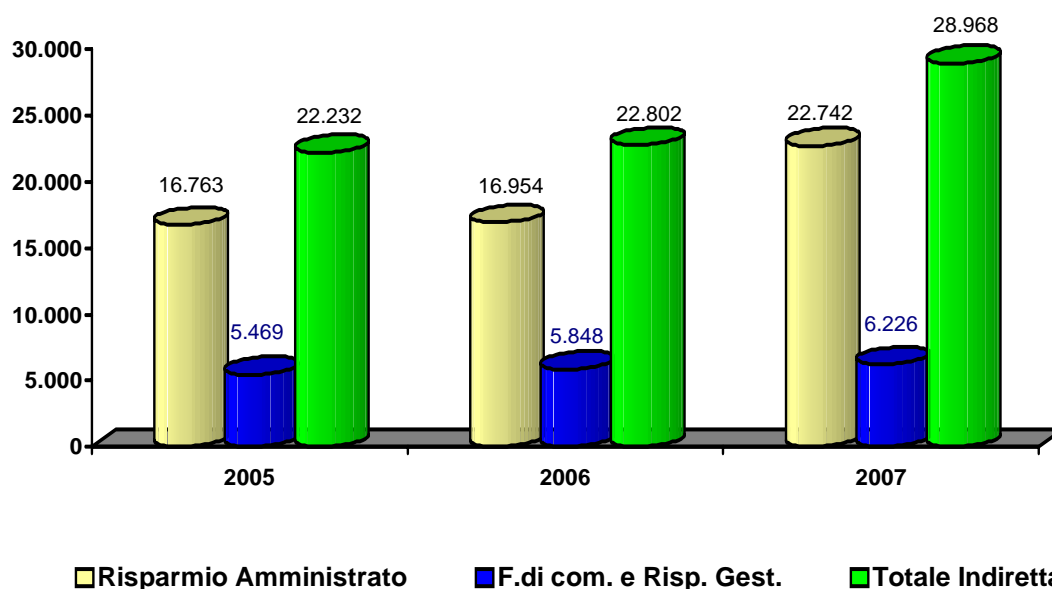
Positiva è stata anche l'evoluzione delle altre forme tecniche tradizionali di raccolta, invero, i depositi a risparmio si sono collocati a fine esercizio 2007 ad € 29 milioni di poco superiori a quelli del precedente esercizio (€ 26,2 milioni).

Infine, i certificati di deposito si sono attestati ad € 22,4 milioni in aumento di € 5,2 milioni rispetto al 2006 (€ 17,1 milioni).



**La raccolta indiretta** ammonta alla fine dell'esercizio in esame a € 28,9 milioni in aumento di € 6,1 milioni rispetto ai valori fatti registrare nel precedente esercizio 2006 (€ 22,8 milioni). Tale incremento, è da ascrivere all'aumento dei valori del risparmio amministrato e gestito pari ad € 6 milioni per effetto dell'acquisizione delle due citate nuove filiali.

Nell'esercizio sotto rassegna il comparto risulta composto dal risparmio amministrato per € 22,7 milioni che ne costituisce l'78% e dal risparmio gestito per € 6,2 milioni che ne costituisce il restante 22%.



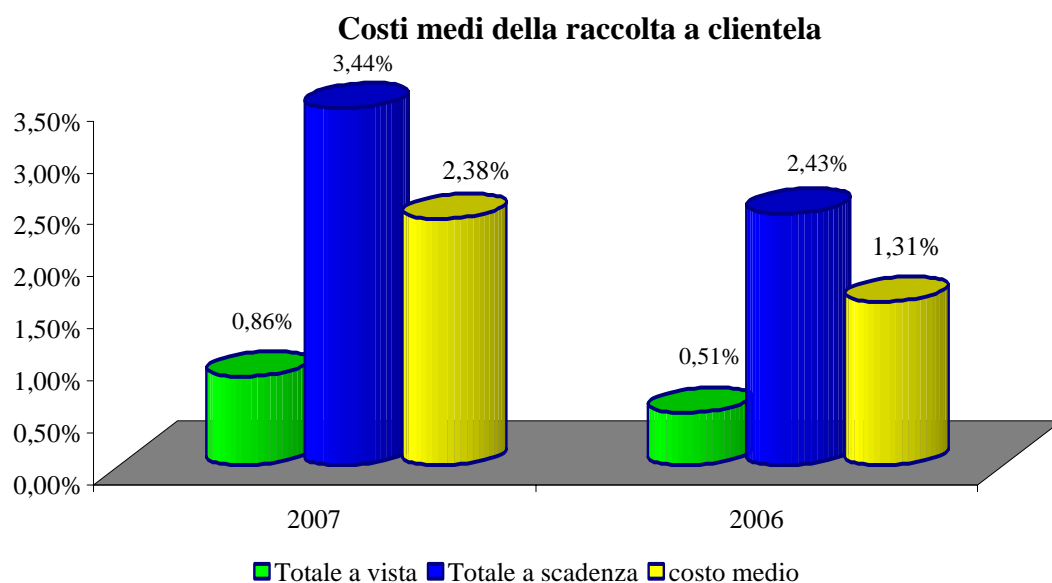
### ***Evoluzione dei tassi passivi aziendali***

La crescita dei tassi di interesse registrata a livello dei mercati in seguito ai ripetuti aumenti del tasso di riferimento da parte della Banca Centrale Europea, ha determinato un aumento del costo medio della raccolta da clientela e, quindi, dei tassi praticati dalla Banca alla clientela sulle diverse forme tecniche di raccolta.

	2007	2006
Totale a vista	0,86%	0,51%
Totale a scadenza	3,44%	2,43%
<b>costo medio</b>	<b>2,38%</b>	<b>1,58%</b>

In particolare, il costo medio della raccolta della Banca si è attestato per il 2007 al 2,38% in aumento dello 0,80% rispetto a quello registrato nel 2006 (1,58%) per effetto: a) di un costo medio della raccolta a vista pari allo 0,86% che è

conseguenza di un aumento del costo della raccolta a vista pari allo 0,35% determinato da un tasso medio sui depositi a risparmio pari al 0,33% (0,26% nel corso dell'esercizio 2006) ed un tasso medio sui conti correnti che si è attestato al 1,06% (0,62% nel corso dell'esercizio 2006); b) dell'aumento del costo della raccolta a scadenza pari all'1,01% che è conseguenza di un costo medio delle obbligazioni pari al 3,35% (2,39% nel corso dell'esercizio 2006), che rappresenta la componente più rilevante della raccolta a scadenza con tassi indicizzati all'euribor, e di un costo medio dei certificati di deposito pari al 3,32% (2,14% nel corso dell'esercizio 2006) e di un tasso medio sui pronti contro termine pari al 3,83% (2,71% nel precedente esercizio).



I suddetti tassi sono tendenzialmente inferiori a quelli registrati a livello di sistema bancario. Ciò conferma il radicamento e la forte relazione che la Banca ha nei confronti della realtà locale e con la clientela ed i Soci.

## 2.2.2 I Crediti verso Clientela

I crediti a clientela sono stati valutati in base al principio del costo ammortizzato e sottoposti all'impairment test. Come accennato in precedenza, il procedimento di valutazione dello stato di impairment si articola in due fasi: 1) la fase diretta alla misurazione dell'impairment dei singoli crediti deteriorati (valutazione individuali); 2) la fase diretta alla misurazione dell'impairment

dell'insieme dei crediti in bonis (valutazioni collettive). Tali crediti sono riportati nella voce 70 dello stato patrimoniale che ricomprende anche i titoli di debito classificati nel portafoglio "Loans & Receivables" (Finanziamenti e crediti commerciali).

I crediti nei confronti della clientela ordinaria alla fine dell'esercizio 2007, al netto dei titoli classificati nel portafoglio "Loans & Receivables", ammontano ad € 163,5 milioni, in aumento di € 48,9 milioni rispetto all'esercizio 2006 (pari ad € 114,16 milioni), equivalente in termini percentuali al 42,6% ed al 26% se considerato al netto dei crediti rivenienti dall'acquisto delle citate filiali. Il descritto positivo incremento degli impieghi nei confronti della clientela, anche al netto dei valori rivenienti dalla cessione delle filiali di Caprarola e Bassano Romano, è stato pari al 26% ed è risultato maggiore di quello registrato sia a livello di sistema bancario (10%) sia del sistema del Credito Cooperativo (11,7%) che del tasso di crescita registrato nella provincia di Viterbo (pari al 12%).

Dati puntuali in migliaia di euro

	2007		2006		Variazioni	
	Importo	Comp.%	Importo	Comp.%	Assolute	%
Conti correnti attivi	26.048	15,9%	17.747	15,5%	8.301	46,8%
Mutui e prestiti personali	127.841	78,2%	91.684	80,0%	36.157	39,4%
Portafoglio	3.884	2,4%	362	0,3%	3.522	972,9%
Altre sovvenzioni	283	0,2%	317	0,3%	34	-10,7%
Finanziamenti	2.595	1,6%	2.115	1,8%	480	22,7%
Titoli	15	0,0%	151	0,1%	136	-90,1%
Altre forme tecniche	42	0,0%	26	0,0%	16	61,5%
<b>Impieghi vivi economici</b>	<b>160.708</b>	<b>98,3%</b>	<b>112.402</b>	<b>98,0%</b>	<b>48.306</b>	<b>43,0%</b>
Crediti in sofferenza	2.848	1,7%	2.256	2,0%	592	26,2%
<b>Totale Impieghi</b>	<b>163.556</b>	<b>100,0%</b>	<b>114.658</b>	<b>100,0%</b>	<b>48.898</b>	<b>42,6%</b>

I mutui concessi a clientela continuano a rappresentare la parte più consistente degli impieghi (ammontano ad € 127,8 milioni) e costituiscono il 78,2% del comparto, in aumento di € 36 milioni rispetto al precedente esercizio (pari al 38,4%). Al netto dei mutui acquisiti con la recente cessione delle filiali di Caprarola e Bassano Romano, gli stessi mutui si sono collocati ad € 115,4 milioni in aumento di € 23,7 milioni rispetto al precedente esercizio 2006 (pari al 25,8%).

Dati puntuali in migliaia di euro

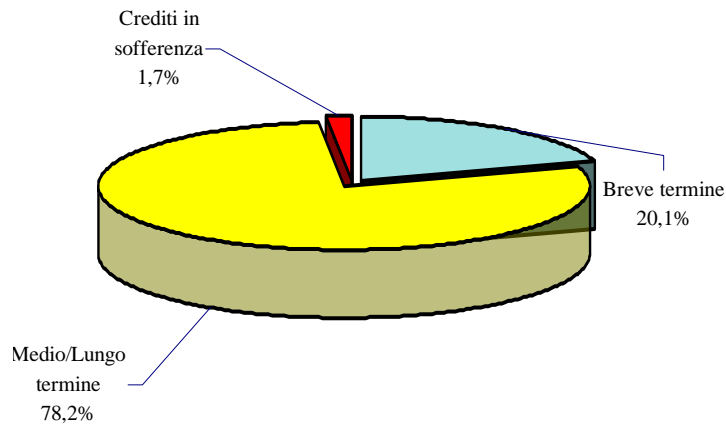
	2007		2006	
	Importo	Comp. %	Importo	Comp. %
Breve termine	32.810	20,1%	20.541	19,5%
Medio/Lungo termine	127.856	78,2%	91.835	76,4%
Crediti in sofferenza	2.848	1,7%	2.256	4,1%
Altro	42	0,0%	26	0,0%
<b>Totale Impieghi</b>	<b>163.556</b>	<b>100,0%</b>	<b>114.658</b>	<b>100,0%</b>

In tale contesto anche gli investimenti di breve termine, soprattutto caratterizzati dalla presenza di affidamenti in conto corrente attivi, hanno fatto registrare una positiva evoluzione attestandosi a € 32,8 milioni con un incremento di € 12,3 milioni rispetto all'esercizio 2006 (€ 20,5 milioni) e costituiscono il 20,1% del comparto degli impieghi. Tale incremento è da imputare in parte alla ripetuta acquisizione delle due nuove filiali (per € 6,6 milioni) ed in parte alla crescita registrata a livello aziendale nel corso dell'esercizio 2007 (pari ad € 5,7 milioni).

I descritti positivi risultati in termini di crescita degli impieghi a clientela mediamente più elevata di quella media di sistema e della provincia di Viterbo, confermano l'accrescimento della quota di mercato provinciale della Banca in termini di crediti concessi alla clientela e allo stesso tempo collocano la Banca sempre di più come Banca del territorio e di riferimento per le realtà locali in cui opera.

In tale prospettiva, i soggetti a cui principalmente si rivolge la Banca sono le famiglie consumatrici e quelle produttrici (piccole e piccolissime aziende a conduzione familiare), coerentemente alla struttura produttiva provinciale che è caratterizzata dalla presenza di piccole e piccolissime aziende nonché al proprio ruolo di banca locale ed alle strategie che la stessa Banca ha programmato.

### La ripartizione temporale %



### La qualità del portafoglio crediti

I nuovi principi contabili internazionali, in virtù dei quali è stato redatto il presente bilancio, prevedono che i crediti in base al grado di deterioramento vengano classificati nella categoria dei crediti in bonis (“performing”) e nella categoria dei crediti deteriorati (“non performing”). I “crediti non performing”, sono quelli classificati nella categoria delle sofferenze, degli incagli e dei crediti scaduti o sconfinanti dal oltre 180 giorni nonché nella categoria dei crediti ristrutturati di cui la Banca non registra alcuna posizione.

L'ammontare dei “crediti non performing” a fine esercizio 2007, al lordo delle rettifiche di valore, si è attestato ad € 7,8 milioni (€ 6,46 milioni nel 2006) pari al 4,7% del totale degli impieghi (5,5% nel 2006).

Dati puntuali in migliaia di euro

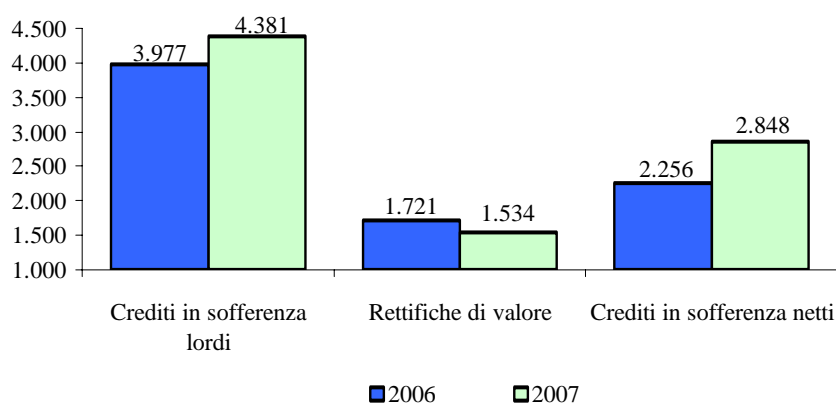
	2007				2006			
	Importo nominale	Rettifiche di valore	Importo di bilancio	Comp. %	Importo nominale	Rettifiche di valore	Importo di bilancio	Comp. %
<b>Crediti non performing</b>	<b>7.812</b>	<b>1.671</b>	<b>6.141</b>	<b>3,8%</b>	<b>6.462</b>	<b>1.869</b>	<b>4.593</b>	<b>4,0%</b>
Crediti in sofferenza	4.381	1.534	2.848	1,7%	3.977	1.721	2.256	2,0%
Crediti incagliati	2.394	118	2.276	1,4%	1.430	105	1.325	1,2%
Crediti ristrutturati	0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%
Crediti scad. / sconf. > 180 gg	1.037	19	1.018	0,6%	1.055	43	1.012	0,9%
Crediti verso paesi a rischio	0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%
<b>Crediti in bonis</b>	<b>158.523</b>	<b>1.108</b>	<b>157.415</b>	<b>96,2%</b>	<b>110.955</b>	<b>891</b>	<b>110.064</b>	<b>96,0%</b>
<b>Totale Crediti a Clientela</b>	<b>166.335</b>	<b>2.779</b>	<b>163.556</b>	<b>100,0%</b>	<b>117.417</b>	<b>2.760</b>	<b>114.657</b>	<b>100,0%</b>

In tale ambito, l'ammontare dei "crediti non performing", al netto delle rettifiche di valore, registrato dalla Banca nel corso dell'esercizio 2007 si è attestato ad € 6,1 milioni rispetto a € 4,6 milioni registrato nel corso dell'esercizio 2006, soprattutto per effetto dell'aumento delle posizioni ad incaglio. L'incidenza di tali crediti sul portafoglio complessivo della Banca, si è collocata al 3,8% rispetto al 4% del precedente esercizio 2006. Le rettifiche di valore complessive sui "crediti non performing" si sono attestate ad € 1,67 milioni rispetto ad € 1,87 milioni del precedente esercizio 2006 sia per effetto di utilizzo di fondi per crediti estinti sia per effetto di incassi sulle posizioni.

### ***I crediti in sofferenza***

Alla fine dell'esercizio 2007 le sofferenze al lordo delle rettifiche di valore si sono attestate ad € 4,3 milioni (€ 4,8 milioni se considerate al lordo anche degli interessi completamente svalutati ai fini IAS), in aumento di € 400 mila circa rispetto al precedente esercizio 2006 e rappresentano il 2,6% del totale degli impieghi (3,5% nel 2006). Mentre, le sofferenze al netto delle rettifiche di valore a fine esercizio 2007 si sono collocate ad € 2,8 milioni (2,3 milioni alla fine del 2006), equivalente in termini percentuali al 1,7% del totale degli impieghi netti in confronto al 2% del 2006. In tale contesto, le previsioni di perdita formulate sulle singole posizioni a sofferenza alla fine dell'esercizio 2007 si sono attestate ad € 1,5 milioni ed assicurano un grado di copertura del 35% di poco inferiore a quello del passato esercizio (43,3%).

#### **Crediti in sofferenza**



Il rapporto tra le sofferenze al lordo delle rettifiche di valore su impieghi, è in linea con il dato registrato dal sistema delle Credito Cooperativo a livello nazionale (2,6%) ed è migliore se confrontato con quello registrato a livello provinciale (7,5%).

Dati puntuali in migliaia di euro

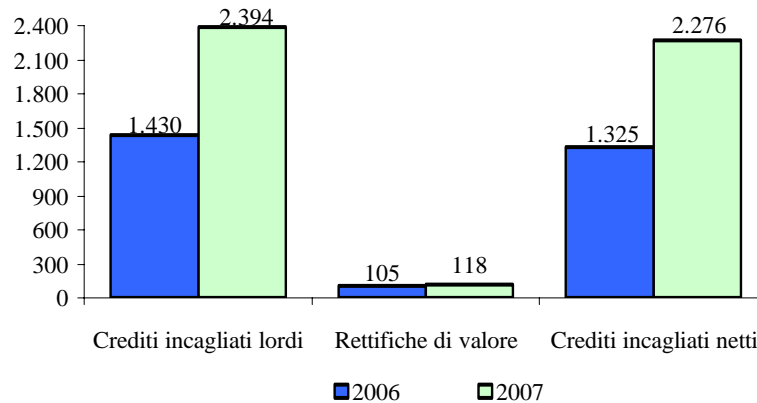
	2007				2006			
	Importo nominale	Rettifiche di valore	Importo di bilancio	Indice di copert. %	Importo nominale	Rettifiche di valore	Importo di bilancio	Indice di copert. %
<b>Crediti non performig</b>								
Crediti in sofferenza	4.381	1.534	2.848	35,0%	3.977	1.721	2.256	43,3%
Crediti incagliati	2.394	118	2.276	4,9%	1.430	105	1.325	7,3%
Crediti scad. / sconf. > 180 gg	1.037	19	1.018	1,8%	1.055	43	1.012	4,1%
<b>Totale crediti dubbi</b>	<b>7.812</b>	<b>1.671</b>	<b>6.141</b>	<b>21,4%</b>	<b>6.462</b>	<b>1.869</b>	<b>4.593</b>	<b>28,9%</b>

La dinamica delle sofferenze nel territorio provinciale è condizionata, oltre che dalla scarsa qualità del credito, anche da difficoltà nel recupero delle posizioni in contenzioso. Invero, continuano i ritardi nell'espletamento delle procedure esecutive anche in fase di liquidazione di quelle già concluse con la vendita dei cespiti eseguiti.

### ***I crediti incagliati***

I crediti classificati ad incaglio alla fine dell'esercizio 2007 si sono attestati ad € 2,4 milioni rispetto ad € 1,4 milioni del precedente esercizio 2006 con un incremento di € 1 milione pari in termini percentuali al 67%. Tali incagli, rappresentano l'1,4% del totale degli impieghi (1,2% alla fine del 2006). Tale incremento è dovuto sia all'ingresso di alcune posizioni di maggiore importo che alla classificazione di alcune posizioni acquisite con le nuove filiali di Caprarola e Bassano Romano. In tale contesto, le previsioni di perdita sui crediti incagliati si sono collocate ad € 118 mila rispetto ad € 105 mila del precedente esercizio 2006.

### Crediti incagliati

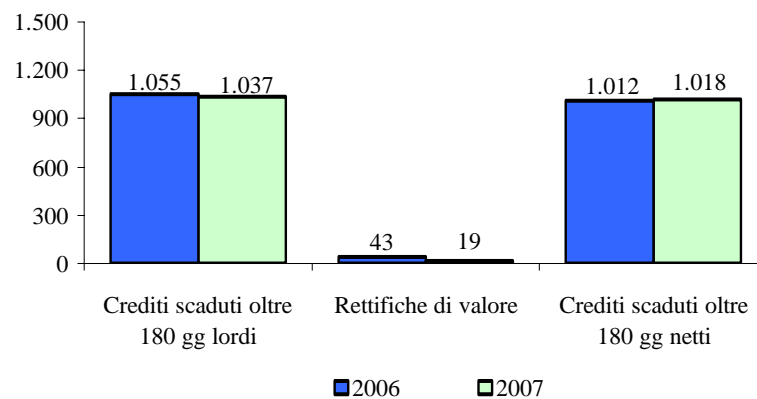


### ***I crediti scaduti e sconfinanti da oltre 180 giorni***

La categoria dei crediti scaduti/sconfinanti da oltre 180 giorni, a fine esercizio 2007 si sono collocate ad € 1 milione sugli stessi livelli del precedente esercizio. Tali posizioni rappresentano lo 0,6% sul totale degli impieghi rispetto allo 0,9% del precedente esercizio 2006.

Nel dettaglio, i suddetti crediti sono costituiti per € 593 mila da sconfinamenti da oltre 180 giorni su affidamenti in conto corrente e per € 444 mila da mutui collegati alle predette posizioni di conto corrente sconfinanti da oltre 180 giorni.

### Crediti scaduti oltre 180 giorni



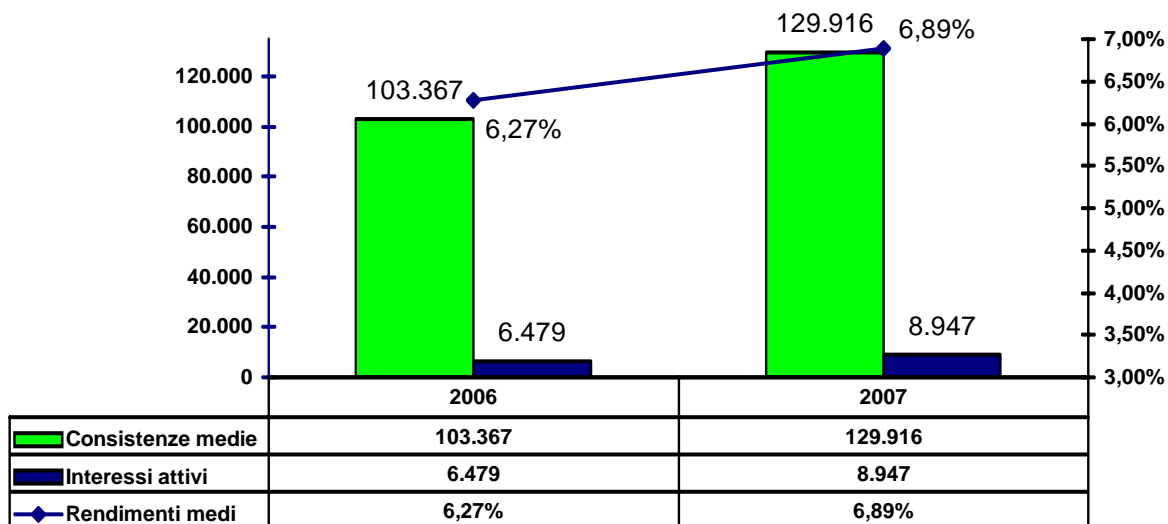
I crediti in esame sono determinati soprattutto da una prassi consolidata della clientela della Banca che tende a traslare nel tempo l'incasso dei propri crediti nei confronti dei propri clienti e conseguentemente ritarda i pagamenti dei debiti bancari. Ciò determina, un andamento tecnico anomalo delle posizioni classificate nella categoria in esame che, tuttavia, non possono essere considerati come posizioni insolventi (sofferenze) ovvero in stato di temporanea difficoltà finanziaria (incagli).

### ***Evoluzione dei tassi attivi aziendali***

Coerentemente all'evoluzione dei tassi di interesse di mercato, il rendimento medio degli impieghi a clientela nel corso dell'esercizio 2007 è risultato in aumento, attestandosi al 6,89% rispetto al 6,27% del precedente esercizio. Tale aumento è da considerare in linea con gli aumenti praticati a livello di sistema bancario e con l'aumento dei tassi di interesse di mercato determinato a seguito degli interventi della Banca Centrale Europea.

In particolare, nel corso dell'esercizio 2007 i tassi medi sui mutui ipotecari si sono attestati al 5,84% (in aumento rispetto al 5,13% dell'esercizio 2006), i tassi medi sui mutui chirografari si sono attestati al 7,40% (in aumento rispetto al 6,50% dell'esercizio 2006), i tassi medi sugli affidamenti in conto corrente comprensivi anche della commissione di massimo scoperto si sono attestati al 10,18%,(in aumento rispetto 9,72% dell'esercizio 2006), i tassi medi sulle forme tecniche salvo buon fine si sono attestati al 8,73% (in aumento rispetto al 8,26% dell'esercizio 2006).

### Rendimenti medi degli impieghi a clientela (escluse le sofferenze)



La suddetta evoluzione dei tassi aziendali è in linea con quella registrata dal sistema bancario regionale che ha visto collocarsi i tassi medi sui mutui concessi alle cosiddette famiglie consumatrici con scadenza superiore a 5 anni al 5,43 ed i tassi sulle operazioni per cassa a revoca o con scadenza inferiore ad un anno al 6,85%.

#### 2.2.3 Gli investimenti finanziari

Gli investimenti finanziari, titoli di proprietà ed interbancario netto, a fine esercizio 2007 ammontano ad € 67,8 milioni e presentano un incremento in valore assoluto, rispetto al 2006, di € 11,4 milioni, equivalente in termini percentuali al 20,3%. Tale incremento è da attribuire alla liquidità riveniente dall'acquisizione delle due nuove filiali di Caprarola e Bassano Romano.

I titoli presenti nel portafoglio di proprietà della Banca nell'esercizio in esame ammontano complessivamente ad € 44,7 milioni in riduzione di € 6 milioni rispetto all'esercizio precedente (€ 50,8 milioni) e costituiscono il 66% del comparto degli investimenti finanziari netti (nell'esercizio 2006 rappresentavano

il 90%), mentre, l'interbancario netto ammonta ad € 23 milioni rispetto ad € 5,6 milioni del precedente esercizio 2006 e ne costituisce il restante 34%.

valori in migliaia di euro

	2007	2006	Var. assoluta	Var. %
Attività finanziarie	44.678	50.813	-6.135	-12,1%
Interbancario netto	23.162	5.597	17.565	313,8%
<b>Totale</b>	<b>67.840</b>	<b>56.410</b>	<b>11.430</b>	<b>20,3%</b>

Nel dettaglio i titoli di proprietà della Banca sono stati allocati, alla luce dei nuovi principi contabili internazionali, nei seguenti portafogli:

- 1) **portafoglio di negoziazione**, in tale categoria sono stati allocati i titoli di debito, titoli di capitale e certificati di partecipazione in OICR acquisiti con lo scopo di venderli nel breve termine per soddisfare le richieste delle controparti della Banca oppure per trarre profitto dalle differenze di prezzo attese o effettive. Il valore dei titoli presenti nel portafoglio in esame alla fine dell'esercizio 2007 ammontano ad € 4,3 milioni, rispetto ad € 5,1 milioni del precedente esercizio 2006;
- 2) **portafoglio disponibile per la vendita**, in tale categoria sono stati allocati i titoli di debito, titoli di capitale e certificati di partecipazione in OICR diversi da quelli allocati nel portafoglio di negoziazione. Si tratta di titoli che fungono da riserva di liquidità della Banca nonché partecipazioni detenute dalla Banca che non possono essere considerate di controllo oppure di collegamento. Il valore dei titoli presenti nel portafoglio in esame alla fine dell'esercizio 2007 ammontano ad € 31,6 milioni, rispetto ad € 37 milioni del precedente esercizio 2006;
- 3) **portafoglio detenuto fino alla scadenza**, in tale categoria sono stati allocati i titoli di debito quotati (con scadenza predeterminata) che la Banca ha l'intenzione e la capacità di conservare per tutta la loro durata residua. Il valore dei titoli presenti nel portafoglio in esame alla fine dell'esercizio 2007

ammontano ad € 8,7 milioni, in linea rispetto al dato fatto registrare nel precedente esercizio 2006;

- 4) **portafoglio prestiti e crediti**, in tale categoria sono allocati i titoli di debito non quotati che la Banca non intende vendere nell'immediato o a breve termine. Il valore complessivo dei titoli presenti nel portafoglio in esame alla fine dell'esercizio 2007 ammonta ad € 28 mila (€ 164 mila nel precedente esercizio 2006), di cui € 15 mila classificati come crediti verso la clientela (voce 70) ed € 13 mila classificati come crediti verso banche (voce 60).

Valori di bilancio in migliaia di euro

	2007		2006		Var.	
	Importo	Comp.%	Importo	Comp.%	assoluta	%
<b>Attività finanziarie</b>	<b>44.706</b>	<b>90,3%</b>	<b>50.977</b>	<b>89,7%</b>	- 6.271	-12,3%
. detenute per la negoziazione	4.317	9,7%	5.076	10,0%	- 759	-15,0%
. disponibile per la vendita	31.673	70,8%	37.037	72,7%	- 5.364	-14,5%
. detenute sino alla scadenza	8.688	19,4%	8.700	17,1%	- 12	-0,1%
. crediti e prestiti:	28	0,1%	164	0,3%	- 136	-82,9%
voce 60 crediti verso banche	13	46,4%	13	7,9%	-	0,0%
voce 70 crediti verso clientela	15	53,6%	151	92,1%	- 136	-90,1%

Le strategie di gestione delle disponibilità finanziarie della Banca hanno privilegiato forme di investimento caratterizzate da un basso livello di rischio, in un'ottica di contenimento dell'esposizione ai rischi mercato.

In tale contesto, alla fine dell'esercizio 2007 le attività finanziarie della Banca distinte nell'ambito dei suddetti portafogli, sono così composte:

- 1) titoli di stato o garantiti dallo Stato pari ad € 40 milioni;
- 2) titoli obbligazionari corporate pari ad € 946 mila;
- 4) titoli azionari pari ad € 216 mila;
- 5) quote di fondi comuni e/o OICR pari ad € 3,5 milioni.

In particolare, in termini percentuali il complessivo portafoglio di proprietà della Banca alla fine dell'esercizio 2007 è rappresentato da titoli di stato per il 89,5%, da titoli corporate per il 2,2%, da titoli azionari per il 0,5%, da quote di fondi comuni o Oicr per il 7,8%.

In tale contesto, nel corso del 2007 risultano in essere presso la Banca due distinte gestioni patrimoniali con primari controparti istituzionali italiane.

In particolare, nel corso dell'esercizio 2007, è stato aperto un nuovo mandato (€ 1 milione), per la gestione di una parte del portafoglio titoli della Banca nonché è stato mantenuto il mandato di gestione già in essere, aumentando di € 300 mila l'importo della stessa gestione patrimoniale che al 31.12.07 ha assunto un valore pari ad € 2,59 milioni.

Tali gestioni, che hanno investito principalmente in fondi e quote di OICR, hanno ottenuto nel corso del 2007 risultati inferiori alle attese:

- la nuova gestione iniziata nel mese di luglio 2007 ha registrato una perdita del 1,95% maggiore al Benchmark di riferimento (perdita dello 0,39%) (composto da una combinazione dei seguenti indici: 35% Indice Citigroup EMU GBI All Maturities eur, 25% Indice MTS Bot, 25% indice Euro STOXX 50, 15% Indice MIB). Alla data del 31 dicembre 2007 il valore di mercato della gestione si è collocato ad € 979.288,80;
- la gestione in essere ha registrato un rendimento del 1,84% minore del Benchmark di riferimento che ha registrato un rendimento del 4,77% (composto da una combinazione dei seguenti indici: 10% JP Morgan Emu Cash 3 mesi, 90% MSCI EMU index). Alla data del 31 dicembre 2007 il valore di mercato della gestione si è collocato ad € 2.599.127,14.

La disponibilità sull'interbancario risulta al 31 dicembre 2007 pari ad € 23,2 milioni rispetto ad € 5,6 milioni del precedente esercizio 2007, con un incremento di € 17,6 milioni rispetto all'anno precedente, equivalente in termini percentuali al 313,8%. Tale incremento, come detto, è influenzato (€ 11,4

milioni) dalla liquidità riveniente dall'acquisto dalla Bcc di Capranica e Bassano Romano dei due sportelli di Caprarola e Bassano Romano.

Valori in migliaia di euro

	2007	2006	Var. assoluta	Var. %
Crediti verso Banche	23.449	5.918	17.531	296,2%
Debiti verso Banche	287	321	-34	-10,6%
<b>Posizione netta</b>	<b>23.162</b>	<b>5.597</b>	<b>17.565</b>	<b>313,8%</b>

### 3. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO.

Nel corso dell'esercizio in esame, la Banca ha definito il piano strategico aziendale approvato nel corso del 2007 che, tra l'altro, contiene una programmata politica di sviluppo territoriale ed accrescimento dimensionale attraverso l'apertura di nuove filiali e integrazioni in ambito locale tra banche della categoria con il supporto ed il coordinamento della Federazione Lazio Umbria e Sardegna, a cui la Banca appartiene.

In tale prospettiva, nel corso del 2007 la Banca ha fatto richiesta di apertura di un nuovo sportello bancario nonché ha partecipato attivamente al progetto predisposto dalla Federazione Lazio, Umbria e Sardegna per la dismissione di alcune filiali di una "Consorella" presenti sul territorio di competenza della Banca.

In particolare, in virtù di tale piano la Banca ha acquisito le filiali di Caprarola e Bassano Romano che sono state integrate nell'ambito aziendale nel corso del mese di dicembre 2007. Inoltre, ha altresì richiesto ed ottenuto l'insediamento di una nuova filiale nel Comune di Soriano nel Cimino la cui apertura è fissata per il mese di aprile del 2008.

Il predetto sviluppo territoriale e la programmata strategia di crescita aziendale sono state altresì accompagnate da una serie di iniziative pubblicitarie nelle

zone di competenza della Banca realizzate anche attraverso la sponsorizzazione di iniziative con specifiche finalità sociali.

#### **4. CRITERI SEGUITI NELLA GESTIONE SOCIALE PER IL CONSEGUIMENTO DELLO SCOPO MUTUALISTICO DELLA SOCIETA' COOPERATIVA AI SENSI DELL'ART.2 L.59/92 E DELL'ART.2545 DEL CODICE CIVILE**

Nel corso dell'esercizio 2007 la Banca non ha mancato di sostenere le iniziative finalizzate a dare impulso ai principi di mutualità e solidarietà a cui la Banca da sempre si ispira.

Con riferimento ai predetti aspetti di natura mutualistica ed ai principi di solidarietà la Banca ha realizzato ovvero attuato specifiche iniziative finalizzate a favorire lo sviluppo delle realtà territoriali in cui opera. In tale contesto, ha mantenuto anche una costante collaborazione con le Istituzioni locali partecipando ad iniziative culturali e sociali realizzate sul territorio.

Al riguardo, per le molteplici iniziative a carattere benefico, sociale, culturale e sportive e nei confronti dei Soci, intraprese dalla Banca nell'ambito delle Comunità locali anche insieme ad associazioni no profit che operano attivamente sul territorio, la stessa Banca ha impegnato nel corso del 2007 fondi per un importo complessivo pari ad € 328 mila.

In particolare, tra le iniziative intraprese spiccano:

- l'organizzazione della "Festa del Socio" che ha visto la partecipazione di un numero considerevole di Soci della Banca e nell'ambito della quale si sono tenuti incontri anche con altri Esponenti del Credito Cooperativo;
- Intervento per la ristrutturazione della Cattedrale della Parrocchia di Sutri;

- Iniziative finalizzate all'organizzazione di eventi sportivi, culturali e sociali.

## **5. INFORMAZIONI SULLE RAGIONI DELLE DETERMINAZIONI ASSUNTE CON RIGUARDO ALL'AMMISSIONE DEI NUOVI SOCI AI SENSI DELL'ART.2528 DEL CODICE CIVILE**

I criteri seguiti per l'ampliamento della compagine sociale hanno continuato a fare riferimento a criteri tradizionalmente seguiti dalla Banca in termini di correttezza, affidabilità e moralità dei candidati selezionando gli stessi candidati tra le categorie maggiormente rappresentative della realtà territoriale.

In tale contesto, è continuato lo sviluppo della compagine sociale avvenuto in seguito anche allo sviluppo territoriale ed operativo realizzato dalla Banca nel corso dell'esercizio 2007 e facilitato anche in virtù della riduzione del costo della quota sociale. I nuovi Soci entrati a far parte della compagine sociale nel corso del 2007 rappresentano ancora le tradizionali categorie con cui la Banca opera, società di piccola e piccolissima dimensione, famiglie produttrici e consumatrici.

In tale prospettiva, alla fine dell'esercizio in esame la compagine sociale è composta da un numero pari a 1.195 Soci, con un aumento di 142 Soci rispetto al precedente esercizio (1053 Soci).

## **6. INFORMAZIONI SULLA AVVENUTA COMPILAZIONE O AGGIORNAMENTO DEL DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA AI SENSI D.LGS N.196 DEL 30/6/2003. ALL.B, PUNTO 26.**

Le Banca, in ossequio a quanto previsto dal D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, Codice per la protezione dei dati personali, ha provveduto, nel corso dell'esercizio 2007 all'aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza entro i termini di legge. Tale documento, in ossequio alla regola 19 dell'allegato B del citato decreto legislativo n. 196/2003 contiene, tra l'altro,

l'analisi dei rischi, le disposizioni sulla sicurezza dei dati e sulla distribuzione dei compiti e delle responsabilità nell'ambito delle strutture preposte al trattamento dei dati stessi.

Inoltre, per quanto riguarda l'esercizio in corso, la Banca ha provveduto all'aggiornamento del predetto documento nei termini previsti dal menzionato Codice.

## **7. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

I primi mesi dell'esercizio 2008 hanno evidenziato un trend dell'attività aziendale in linea con le previsioni contenute nel budget per l'esercizio 2008, ancorché solo in parte negativamente influenzato dall'andamento negativo dei mercati finanziari.

In particolare, i principali aggregati patrimoniali ed economici hanno avuto una evoluzione coerente con gli obiettivi fissati nel richiamato budget 2008 e confermano il trend positivo del comparto degli impieghi che continua ad essere trainato dalla domanda di prestiti delle famiglie consumatrici e produttrici ed in parte anche da una discreta richiesta di crediti proviene da società di piccola dimensione. Dinamico è altresì risultato l'andamento della raccolta.

## **8. PROCESSO DI RECEPIMENTO DELLE NUOVE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PRUDENZIALE**

L'inizio dell'esercizio 2008 segna la definitiva entrata in vigore delle nuove disposizioni di Vigilanza prudenziale anche per quelle banche che, avendo esercitato l'opzione prevista dalla Direttiva 48/2006/CE, art. 152, commi da 8 a 14, hanno applicato nell'anno 2007, per l'ultima volta, il previgente regime di regolamentazione per il calcolo dell'adeguatezza patrimoniale.

Pertanto, dal 1° gennaio 2008 tutto il sistema bancario è tenuto a rispettare i dettami stabiliti dalle predette disposizioni, introdotte in Italia con la Circolare della Banca d'Italia n° 263 del 27 dicembre 2006, che recepisce il Nuovo Accordo sul capitale ("Basilea 2") e le omologhe disposizioni comunitarie dettate dalle direttive UE 14.6.2006 n. 48 e 14.6.2006 n. 49.

Il nuovo regime prudenziale si articola su tre Pilastri, che disciplinano:

- a) i nuovi requisiti patrimoniali (primo pilastro), ossia i coefficienti patrimoniali obbligatori di vigilanza che configurano la dotazione minima di capitale che ogni intermediario deve possedere per fronteggiare i rischi tipici dell'attività bancaria;
- b) il processo di controllo prudenziale (secondo pilastro), ossia il sistema di controlli interni di cui ciascuna banca deve disporre per assicurare l'adeguatezza patrimoniale e organizzativa - attuale e prospettica - a fronte di tutti i rischi rilevanti (ICAAP) nonché i controlli esterni che l'Autorità di Vigilanza esercita su stabilità, efficienza, sana e prudente gestione degli intermediari, per verificare l'affidabilità e la coerenza dei risultati (SREP) e adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;
- c) l'informativa al pubblico (terzo pilastro), ossia gli obblighi informativi pubblici che ogni intermediario è chiamato ad assolvere (disciplina di mercato) in materia di adeguatezza patrimoniale, esposizione ai rischi e relativi sistemi di identificazione, misurazione e gestione.

Nell'ambito del primo pilastro la Banca ha deciso di adottare i metodi standard o di base consentiti dalle richiamate normative e in particolare:

- a. il "metodo standardizzato" per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di credito del portafoglio bancario;

- b. il “metodo del valore corrente” per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di controparte dei derivati OTC e delle operazioni con regolamento a lungo termine;
- c. il “metodo standardizzato” per il calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato;
- d. il “metodo base” per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio operativo.

Nell’ambito del cosiddetto ICAAP (“Internal Capital Adequacy Assessment Process”), sistema interno di autovalutazione dell’adeguatezza patrimoniale introdotto dalla Banca a seguito dell’emanazione da parte della Banca d’Italia delle disposizioni di vigilanza sul “processo di controllo prudenziale” (cosiddetto “secondo pilastro”), il relativo regolamento aziendale disciplina le complessive attività che la Banca stessa deve porre in essere per verificare l’adeguatezza del suo capitale rispetto ai complessivi rischi aziendali. In particolare, il predetto sistema di controllo prudenziale è così articolato:

- a) “sistema organizzativo”, nel quale sono disciplinati gli aspetti da considerare - ossia i criteri per la gestione dei rischi del sistema stesso - e le attività da eseguire per dare applicazione a tali criteri con riguardo al processo di “compliance”, il quale deve essere svolto per attuare i processi relativi agli altri sistemi aziendali (indicati nei punti successivi);
- b) “sistema di governance”, nel quale sono disciplinati gli aspetti da considerare - ossia i criteri per la gestione dei rischi del sistema stesso - e le attività da eseguire per dare applicazione a tali criteri con riguardo ai processi di pertinenza degli organi aziendali della Banca (consiglio di amministrazione, collegio sindacale, alta direzione);
- c) “sistema di controllo interno”, nel quale sono disciplinati gli aspetti da considerare - ossia i criteri per la gestione dei rischi del sistema stesso - e le attività da eseguire per dare applicazione a tali criteri con riguardo:

- al processo per la verifica della “compliance” normativa (confronto fra regole esterne e regole interne dei complessivi processi aziendali) e della “compliance” operativa (confronto fra attività concretamente svolte nei complessivi processi e regole interne);
  - al processo per la verifica della situazione aziendale sotto i diversi profili tecnici (organizzazione, rischiosità, redditività, adeguatezza patrimoniale, liquidità) secondo quanto disciplinato in materia dalle vigenti disposizioni di vigilanza e cioè sulla base dei criteri adottati dalla stessa Banca d’Italia (sistema di analisi aziendale) per effettuare tale verifica in sede di riesame dell’ICAAP della Banca;
  - al processo per l’informativa da fornire agli organi aziendali della Banca e alla Banca d’Italia (mediante il prescritto resoconto annuale) in merito sia ai criteri adottati per lo svolgimento e la verifica dei predetti sistemi aziendali sia ai risultati e alla verifica del processo di misurazione dell’adeguatezza del capitale aziendale della Banca rispetto a quello necessario per coprire i complessivi rischi aziendali (capitale interno complessivo);
- d) “sistema per la misurazione dei rischi”, nel quale sono disciplinati gli aspetti da considerare - ossia i criteri per la gestione dei rischi del sistema stesso - e le attività da eseguire per dare applicazione a tali criteri con riguardo:
- alla misurazione dei rischi dei processi aziendali previsti nel cosiddetto “primo pilastro” (rischio di credito, rischio di controparte, tecniche di mitigazione del rischio, rischio di cartolarizzazione, rischio di cambio, rischio operativo). Tale misurazione e la conseguente quantificazione del capitale necessario per coprire i predetti rischi si basano sui metodi (standardizzati, del valore corrente e di base a seconda della tipologia di rischio) disciplinati

nei regolamenti aziendali dei pertinenti processi e sui quali occorrerà anche condurre una specifica attività di stress test;

- alla misurazione dei rischi dei processi aziendali previsti nel cosiddetto “secondo pilastro” (rischio di concentrazione, rischio strutturale di tasso di interesse, rischio di liquidità, rischio residuo, rischi derivanti da cartolarizzazioni). Tale misurazione e la conseguente quantificazione del capitale necessario per coprire detti rischi si basano, secondo i regolamenti aziendali dei pertinenti processi, sui seguenti metodi:

- 1) il rischio di concentrazione, il rischio strutturale di tasso di interesse e il rischio di liquidità vengono misurati sulla scorta dei metodi semplificati contemplati nelle disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia vigenti in materia;
- 2) il rischio residuo e i rischi derivanti da cartolarizzazioni vengono misurati sulla scorta delle metodologie sviluppate internamente dalla Banca;
- 3) alla valutazione dei rischi dei processi aziendali previsti nel cosiddetto “secondo pilastro” (rischio di reputazione e rischio strategico). Considerata l'impossibilità di quantificare detti rischi, tale valutazione - in termini di rischio organizzativo - si basa sui metodi definiti internamente dalla Banca.

## 9. PROGETTO DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Ai sensi dell'art. 49 dello Statuto e dell'art. 37 del decreto legislativo 1/9/93 n. 385 (Testo Unico), il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di destinare l'utile netto dell'esercizio 2007 pari a € 1.693.106:

- alla riserva ordinaria	€	1.642.313
- ai fondi mutualistici ai sensi delle vigenti disposizioni	€	50.793

## 10. STRUTTURA PATRIMONIALE DOPO L'IMPUTAZIONE ALLE RISERVE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

L'assetto patrimoniale, dopo l'imputazione alle riserve dell'utile netto d'esercizio, risulta così formato:

- Capitale sociale	€	29.875
- Sovrapprezzo di emissione	€	263.272
- Riserve	€	17.323.671
- Riserve da valutazione	€	1.896.723
<b>Totali</b>	<b>€</b>	<b>19.513.541</b>

La predetta struttura patrimoniale consente in misura più che adeguata di fronteggiare gli immobilizzi finanziari e tecnici ed i livelli di rischiosità degli attivi sia creditizi che di mercato. Il margine di struttura patrimoniale si riflette positivamente sulla dinamica finanziaria ed economica della gestione.

## 11. CONCLUSIONI

Le profonde trasformazioni del sistema bancario nel nostro paese sembrano sempre più accreditare il pensiero che la ricerca di maggiori dimensioni rappresenta l'unica soluzione possibile e l'unica risposta ai cambiamenti che il processo di competitività impone.

E' nostro convincimento che nel sistema bancario italiano ci sia spazio sia per i grandi gruppi che per le banche di dimensioni minori radicate sul territorio ed al servizio della comunità, così come solo le banche di credito cooperativo sanno fare. Ciò è strettamente connesso con il sistema produttivo e territoriale italiano che è caratterizzato dalla presenza di aziende di piccole e piccolissime dimensione e da una realtà territoriale composta di molti piccoli Comuni.

In tale contesto, le banche di credito cooperativo hanno da sempre svolto e continuano a svolgere un ruolo fondamentale per il sostegno e lo sviluppo delle economie territoriali su cui sono chiamate ad operare. Le banche di credito cooperativo investono sulle economie locali e sono punto di riferimento essenziale per i piccoli e piccolissimi operatori.

La richiamata trasformazione del sistema bancario è stata altresì accompagnata da un nuovo processo di regolamentazione volto a mutare il quadro normativo del sistema bancario e finanziario italiano. Sono state emanate nuove regole di Vigilanza (Basilea 2, Ias, Compliance, Mifid, III Direttiva antiriciclaggio) con l'obiettivo di migliorare la stabilità della sistema bancario nonché garantire una maggiore trasparenza ai consumatori.

Pertanto, in questi ultimi periodi si è assistito una iper regolamentazione con normative spesso di emanazione europee che hanno un impatto determinante sul sistema organizzativo e sull'attività delle banche anche in termini di costi. Tuttavia, l'introduzione di tale normative nelle realtà bancarie ha necessità di un maggior grado di proporzionalità che tenga conto delle dimensioni delle diverse realtà bancarie. Il costo di tale eccessiva regolamentazione che tende a non distinguere tra le dimensioni delle realtà bancarie presenti sul territorio potrebbe avere effetti negativi sulla capacità competitive delle banche di credito cooperativo e di riflesso sul ruolo delle stesse banche di credito cooperativo nell'ambito dei rapporti con i Soci e le comunità locali in cui operano. Pertanto, riteniamo che tale normative dovrebbero essere maggiormente tarate sulle esigenze delle diverse tipologie di banche in relazione ai fini ed agli obiettivi che si propongono.

## **Signori Soci,**

L'esercizio che si è concluso ha visto la Banca raggiungere positivi risultati sia in termini di sviluppo territoriale sia in termini di aumento dei volumi che di capacità reddituali. Tali positivi risultati sono stati conseguiti anche grazie al costante impegno del personale dipendente della Banca che ha saputo interpretare con professionalità il proprio ruolo e accrescere le relazioni con la clientela in un contesto caratterizzato da una forte concentrazione degli sportelli bancari e, quindi, da forti spinte concorrenziali. A tutto il personale dipendente della Banca, che di recente è stato integrato anche delle risorse provenienti dalla cessione delle filiali di Caprarola e Bassano Romano che si sono adeguatamente integrate ed hanno dimostrato sin da subito interesse ed attaccamento alla Banca, va il nostro ringraziamento e la nostra stima.

Le profonde trasformazioni che ho appena descritto e che interessano direttamente anche la nostra Banca, rafforzano in noi la convinzione che esiste un modo ed un modello diverso di fare banca. Il modello di Banca che noi abbiamo in mente e che rappresentiamo è sempre più attuale e risponde a criteri economico e sociali in termini di benefici per le comunità locali in termini di sostegno al territorio, di partecipazione allo sviluppo, di relazioni. In sintesi, una finanza cosiddetta utile che produce benefici per le comunità ed i territori in cui operiamo.

La realizzazione di questo modello di Banca non può prescindere dall'appetenza agli Organismi di categoria ed in particolare nel nostro caso alla Federazione Lazio Umbria e Sardegna cui questa Banca aderisce. In prospettiva, proprio quella trasformazione del sistema bancario che ho descritto determinata anche dall'eccesso di regolamentazione, impone, che se si vuole mantenere e/o realizzare un modello di banca diversa più "sociale", allora il ruolo della Federazione in termini di maggiore coordinazione e partecipazione e di erogatore di servizi è sempre più importante e fondamentale.

Non posso terminare questo mio intervento senza ricordare i Soci che nel corso dell'anno 2007 ci hanno lasciato, essi sono: Bruziches Mauro, Musetti

Gaetana, Brizi Francesco, Parlante Raimondo, Mecucci Orlando, Ottavi Angelo, Pierini Rosa, Verzari Sandro, Scarpelli Armando, Brugnoli Armenio, Sciglio Francesca, Marghisi Remo, Stella Iride, Bartocci Aldo, Perelli Giuseppe, Rossi Gaetano, Federici Fernando, Rossi Claudio Renzo, Bernacchia Armenio, Bramini Angela, Monaldi Luigi, Boldorini Silvano, D'Orazi Francesco M. e Argenti Filippo.

A loro va il nostro pensiero, li ricordiamo e li salutiamo con un caloroso e riconoscente applauso.

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

***Relazione del  
Collegio Sindacale***



## **Relazione del Collegio Sindacale**

La presente relazione si compone di due parti: la prima relativa al controllo contabile esercitato da questo Collegio Sindacale in ossequio a quanto previsto dagli art. 2409 bis e 2409 ter del codice civile; la seconda rilasciata ai fini previsti dall'art. 2429 dello stesso codice.

### ***Relazione ai sensi dell'art. 2409-ter, primo comma, lett. c) del codice civile***

#### **Signori soci,**

abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio di esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2007, costituito dallo Stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa.

La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Banca. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. Il suddetto bilancio d'esercizio è stato preparato in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.

Il nostro esame è stato condotto secondo i principi statuiti per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di 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 contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio di esercizio presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai medesimi principi contabili.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla relazione del Collegio Sindacale emessa in data 10 aprile 2007.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo di Ronciglione al 31 dicembre 2007 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea; esso, pertanto, nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto e i flussi di cassa della Banca di Credito cooperativo di Ronciglione per l'esercizio chiuso a tale data.

Infine, abbiamo esaminato la relazione sulla situazione della società e sull'andamento della gestione, redatta degli Amministratori della Banca ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, giudicandola coerente con i documenti costituenti il predetto bilancio di esercizio perché informa, in modo chiaro e completo, riguardo alle attività di ricerca e sviluppo, ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, all'andamento della Banca di Credito Cooperativo di Ronciglione ed alla prevedibile evoluzione della gestione.

### ***Relazione ai sensi dell'art. 2429 del codice civile***

#### **Signori soci,**

nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo. In tali interventi abbiamo potuto verificare come l'attività dei suddetti organi sia improntata al rispetto della corretta amministrazione e di tutela del patrimonio della Banca.

Nel corso dell'anno 2007 abbiamo operato n. 21 (ventuno) verifiche sia collegiali sia individuali.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della collaborazione della struttura dei controlli interni e dell'ufficio contabilità generale della Banca.

Dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia.

Ai sensi dell'art. 2403 del codice civile il Collegio:

- 1) ha ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale;
- 2) in base alle informazioni ottenute, ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- 3) ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- 4) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- 5) ha rilevato l'adeguatezza sostanziale del sistema dei controlli interni della Banca anche attraverso informazioni acquisite in specie dall'internal audit;

- 6) ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità in concreto di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti, gli atti e le operazioni di gestione, anche a seguito delle specifiche informazioni ricevute dai responsabili delle rispettive funzioni;
- 7) ha riscontrato la corretta applicazione della normativa in materia di trasparenza bancaria nei rapporti con clientela;
- 8) ha accertato il rispetto della normativa di legge e di vigilanza in materia di usura nonché il rispetto della normativa in materia di riciclaggio;
- 9) ha verificato il rispetto della normativa di legge e di vigilanza nello svolgimento dell'attività di intermediazione mobiliare con la clientela della Banca. In tale ambito, ha accertato la corretta introduzione della nuova normativa Mifid e delle conseguenti policy adottate dalla banca in materia di prestazione dei servizi di investimento, ed inoltre, ha appurato che nel corso dell'esercizio 2007 non è pervenuto alla Banca alcun reclamo dalla clientela in materia di prestazione di servizi di investimento.

I Sindaci hanno altresì constatato che il sistema informativo garantisce un elevato standard di sicurezza anche sotto il profilo dei dati personali trattati. Si dà atto che, in ossequio a quanto previsto dal D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, Codice per la protezione dei dati personali, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto, nel corso dell'esercizio 2007 all'aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza entro i termini di legge.

Vi diamo inoltre atto che gli Amministrazione nel redigere il bilancio non hanno derogato alle norme di legge di cui all'art. 2423 comma 4° e 2423 bis ultimo comma del cod. civ., in ordine all'immodificabilità dei criteri di valutazione delle attività e delle passività.

Nel corso dell'esercizio 2007 al Collegio Sindacale è pervenuta una denuncia ai sensi dell'art. 2408 del codice civile, riguardante la non conformità delle modalità adottate per l'elezione delle cariche sociali avvenuta nell'assemblea dei Soci del 29.4.2007. Al riguardo il Collegio Sindacale ha svolto puntuali accertamenti che hanno evidenziato:

- la conformità dello Statuto Sociale alle disposizioni di legge e di Vigilanza considerato, come noto, che lo Statuto viene anche sottoposto alla preventiva autorizzazione delle Autorità di Vigilanza competenti;
- la conformità del Regolamento che disciplina la elezione delle cariche sociali sia alle disposizioni di Legge e di Vigilanza che alla volontà dei Soci, considerato che tale regolamento è stato approvato dagli stessi Soci nella seduta assembleare del 24.4.2005;
- la corretta adozione delle modalità previste dalle richiamate disposizione per la elezione delle cariche avvenuta nell'assemblea dei Soci del 29.4.2007.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 cod. civ., attesta che l'azione del Consiglio di amministrazione nella gestione sociale è stata improntata al conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della società. I criteri seguiti sono descritti nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori. In particolare è stata curata in modo adeguato l'erogazione del credito a sostegno delle attività imprenditoriali dei soci e dell'economia locale in genere, assicurando particolari condizioni di favore e convenzioni vantaggiose alle categorie più vicine storicamente alla Banca quali: gli agricoltori, gli artigiani, i commercianti e le famiglie.

La Banca ha inoltre sostenuto con contributi le molteplici attività delle associazioni impegnate nell'assistenza, nel volontariato, nello sport e nella cultura. Nell'esercizio sotto rassegna è stata realizzata la prima Festa del Socio.

Il Collegio Sindacale invita il Consiglio di Amministrazione a proseguire nell'obiettivo di una costante definizione dei valori che orientano la cooperativa e la sua missione, ponendo in essere nei confronti dei Soci, azioni ancor più incisive e qualificate per la realizzazione della mutualità interna.

Si attesta, inoltre, che è stato rispettato il principio di prevalenza dell'attività nei confronti dei soci, così come definito dalla vigente normativa, fatto salvo che per il solo mese di dicembre 2007 dove, per effetto della liquidazione di 11,4 milioni di euro dalla B.C.C. di Capranica per la cessione del ramo di azienda (filiali di Caprarola e Bassano Romano), solo il 48,52% del totale erano destinate ai soci.

I dettagli della situazione sono riportati nella nota integrativa al bilancio, parte C) sezione 20 – Altre informazioni a cui si fa esplicito rinvio.

### **Signori soci,**

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 unitamente alla relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il progetto di bilancio che è composto da cinque distinti documenti: lo Stato patrimoniale, il Conto economico, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto, il rendiconto finanziario e la nota integrativa può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

### **Stato patrimoniale**

Attivo	248.397.183
Passivo e Patrimonio netto	246.704.077
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>1.693.106</b>

### **Conto economico**

Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	2.129.175
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	436.069
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>1.693.106</b>

La nota integrativa contiene, oltre all'indicazione dei criteri di valutazione, delle informazioni dettagliate sulle voci di stato patrimoniale e di conto economico anche tutte le altre informazioni richieste al fine di esporre in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economico e finanziaria della Banca.

Unitamente al bilancio 2007 sono riportati i dati patrimoniali e di conto economico al 31 dicembre 2006 anch'essi determinati applicando i principi contabili internazionali.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione

**IL COLLEGIO SINDACALE**



## ***Nota Integrativa***



---

## NOTA INTEGRATIVA

---

### 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 10 - Attività non correnti in via di dismissione

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

## **Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale**

### **ATTIVO:**

- Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide
- Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione
- Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al *fair value*
- Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita
- Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza
- Sezione 6 - Crediti verso banche
- Sezione 7 - Crediti verso clientela
- Sezione 8 - Derivati di copertura
- Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica
- Sezione 10 - Le partecipazioni
- Sezione 11 - Attività materiali
- Sezione 12 - Attività immateriali
- Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali
- Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate
- Sezione 15 - Altre attività

### **PASSIVO:**

- Sezione 1 - Debiti verso banche
- Sezione 2 - Debiti verso clientela
- Sezione 3 - Titoli in circolazione
- Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione
- Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al *fair value*
- Sezione 6 - Derivati di copertura
- Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica
- Sezione 8 - Passività fiscali
- Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione
- Sezione 10 - Altre passività
- Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale

Sezione 12 - Fondi per rischi ed oneri  
Sezione 13 - Azioni rimborsabili  
Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa  
Altre informazioni

**Parte C - Informazioni sul Conto Economico**

Sezione 1 - Gli interessi  
Sezione 2 - Le commissioni  
Sezione 3 - Dividendi e proventi simili  
Sezione 4 - Risultato netto dell'attività di negoziazione  
Sezione 5 - Risultato netto dell'attività di copertura  
Sezione 6 - Utili (perdite) da cessione / riacquisto  
Sezione 7 - Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie  
valutate al *fair value*  
Sezione 8 - Rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento  
Sezione 9 - Le spese amministrative  
Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri  
Sezione 11 - Rettifiche di valore nette su attività materiali  
Sezione 12 - Rettifiche di valore nette su attività immateriali  
Sezione 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione  
Sezione 14 - Utili (perdite) delle partecipazioni  
Sezione 15 - Risultato netto della svalutazione al fair value delle  
attività Materiali ed immateriali  
Sezione 16 - Rettifiche di valore dell'avviamento  
Sezione 17 - Utili (perdite) da cessione di investimenti  
Sezione 18 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività  
corrente  
Sezione 19 - Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione  
al netto delle imposte  
Sezione 20 - Altre informazioni  
Sezione 21 - Utile per azione

**Parte D – Informativa di settore**

Sezione A - Schema primario

Sezione B - Schema secondario

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

Sezione 1 - Rischio di credito

Sezione 2 - Rischio di mercato

Sezione 3 - Rischio di liquidità

Sezione 4 - Rischio operativo

**Parte F – Informazioni sul patrimonio**

Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa

Sezione 2 - Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

**Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami di  
azienda**

Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l'esercizio

Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

**Parte H – Operazioni con parti correlate**

**Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali**

***PARTE A***  
***Politiche contabili***



---

**Parte A**  
**POLITICHE CONTABILI**

---

**A.1 - PARTE GENERALE**

**Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali**

La società Banca di Credito Cooperativo di Ronciglione dichiara che il presente bilancio è stato redatto nella piena conformità di tutti i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee, vigenti alla data del 31 dicembre 2007 e omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura prevista dal regolamento UE n. 1606/2002.

**Sezione 2 – Principi generali di redazione**

Il presente bilancio è redatto in euro e si basa sui seguenti principi generali di redazione stabiliti dallo IAS 1.

- a. Continuità aziendale. Le valutazioni delle attività, delle passività e delle operazioni “fuori bilancio” vengono effettuate nella prospettiva della continuità aziendale della Banca.
- b. Competenza economica. Salvo che nel rendiconto finanziario la rilevazione dei costi e dei ricavi avviene secondo i principi di maturazione economica e di correlazione.
- c. Coerenza di presentazione. I criteri di presentazione e di classificazione delle voci del bilancio vengono tenuti costanti da un periodo all'altro, salvo che il loro mutamento non sia prescritto da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione oppure non si renda necessario per accrescere la significatività e l'affidabilità della rappresentazione

contabile. Nel caso di cambiamento il nuovo criterio – nei limiti del possibile – viene adottato retroattivamente e sono indicati la natura, la ragione e l'importo delle voci interessate dal mutamento. La presentazione e la classificazione delle voci è conforme alle disposizioni impartite dalla Banca d'Italia sui bilanci delle banche.

- d. Rilevanza e aggregazione. Conformemente alle disposizioni impartite dalla Banca d'Italia sui bilanci delle banche le varie classi di elementi simili sono presentate, se significative, in modo separato. Gli elementi differenti, se rilevanti, sono invece esposti distintamente fra loro.
- e. Divieto di compensazione. Eccetto quanto disposto o consentito da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione oppure dalle disposizioni impartite dalla Banca d'Italia sui bilanci delle banche, le attività e le passività nonché i costi e i ricavi non formano oggetto di compensazione.
- f. Informativa comparativa. Relativamente a tutte le informazioni del bilancio – anche di carattere qualitativo quando utili per la comprensione della situazione della Banca – vengono riportati i corrispondenti dati dell'esercizio precedente, a meno che non sia diversamente stabilito o permesso da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione.

### **Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Dalla chiusura dell'esercizio alla data dell'approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione non si sono registrati ulteriori fatti gestionali ovvero accadimenti tali da riflettersi significativamente sui risultati aziendali innanzi descritti anche volendo considerare l'evoluzione del rischio finanziario del comparto creditizio con riferimento al primo trimestre dell'esercizio in corso.

Pertanto, il progetto di bilancio, riflette puntualmente gli eventi che hanno interessato l'operatività aziendale nell'esercizio 2007.

## **A.2 – PARTE RELATIVA AI PRINCIPALI AGGREGATI DI BILANCIO**

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

#### **1.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio delle attività finanziarie di negoziazione sono allocati i titoli destinati ad essere ceduti nel breve termine in quanto strumenti di gestione dei rischi di mercato e di liquidità in un'ottica di redditività, per soddisfare le richieste delle controparti della Banca o per trarre profitto dalle differenze di prezzo attese o effettive.

#### **1.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Le operazioni di compravendita a pronti di titoli di titoli di negoziazione non ancora regolate (regular way) vengono contabilizzate per “data di contrattazione”.

I titoli di negoziazione non possono formare oggetto di trasferimento in altri portafogli né sono possibili acquisizioni da altri portafogli.

Gli strumenti del portafoglio di negoziazione ceduti a terzi non possono essere cancellati dal bilancio se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici o il loro controllo effettivo (nella misura del “continuing involvement”) restano in capo al cedente. In questo caso nei confronti dell'acquirente viene rilevata una passività corrispondente al prezzo incassato; sul titolo e sulla passività sono registrati i ricavi e i costi rispettivi.

Gli interessi dei titoli vengono computati in base al tasso di interesse nominale; le quantità in rimanenza a fine periodo sono valorizzate secondo il costo medio ponderato continuo. I dividendi sono registrati quando sorge il diritto alla loro percezione.

### **1.3. Criteri di valutazione**

I titoli di negoziazione sono iscritti inizialmente al fair value (prezzo di acquisto).  
Successivamente:

- a) il fair value degli strumenti quotati in mercati attivi (liquidi ed efficienti) è dato dalle relative quotazioni di chiusura (prezzi “bid” per le posizioni lunghe e prezzi “mid” per quelle pareggiate);
- b) il fair value degli strumenti non quotati in mercati attivi è stimato sulla base delle quotazioni di strumenti simili o, in mancanza, attualizzando i relativi flussi di cassa futuri attesi e considerando i relativi profili di rischio;
- c) il fair value dei titoli di capitale non quotati viene stimato in base ai metodi correntemente utilizzati per le valutazioni d’impresa, tenendo conto delle specificità aziendali (i titoli anzidetti sono tuttavia valutati al costo, quando il loro fair value non può essere stimato affidabilmente).

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

Gli interessi attivi e i dividendi sono registrati, rispettivamente, nelle voci del conto economico “interessi attivi e proventi assimilati” e “dividendi e proventi simili”.

Gli utili e le perdite da negoziazione così come le plusvalenze e le minusvalenze conseguenti alla valutazione vengono riportati nella voce del conto economico “risultato netto dell’attività di negoziazione”.

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

### **2.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita sono allocati titoli destinati alla vendita in tempi di regola meno brevi di quelli del portafoglio

di negoziazione. Vi rientrano, in particolare, titoli che fungono da riserve di liquidità - in quanto investimenti delle disponibilità aziendali destinati ad alimentare il margine di interesse e comunque caratterizzati da buona liquidabilità - nonché titoli di capitale che configurano partecipazioni di minoranza (diverse da quelle inserite nel portafoglio di negoziazione).

## **2.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Eccetto quanto consentito dallo IAS 39, i titoli del portafoglio disponibile per la vendita non possono formare oggetto di trasferimento in altri portafogli né titoli di altri portafogli sono trasferibili nel portafoglio disponibile per la vendita.

Gli strumenti finanziari del portafoglio disponibile per la vendita ceduti a terzi non possono essere cancellati dal bilancio se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici o il loro controllo effettivo (nella misura del “continuing involvement”) restano in capo al cedente. In questo caso nei confronti dell’acquirente viene rilevata una passività corrispondente al prezzo incassato; sul titolo e sulla passività sono registrati i ricavi e i costi rispettivi.

Le operazioni di compravendita a pronti di titoli non ancora regolate (regular way) vengono contabilizzate per “data di contrattazione”. Gli interessi sono computati in base al tasso interno di rendimento; le quantità in rimanenza a fine periodo sono valorizzate secondo il costo medio ponderato continuo. I dividendi sono registrati quando sorge il diritto alla loro percezione.

I titoli strutturati (combinazioni di titoli e di derivati) sono disaggregati nei loro elementi costitutivi - che vengono registrati separatamente tra loro - se le componenti derivate incorporate hanno natura economica e rischi differenti da quelli dei titoli sottostanti e se sono configurabili come autonomi contratti derivati.

### **2.3. Criteri di valutazione**

I titoli disponibili per la vendita sono iscritti inizialmente al fair value (prezzo di acquisto) rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati ed attribuibili specificamente ai titoli acquistati.

Successivamente:

- a) il fair value degli strumenti quotati in mercati attivi (liquidi ed efficienti) è dato dalle relative quotazioni di chiusura (prezzi "bid");
- b) il fair value degli strumenti non quotati in mercati attivi è stimato sulla base delle quotazioni di strumenti simili o, in mancanza, attualizzando i relativi flussi di cassa futuri attesi e considerando i relativi profili di rischio;
- c) il fair value delle partecipazioni di minoranza non quotate viene stimato in base ai metodi correntemente utilizzati per le valutazioni d'impresa, tenendo conto delle specificità aziendali. Le partecipazioni sono tuttavia valutate al costo, quando il fair value non può essere stimato affidabilmente;
- d) ove si evidenzino sintomi di deterioramento della solvibilità degli emittenti, i titoli disponibili per la vendita vengono sottoposti all'impairment test. Le perdite da impairment si ragguagliano alla differenza negativa tra il fair value corrente dei titoli impaired e il loro valore contabile; se si verificano successive riprese di valore, queste non possono superare il limite delle perdite da impairment precedentemente contabilizzate.

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

Gli interessi attivi e i dividendi sono registrati, rispettivamente, nelle voci del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati" e "dividendi e proventi simili".

Gli utili e le perdite da cessione vengono riportati nella voce del conto economico “utili/perdite da cessione o riacquisto di: attività finanziarie disponibili per la vendita”. Plusvalenze e minusvalenze conseguenti alla valutazione basata sul fair value sono imputate direttamente al patrimonio netto (“riserve da valutazione”) e trasferite al conto economico (voce “utile/perdita da cessione o riacquisto di: attività finanziarie disponibili per la vendita”) al momento del realizzo per effetto di cessione oppure quando vengono contabilizzate perdite da impairment.

La voce del conto economico “rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: attività finanziarie disponibili per la vendita” riporta le eventuali perdite da impairment di tali titoli nonché le successive riprese di valore limitatamente però ai titoli di debito, in quanto le riprese di valore registrate sui titoli di capitale sono attribuite direttamente al patrimonio netto (“riserve da valutazione”) salvo che per i titoli di capitale non quotati sui quali non possono essere rilevate riprese di valore.

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

#### **3.1. Criteri di classificazione**

Il portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza include i titoli di debito quotati che la Banca ha l'intenzione e la capacità di conservare sino al loro termine di scadenza. Questi titoli possono comunque formare oggetto di operazioni di pronti contro termine, di prestito o di altre operazioni temporanee di rifinanziamento.

#### **3.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Fatte salve le eccezioni previste dallo IAS 39, i titoli del portafoglio detenuto sino alla scadenza non possono essere venduti né trasferiti in altri portafogli né titoli di altri portafogli possono formare oggetto di trasferimento al portafoglio detenuto sino alla scadenza. Se eccezionalmente oggetto di cessione a terzi, i titoli detenuti sino alla scadenza sono cancellati dal bilancio soltanto se

sostanzialmente tutti i rischi e i benefici o il loro controllo effettivo (nella misura del “continuing involvement”) restano in capo al cedente. In questo caso nei confronti dell’acquirente viene rilevata una passività corrispondente al prezzo incassato; sul titolo e sulla passività sono registrati i ricavi e i costi rispettivi.

Le operazioni di compravendita a pronti di titoli non ancora regolate (regular way) vengono contabilizzate per “data di contrattazione”. Gli interessi sono computati in base al tasso interno di rendimento; le quantità in rimanenza a fine periodo sono valorizzate secondo il costo medio ponderato continuo.

I titoli strutturati (combinazioni di titoli e di derivati) sono disaggregati nei loro elementi costitutivi - che vengono registrati separatamente tra loro - se le componenti derivate incorporate hanno natura economica e rischi differenti da quelli dei titoli sottostanti e se sono configurabili come autonomi contratti derivati.

### **3.3. Criteri di valutazione**

I titoli detenuti sino alla scadenza sono iscritti inizialmente al fair value (prezzo di acquisto) rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati ed attribuibili specificamente ai titoli.

Successivamente le valutazioni si basano sul principio del costo ammortizzato, sottoponendo i titoli ad impairment test, se ricorrono evidenze sintomatiche dello stato di deterioramento della solvibilità degli emittenti. Le perdite da impairment si ragguagliano alla differenza negativa tra il valore attuale (da computare in base al tasso interno di rendimento) dei flussi di cassa attesi per capitale e interessi dei titoli impaired e il loro valore contabile; se si verificano successive riprese di valore, queste non possono superare il limite delle perdite da impairment precedentemente contabilizzate.

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

Gli interessi attivi sono registrati nelle voci del conto economico “interessi attivi e proventi assimilati”.

Gli utili e le perdite da cessione vengono riportati nella voce del conto economico “utili/perdite da cessione o riacquisto di: attività finanziarie detenute sino alla scadenza”.

La voce del conto economico “rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: attività finanziarie detenute sino alla scadenza” riporta le eventuali perdite da impairment di tali titoli nonché le successive riprese di valore.

## **Sezione 4 - Crediti**

### ***Sezione 4.1 – Crediti per cassa***

#### **4.1.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio crediti sono allocati tutti i crediti per cassa (qualunque sia la loro forma contrattuale) verso banche e clienti che la Banca ha originato o acquistato nonché i titoli di debito non quotati che la Banca non intende vendere nell'immediato o a breve termine ma neppure conservare sino al termine di scadenza.

#### **4.1.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

I crediti e i titoli sono iscritti al momento dell'erogazione o dell'acquisto e non possono formare oggetto di trasferimento in altri portafogli né strumenti finanziari di altri portafogli sono trasferibili nel portafoglio crediti.

I crediti e i titoli ceduti a terzi non possono essere cancellati dal bilancio se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici o il loro controllo effettivo (nella misura

del “continuing involvement”) restano in capo al cedente. In questo caso nei confronti dell’acquirente viene rilevata una passività corrispondente al prezzo incassato; sul credito o sul titolo e sulla passività sono registrati i ricavi e i costi rispettivi.

Le operazioni di compravendita a pronti non ancora regolate (regular way) vengono contabilizzate per “data di contrattazione”. Gli interessi sono computati in base al tasso interno di rendimento; le quantità in rimanenza a fine periodo dei titoli sono valorizzate secondo il costo medio ponderato continuo.

I titoli strutturati (combinazioni di titoli e di derivati) sono disaggregati nei loro elementi costitutivi - che vengono registrati separatamente tra loro - se le componenti derivate incorporate hanno natura economica e rischi differenti da quelli degli strumenti finanziari sottostanti e se sono configurabili come autonomi contratti derivati.

#### **4.1.3. Criteri di valutazione**

I crediti e i titoli sono iscritti inizialmente al fair value (importo erogato o prezzo di acquisto) rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati ed attribuibili specificamente ai crediti e ai titoli sottostanti. Successivamente le valutazioni si basano sul principio del costo ammortizzato, sottoponendo i crediti e i titoli all’impairment test, se ricorrono evidenze sintomatiche dello stato di deterioramento della solvibilità dei debitori e degli emittenti.

L’impairment test contempla:

- a. la fase delle valutazioni individuali, nella quale vengono selezionati i singoli crediti e titoli non performing (impaired) e stimate le perdite relative;
- b. la fase delle valutazioni collettive, nella quale vengono stimate - in base all’approccio delle “incurred losses” - le perdite latenti nei crediti e nei titoli performing (per questi ultimi, peraltro, tale fase valutativa non viene

effettuata, se non è possibile costruire gruppi sufficientemente numerosi di titoli omogenei).

Le varie categorie di crediti non performing oggetto di valutazione individuale sono, secondo le pertinenti definizioni della Banca d'Italia, le seguenti:

- 1) crediti in sofferenza;
- 2) crediti incagliati;
- 3) crediti ristrutturati;
- 4) crediti scaduti o sconfinanti da oltre 180 giorni.

Le perdite di valore sui singoli crediti non performing si ragguagliano alla differenza negativa tra il loro valore recuperabile e il corrispondente costo ammortizzato. Il valore recuperabile è pari al valore attuale dei flussi di cassa attesi (in linea capitale e in linea interessi) stimato sulla scorta:

- a) dei flussi di cassa contrattuali rettificati delle perdite attese. Queste perdite sono computate in base alla solvibilità dei debitori valutata sulla scorta di tutte le informazioni disponibili sulla loro situazione patrimoniale, economica e finanziaria; si tiene conto anche del valore delle garanzie reali e personali acquisite;
- b) dei possibili tempi di recupero in base alle procedure in atto per i recuperi medesimi (procedure giudiziali, procedure extragiudiziali, piani di rientro ecc.) oppure, per i crediti ristrutturati, corrispondenti ai nuovi piani di ammortamento di tali crediti;
- c) dei tassi interni di rendimento delle posizioni creditizie oggetto di valutazione.

Per i crediti in sofferenza e per i crediti incagliati i valori attesi di recupero vengono calcolati in modo analitico, tenendo anche conto dei tassi di recupero storicamente verificatisi su posizioni di rischio simili. I tempi attesi di recupero

sono determinati invece su base forfetaria secondo i tempi di recupero storicamente verificatisi su posizioni di rischio simili, salvo che non siano stati definiti con le controparti specifici piani di rientro.

Per i crediti ristrutturati i predetti parametri del valore e del tempo di recupero vengono calcolati in modo analitico.

Per i crediti scaduti o sconfinanti da oltre 180 giorni il tasso di svalutazione è stimato su base forfetaria secondo il profilo valutativo dei crediti incagliati.

Per i titoli impaired si procede in maniera analoga a quanto indicati per i crediti non performing.

Nella fase delle valutazioni collettive la selezione dei portafogli omogenei di crediti vivi che presentano sintomi apprezzabili di scadimento qualitativo dei debitori (portafogli impaired) si ha in presenza di aumenti della relativa “proxy-PD” (parametro che approssima, su base storico-statistica, la probabilità media di default dei vari portafogli omogenei).

Per ciascun portafoglio impaired l'ammontare della svalutazione forfetaria è pari al prodotto tra il valore complessivo del portafoglio, la variazione della sua “proxy-PD” e la “proxy-LGD” (parametro che approssima, su base storico-statistica, il tasso di perdita in caso di default) dei crediti appartenenti al medesimo portafoglio.

Eventuali, successive riprese di valore non possono superare il limite delle svalutazioni (individuali o collettive) da impairment precedentemente contabilizzate.

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

Gli interessi attivi sono registrati nella voce del conto economico “interessi attivi e proventi assimilati”.

Eventuali utili e perdite da cessione vengono riportati nella voce del conto economico “utili/perdite da cessione di: crediti”.

La voce del conto economico “rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: crediti” riporta le eventuali perdite da impairment e le successive riprese di valore.

## **Sezione 4.2 – Crediti di firma**

### **4.2.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio dei crediti di firma sono allocate tutte le garanzie personali e reali rilasciate dalla Banca a fronte di obbligazioni di terzi.

### **4.2.2. Criteri di iscrizione, di cancellazione e di valutazione**

La valutazione dei crediti di firma si basa sull’applicazione del principio del maggior valore tra quello iniziale di iscrizione - al netto delle quote trasferite pro rata temporis al conto economico e aumentato delle eventuali svalutazioni apportate in precedenza - e quello delle perdite attese, computate analiticamente sui crediti di firma non performing e forfetariamente (secondo le relative “proxy-PD” e “proxy-LGD” stimate su base storica) sui crediti di firma performing.

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

Le commissioni che maturano periodicamente sui crediti di firma sono riportate nella voce del conto economico “commissioni attive”.

Le perdite di valore da impairment nonché le eventuali successive riprese di valore vengono rilevate nella voce del conto economico “rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie”.

## **Sezione 5 – Attività finanziarie valutate al fair value**

Attualmente la Banca, non avendo esercitato l'opzione del fair value, non ha attivato il portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value.

## **Sezione 6 – Operazioni di copertura**

### **6.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio delle operazioni di copertura sono allocati i contratti derivati negoziati per ridurre i rischi di mercato incidenti su attività e passività finanziarie oggetto di protezione e, in particolare, i rischi di tasso di interesse cui sono esposti crediti a tasso fisso (coperture del fair value).

### **6.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

I contratti derivati di copertura sono rilevati per "data di contrattazione". Inoltre, le operazioni di copertura soddisfano le seguenti condizioni:

- a) sono corredate da formale documentazione che identifica gli strumenti di copertura e gli elementi coperti e descrive il tipo (coperture di singole posizioni o di gruppi omogenei di posizioni) e la configurazione (fair value o cash flow) della copertura, la natura del rischio coperto (ad esempio, rischio di interesse), le posizioni coperte, gli strumenti di copertura, il procedimento per valutare l'efficacia prospettica e retrospettiva della copertura e i risultati dei periodici test di efficacia;
- b) sono sottoposte a periodici test per valutarne - all'inizio di ciascuna operazione e, nel prosieguo, ad ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale - l'efficacia retrospettiva e prospettica. Il test di efficacia è positivo quando le variazioni di fair value dello strumento di copertura compensano quasi interamente le variazioni dello strumento finanziario coperto, collocandosi in un intervallo compreso tra l'80 ed il 125%;

- c) sono cancellate quando giungono a scadenza o sono chiuse anticipatamente o revocate oppure allorché non risultano superati i test di efficacia. In quest'ultimo caso lo strumento viene allocato nel portafoglio di negoziazione.

### **6.3. Criteri di valutazione**

Vengono valutati al fair value sia gli strumenti derivati di copertura sia le posizioni protette (queste ultime limitatamente alle variazioni di valore prodotte dai rischi oggetto di copertura) secondo tecniche analoghe a quelle utilizzate per la misurazione del fair value degli strumenti finanziari di negoziazione e disponibili per la vendita.

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

I differenziali maturati sugli strumenti derivati di copertura del rischio di interesse sono registrati nelle voci del conto economico “interessi attivi e proventi assimilati” o “interessi passivi e oneri assimilati” (al pari degli interessi maturati sulle posizioni coperte).

Le plusvalenze e le minusvalenze conseguenti alle valutazioni degli strumenti derivati di copertura e delle posizioni coperte sono riportate nella voce del conto economico “risultato netto dell'attività di copertura”.

## **Sezione 7 - Partecipazioni**

Attualmente la Banca non detiene in portafoglio partecipazioni di controllo né sottoposte ad influenza significativa.

## **Sezione 8 – Attività materiali**

### **8.1. Criteri di classificazione**

Il portafoglio delle attività materiali include sia beni ad uso funzionale (immobili strumentali, impianti, macchinari, arredi ecc.) sia immobili detenuti a titolo di investimento. Sono ricompresi anche i beni la cui disponibilità deriva da operazioni (passive) di leasing finanziario nonché le migliorie e le spese incrementative sostenute su beni di terzi presi in affitto se relative ad attività materiali identificabili e separabili (altrimenti tali oneri pluriennali sono allocati tra le “altre attività”).

### **8.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Le attività materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e aumentato delle spese successive sostenute per accrescerne le iniziali funzionalità economiche.

Esse vengono cancellate dal bilancio all’atto della loro cessione o quando hanno esaurito integralmente le loro funzionalità economiche.

### **8.3. Criteri di valutazione**

In sede di prima applicazione degli IAS/IFRS (1.1.2005) gli immobili sono stati rivalutati al fair value quale “deemed cost”, ricorrendo ad apposite stime peritali effettuate da professionisti del settore.

Dal valore degli immobili posseduti “cielo-terra” viene scorporato, utilizzando stime appropriate, il valore dei sottostanti terreni che, in quanto beni di durata illimitata, non vanno ammortizzati.

Tutte le attività materiali di durata limitata vengono valutate secondo il principio del costo ammortizzato. La sottoposizione ad ammortamento di tali beni implica, lungo tutto l’arco della loro vita utile, la sistematica imputazione al

conto economico di quote dei costi determinate in relazione alla residua durata economica di tali beni. In particolare:

- 1) la durata dei piani di ammortamento corrisponde all'arco di tempo compreso tra il momento in cui i beni sono disponibili per l'uso e quello previsto per la cessazione del loro impiego. Gli oneri per migliorie sostenuti su beni di terzi presi in affitto sono ammortizzate nel più breve periodo tra quello in cui tali migliorie possono essere utilizzate e quello di durata residua della locazione;
- 2) il profilo temporale degli ammortamenti consiste nel piano di ripartizione, lungo la vite utile dei cespiti, dei relativi valori da ammortizzare. La Banca adotta, di regola, piani di ammortamento a quote costanti (i relativi tassi di ammortamento per categoria di cespiti sono riportati nella Sezione 11 della Nota Integrativa);
- 3) le condizioni di utilizzo dei vari cespiti vengono riesaminate periodicamente, allo scopo di accertare se siano intervenuti mutamenti sostanziali nelle condizioni originarie che impongano di rivedere le iniziali stime di durata e di profilo temporale degli ammortamenti e di procedere alla conseguente modifica dei coefficienti da applicare.

Se ricorrono evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli di valore, le attività materiali – incluse quelle di durata illimitata - sono sottoposte all'impairment test. Perdite durature di valore si producono se il valore recuperabile di un determinato cespite - che corrisponde al maggiore tra il suo valore d'uso (valore attuale delle funzionalità economiche del bene) e il suo valore di scambio (presumibile valore di cessione al netto dei costi di transazione) - scende al di sotto del suo valore contabile al netto degli ammortamenti effettuati sino a quel momento. Eventuali, successive riprese di valore non possono superare il limite delle perdite precedentemente contabilizzate.

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

La voce del conto economico “rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali” rileva gli ammortamenti periodici, le eventuali perdite durature di valore e le successive riprese.

Gli eventuali profitti e perdite derivanti dalle operazioni di cessione figurano nella voce “utili/perdite da cessione di investimenti”.

### **Sezione 9 – Attività immateriali**

#### **9.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio delle attività immateriali sono allocati i fattori intangibili di produzione ad utilità pluriennale rappresentati in particolare da software e da avviamenti.

#### **9.2 Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Le attività immateriali vengono contabilizzate in base al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e aumentato delle spese successive sostenute per accrescerne le iniziali funzionalità economiche.

Le attività immateriali vengono cancellate dal bilancio all’atto della loro cessione o quando hanno esaurito integralmente le loro funzionalità economiche.

#### **9.3. Criteri di valutazione**

Le attività immateriali di durata limitata formano oggetto di valutazione secondo il principio del costo ammortizzato. La durata dei relativi ammortamenti corrisponde alla vita utile stimata delle predette attività e la loro

distribuzione temporale è, di regola, a quote costanti (i rispettivi tassi di ammortamento sono riportati nella Sezione 12 della Nota Integrativa).

Se ricorrono evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli di valore, le attività immateriali di durata limitata sono sottoposte all'impairment test, registrando le eventuali perdite di valore; successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

Gli avviamenti non sono assoggettati ad ammortamento, ma vengono periodicamente sottoposti ad impairment test. L'eventuale differenza negativa tra il valore recuperabile di ciascun settore di attività della Banca al quale appartiene un determinato avviamento e il valore contabile del patrimonio netto del medesimo settore costituisce perdita da impairment. Il valore recuperabile di un settore – che ne rappresenta una stima del valore economico – si ragguaglia al maggiore tra il valore d'uso (valore attuale dei flussi di cassa attesi) e il valore di scambio (presumibile valore di cessione al netto dei costi di vendita) del settore considerato (nella Parte G della Nota Integrativa sono illustrate le metodologie impiegate per stimare il valore d'uso e il valore di scambio di ogni settore al quale appartengono gli avviamenti). Eventuali successive riprese di valore non possono essere registrate.

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

La voce del conto economico "rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali" rileva gli ammortamenti periodici, le eventuali perdite durature di valore e le successive riprese di valore delle attività immateriali di durata limitata, mentre la voce "rettifiche di valore dell'avviamento" ospita le eventuali perdite durature di valore degli avviamenti.

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

Attualmente la Banca non detiene attività non correnti in via di dismissione.

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

### **11.1. Criteri di classificazione**

In applicazione del “balance sheet liability method” le poste contabili della fiscalità corrente e differente comprendono:

- a) attività fiscali correnti, ossia eccedenze di pagamenti sulle obbligazioni fiscali da assolvere secondo la vigente disciplina tributaria sul reddito di impresa;
- b) passività fiscali correnti, ossia debiti fiscali da assolvere secondo la vigente disciplina tributaria sul reddito di impresa;
- c) attività fiscali differite, ossia risparmi di imposte sul reddito realizzabili in periodi futuri come conseguenza di differenze temporanee deducibili (rappresentate principalmente da oneri deducibili in futuro secondo la vigente disciplina tributaria sul reddito di impresa);
- d) passività fiscali differite, ossia debiti per imposte sul reddito da assolvere in periodi futuri come conseguenza di differenze temporanee tassabili (rappresentate principalmente dal differimento nella tassazione di ricavi o dall’anticipazione nella deduzione di oneri secondo la vigente disciplina tributaria sul reddito di impresa).

### **11.2. Criteri di iscrizione, di cancellazione e di valutazione**

Le attività fiscali differite vengono contabilizzate soltanto nel caso in cui vi sia piena capienza di assorbimento delle differenze temporanee deducibili da

parte dei futuri redditi imponibili attesi. Le passività fiscali differite sono di regola sempre registrate.

Le attività e le passività della fiscalità corrente e quelle della fiscalità differita sono compensate tra loro unicamente quando la Banca ha diritto, in base al vigente ordinamento tributario, di compensarle e ha deciso di utilizzare tale possibilità.

### **11.3. Criteri di rilevazione delle componenti economiche**

La contropartita contabile delle attività e delle passività fiscali (sia correnti sia differite) è costituita di regola dal conto economico (voce “imposte sul reddito dell’esercizio dell’operatività corrente”). Quando invece la fiscalità (corrente o differita) da contabilizzare attiene ad operazioni i cui risultati devono essere attribuiti direttamente al patrimonio netto, le conseguenti attività e passività fiscali sono imputate al patrimonio netto.

## **Sezione 12 – Fondi per rischi e oneri**

### **12.1. Criteri di classificazione**

Nei fondi per rischi e oneri sono allocati i fondi stanziati a fronte di obblighi gravanti sulla Banca, di cui sia certo o altamente probabile il regolamento, ma per i quali esistano incertezze sull’ammontare o sul tempo di assolvimento.

### **12.2. Criteri di iscrizione, di cancellazione e di valutazione**

I fondi che fronteggiano passività il cui regolamento è atteso a distanza di oltre diciotto mesi sono rilevati a valori attuali.

I fondi includono in particolare:

- a) il fondo relativo al trattamento di fine rapporto del personale (TFR). Le passività coperte da tale fondo vengono computate - secondo il “projected

unit credit method” e sulla scorta delle pertinenti stime effettuate da attuari indipendenti (le relative assunzioni attuariali sono riportate nella Sezione 9 della Nota Integrativa) - a valori attualizzati. La relativa contabilizzazione è basata sul cosiddetto “metodo del corridoio” secondo il quale gli utili e le perdite attuariali sono registrati unicamente per la parte che eccede il limite del 10% del valore attuale di inizio esercizio del fondo in questione e in funzione della sua durata residua attesa;

- b) i fondi destinati a fronteggiare il contenzioso legale della Banca, con particolare riferimento ai rischi legati alle possibili azioni revocatorie;
- c) I fondi destinati all'erogazione di premi per il personale dipendente.

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

Gli accantonamenti effettuati a fronte dei fondi per rischi e oneri sono inseriti nella voce del conto economico “accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri”, ad esclusione di quello del TFR e di quelli relativi ai fondi destinati all'erogazione di premi per il personale dipendente che vengono rilevati nella voce “spese amministrative: spese per il personale”.

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

### **13.1. Criteri di classificazione**

Nelle voci relative ai debiti verso clientela e verso banche e ai titoli in circolazione sono allocati i diversi strumenti finanziari mediante i quali la Banca realizza la raccolta di fondi presso terzi.

### **13.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Le passività suddette vengono registrate (all'emissione o nel momento di un nuovo ricollocamento) oppure cancellate (nel caso di riacquisto) in base al

principio della “data di regolamento”. Gli interessi sono calcolati in base al loro tasso interno di rendimento; le quantità in rimanenza dei titoli a fine periodo sono valorizzate secondo il costo medio ponderato continuo.

Le passività strutturate (combinazioni di titoli o finanziamenti e di derivati) sono disaggregate nei loro elementi costitutivi - che vengono registrati separatamente tra loro - se le componenti derivate incorporate hanno natura economica e rischi differenti da quelli degli strumenti finanziari sottostanti e se sono configurabili come autonomi contratti derivati.

### **13.3. Criteri di valutazione**

All'emissione (o nel momento di un nuovo ricollocamento) le passività finanziarie sono contabilizzate al fair value (pari all'ammontare dei fondi raccolti) rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati ed attribuibili specificamente a ciascuna passività. Successivamente le valutazioni si basano sul principio del costo ammortizzato.

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

Gli interessi passivi sono registrati nella voce del conto economico “interessi passivi e oneri assimilati”.

Eventuali utili e perdite derivanti dal riacquisto vengono riportati nella voce del conto economico “utili/perdite da cessione o riacquisto di: passività finanziarie”.

## **Sezione 14 – Passività finanziarie di negoziazione**

### **14.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio delle passività finanziarie di negoziazione sono allocati i contratti derivati (con fair value negativo) diversi da quelli di copertura, che derivano dalla acquisizione degli sportelli di Caprarola e Bassano Romano

della BCC di Capranica e Bassano Romano perfezionatasi l'1.12.2007. Detti contratti sono stati chiusi all'inizio dell'esercizio 2008.

#### **14.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di iscrizione e di cancellazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (precedente Sezione 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione).

#### **14.3. Criteri di valutazione**

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di valutazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (precedente Sezione 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione).

### **Sezione 15 – Passività finanziarie valutate al fair value**

Attualmente la Banca, non avendo esercitato l'opzione del fair value, non ha attivato il portafoglio delle passività finanziarie valutate al fair value.

### **Sezione 16 – Operazioni in valuta**

#### **16.1. Criteri di classificazione**

Le operazioni in valuta sono rappresentate da tutte le attività e le passività denominate in valute diverse dall'euro.

#### **16.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Le attività e le passività finanziarie in valuta sono inizialmente convertite in euro secondo i tassi di cambio a pronti correnti alla data di ciascuna operazione.

### **16.3. Criteri di valutazione**

Alla data di riferimento del bilancio la conversione delle poste in valuta viene così effettuata:

- a. i crediti, i titoli di debito e le passività finanziarie (cioè i cosiddetti elementi monetari) nonché i titoli di capitale (cioè i cosiddetti elementi non monetari) valutati al fair value sono convertiti secondo i tassi di cambio a pronti correnti alla data di chiusura;
- b. i titoli di capitale valutati al costo rimangono iscritti ai tassi di cambio a pronti correnti alla data di acquisizione (cambi storici). Tuttavia, le eventuali perdite da impairment sono espresse in euro secondo i tassi di cambio a pronti correnti alla data di chiusura.

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

Le differenze di cambio relative agli elementi monetari e a quelli non monetari valutati al fair value vengono riportate nella voce del conto economico “risultato netto dell’attività di negoziazione”, salvo le differenze riferibili alle riserve da valutazione dei titoli disponibili per la vendita che sono imputate direttamente a tali riserve.



***PARTE B***  
***Informazioni sullo***  
***Stato Patrimoniale***



---

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

---

**ATTIVO:**

**SEZIONE 1 – CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE – VOCE 10**

Forma oggetto di illustrazione nella presente sezione il conto dell'attivo relativo alla voce 10 costituito da valute aventi corso legale, comprese banconote e monete estere.

**1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione**

(importi in migliaia di euro)

	2007	2006
a) Cassa	3.359	2.770
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
<b>Totale</b>	<b>3.359</b>	<b>2.770</b>

Nella sottovoce "Cassa" sono comprese valute estere per un controvalore pari ad € 13,9 mila.

L'ammontare non comprende la riserva obbligatoria in quanto inclusa nella voce 60 dell'attivo "Crediti verso banche".

## SEZIONE 2 – ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE – VOCE 20

Nella presente voce figurano tutte le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale e OICR) allocate nel portafoglio di negoziazione.

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

(importi in migliaia di euro)

Voci/Valori	2007		2006	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
<b>A Attività per cassa</b>				
1. Titoli di debito	566		2.608	
1.1 Titoli strutturati				
1.2 Altri titoli di debito	566		2.608	
2. Titoli di capitale	31	185		235
3. Quote di O.I.C.R.	1.428	2.108	929	1.304
4. Finanziamenti				
4.1 Pronti contro termine attivi				
4.2 Altri				
5. Attività deteriorate				
6. Attività cedute non cancellate				
<b>Totale A</b>	<b>2.025</b>	<b>2.293</b>	<b>3.537</b>	<b>1.539</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>Totale (A+B)</b>	<b>2.025</b>	<b>2.293</b>	<b>3.537</b>	<b>1.539</b>

I titoli di debito sono composti principalmente da titoli dello Stato italiano.

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

(importi in migliaia di euro)

Voci/Valori	Totale 2007	Totale 2006
<b>A. ATTIVITA' PER CASSA</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>566</b>	<b>2.608</b>
a) Governi e Banche Centrali	272	1.987
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	49	246
d) Altri emittenti	245	375
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>216</b>	<b>235</b>
a) Banche	176	196
b) Altri emittenti:	40	39
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie		
- imprese non finanziarie	40	39
- altri		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>3.535</b>	<b>2.233</b>
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>5. Attività deteriorate</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
<b>Totale A</b>	<b>4.317</b>	<b>5.076</b>
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>		
a) Banche		
b) Clientela		
<b>Totale B</b>		
<b>Totale (A+B)</b>	<b>4.317</b>	<b>5.076</b>

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

**2.3 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati**

La Banca alla data di bilancio non detiene attività finanziarie per la negoziazione in strumenti derivati.

**2.4 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate: variazioni annue**

(importi in migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.608</b>	<b>235</b>	<b>2.233</b>		<b>5.076</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>2.519</b>		<b>2.529</b>
B1. Acquisti			2.426		2.426
B2. Variazioni positive di fair value		2	68		70
B3. Altre variazioni	8		25		33
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>2.050</b>	<b>21</b>	<b>1.217</b>		<b>3.288</b>
C1. Vendite	1.710		1.142		2.852
C2. Rimborsi	312				312
C3. Variazioni negative di fair value	15	21	69		105
C4. Altre variazioni	13		6		19
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>566</b>	<b>216</b>	<b>3.535</b>	<b>-</b>	<b>4.317</b>

**SEZIONE 3 – ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 30**

Alla data di bilancio la Banca non detiene attività finanziarie valutate al fair value.

## **SEZIONE 4 – ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA – VOCE 40**

Nella presente voce figurano le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale) classificate nel portafoglio "disponibile per la vendita".

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

(importi in migliaia di euro)

Voci/Valori	2007		2006	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Titoli di debito	28.707	18	36.866	64
1.1 Titoli strutturati				
1.2 Altri titoli di debito	28.707	18	36.866	64
2. Titoli di capitale		107		107
2.1 Valutati al fair value		107		107
2.2 Valutati al costo				
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
5. Attività deteriorate				
6. Attività cedute non cancellate	2.840			
<b>Totale</b>	<b>31.547</b>	<b>125</b>	<b>36.866</b>	<b>171</b>

Tra i titoli di capitale di cui al punto 2. sono comprese le partecipazioni detenute nel capitale di società promosse dal movimento del Credito Cooperativo e di società o enti comunque strumentali allo sviluppo dell'attività della banca.

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

(importi in migliaia di euro)

Voci/Valori	Totale 2007	Totale 2006
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>28.725</b>	<b>36.930</b>
a) Governi e Banche Centrali	28.180	36.323
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	398	450
d) Altri emittenti	147	157
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>107</b>	<b>107</b>
a) Banche		
b) Altri emittenti	107	107
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie	30	30
- imprese non finanziarie	77	77
- 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>5. Attività deteriorate</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	<b>2.840</b>	
a) Governi e Banche Centrali	2.840	
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale</b>	<b>31.672</b>	<b>37.037</b>

Tra i titoli di debito di cui al punto 1. sono compresi titoli emessi dallo Stato italiano per € 28 milioni.

#### **4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita: attività coperte**

La Banca non detiene attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura.

#### **4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: attività oggetto di copertura specifica**

La Banca non detiene attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura.

**4.5 Attività finanziarie disponibili per la vendita diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate: variazioni annue**

(importi in migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanz. nti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>36.930</b>	<b>107</b>			<b>37.037</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>6.745</b>				<b>6.745</b>
B1. Acquisti	6.692				6.692
B2. Variazioni positive di FV	28				28
B3. Riprese di valore	-				
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
B4. Trasferimenti da altri portafogli					
B5. Altre variazioni	25				25
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>16.432</b>				<b>16.432</b>
C1. Vendite	13.531				13.531
C2. Rimborsi	56				56
C3. Variazioni negative di FV	93				93
C4. Svalutazioni da deterioramento					
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					
C6. Altre variazioni	2.752				2.752
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>27.243</b>	<b>107</b>			<b>27.350</b>

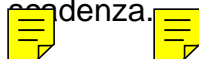
## SEZIONE 5 – ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA – VOCE 50

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

(importi in migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2007		Totale 2006	
	Valore bilancio	Fair value	Valore bilancio	Fair value
1. Titoli di debito	8.688	8.688	8.700	8.700
1.1 Titoli strutturati				
1.2 Altri titoli di debito	8.688	8.688	8.700	8.700
2. Finanziamenti				
3. Attività deteriorate				
4. Attività cedute non cancellate				
<b>Totale</b>	<b>8.688</b>	<b>8.688</b>	<b>8.700</b>	<b>8.700</b>

Nella presente voce figurano i titoli di debito quotati allocati nel portafoglio detenuto sino alla scadenza.



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

(importi in migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2007	Totale 2006
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>8.688</b>	<b>8.700</b>
a) Governi e Banche Centrali	8.688	8.700
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>3. Attività deteriorate</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>4. Attività cedute non cancellate</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale</b>	<b>8.688</b>	<b>8.700</b>

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

Le attività finanziarie detenute sino alla scadenza non sono state oggetto di copertura specifica.

### **5.4 Attività detenute sino alla scadenza diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate: variazioni annue**

(importi in migliaia di euro)

	Titoli di debito	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>8.700</b>		<b>8.700</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>37</b>		<b>37</b>
B1. Acquisti	37		37
B2. Riprese di valore			
B3. Trasferimenti da altri portafogli			
B4. Altre variazioni			
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>49</b>		<b>49</b>
C1. Vendite			
C2. Rimborsi	30		30
C3. Rettifiche di valore			
C4. Trasferimenti ad altri portafogli			
C5. Altre variazioni	19		19
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>8.688</b>		<b>8.688</b>

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

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche classificate nel portafoglio “crediti”

Sono inclusi anche i crediti verso Banca d'Italia, diversi dai depositi liberi, tra cui quelli per riserva obbligatoria.

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

(importi in migliaia di euro)

Tipologia operazioni / Valori	Totale 2007	Totale 2006
<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>23.448</b>	<b>5.918</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	21.606	4.192
2. Depositi vincolati	1.829	1.713
3. Altri finanziamenti:		
3.1 Pronti contro termine attivi		
3.2 Locazione finanziaria		
3.3 Altri		
4. Titoli di debito	13	13
4.1 Titoli strutturati		
4.2 Altri titoli di debito	13	13
5. Attività deteriorate		
6. Attività cedute non cancellate		
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>23.448</b>	<b>5.918</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>23.448</b>	<b>5.918</b>

I crediti verso banche non sono stati svalutati in quanto ritenuti interamente recuperabili.

I depositi vincolati di cui al punto B comprendono la riserva obbligatoria di € 1,8 milioni, detenuta presso ICCREA Banca Spa.

Tra i crediti verso banche figurano crediti in valuta estera per un controvalore di 87 mila euro.

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

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

### 6.3 Locazione Finanziaria

La Banca non ha posto in essere alcuna operazione di locazione finanziaria in qualità di soggetto locatore.

## SEZIONE 7 – CREDITI VERSO CLIENTELA – VOCE 70

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso clientela allocate nel portafoglio “crediti”

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

(importi in migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2007	Totale 2006
1. Conti correnti	24.687	16.979
2. Pronti contro termine attivi		
3. Mutui	125.910	90.229
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto		
5. Locazione finanziaria		
6. Factoring		
7. Altre operazioni	6.803	2.705
8. Titoli di debito	15	151
8.1 Titoli strutturati		
8.2 Altri titoli di debito	15	151
9. Attività deteriorate	6.141	4.594
10. Attività cedute non cancellate		
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>163.556</b>	<b>114.658</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>164.116</b>	<b>121.622</b>

I crediti verso clientela sono esposti al netto delle svalutazioni specifiche e di portafoglio. L'ammontare e la ripartizione delle rettifiche di valore sono rappresentati nella parte E della presente Nota Integrativa.

La sottovoce "altre operazioni" comprende:

- anticipi SBF per € 2.596 mila;
- rischio di portafoglio per € 3.884 mila;
- sovvenzioni estere per € 282 mila;
- C/c presso società specializzate € 41 mila.

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

(importi in migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2007	Totale 2006
<b>1. Titoli di debito:</b>	<b>15</b>	<b>151</b>
a) Governi		
b) Altri Enti pubblici		
c) Altri emittenti	15	151
- imprese non finanziarie		
- imprese finanziarie	15	151
- assicurazioni		
- altri		
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>157.400</b>	<b>109.913</b>
a) Governi		
b) Altri Enti pubblici	1.114	302
c) Altri soggetti	156.286	109.611
- imprese non finanziarie	89.062	38.898
- imprese finanziarie	42	25
- assicurazioni		
- altri	67.182	70.688
<b>3. Attività deteriorate:</b>	<b>6.141</b>	<b>4.594</b>
a) Governi		
b) Altri Enti pubblici		
c) Altri soggetti	6.141	4.594
- imprese non finanziarie	3.802	1.848
- imprese finanziarie		
- assicurazioni		
- altri	2.339	2.746
<b>4. Attività cedute non cancellate:</b>		
a) Governi		
b) Altri Enti pubblici		
c) Altri soggetti		
- imprese non finanziarie		
- imprese finanziarie		
- assicurazioni		
- altri		
<b>Totale</b>	<b>163.556</b>	<b>114.658</b>

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

(importi in migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2007	Totale 2006
<b>1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value:</b>	<b>129</b>	
a) rischio di tasso di interesse	129	
b) rischio di cambio		
c) rischio di credito		
d) più rischi		
<b>2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:</b>		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) altro		
<b>Totale</b>	<b>129</b>	

## 7.4 Locazione Finanziaria

La Banca non ha posto in essere alcuna operazione di locazione finanziaria in qualità di soggetto locatore.

## SEZIONE 8 – DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 80

La Banca alla data di bilancio ha posto in essere una copertura sul tasso di interesse per operazioni di impiego con la clientela.

### 8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti

(importi in migliaia di euro)

Tipologie derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
<b>A) Derivati quotati</b>						
<b>1. Derivati finanziari:</b>						
• Con scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
• Senza scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
<b>2. Derivati creditizi:</b>						
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
<b>Totale A</b>						
<b>B) Derivati non quotati</b>						
<b>1. Derivati finanziari:</b>						
• Con scambio di capitale					5	5
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
• Senza scambio di capitale					5	5
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati					5	5
<b>2. Derivati creditizi:</b>						
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
<b>Totale B</b>					5	5
<b>Totale (A+B) 2007</b>					5	5
<b>Totale (A+B) 2006</b>						

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

(importi in migliaia di euro)

Operazioni/Tipo di copertura	Fair value					Flussi finanziari		
	Specifica					Generica	Specifica	Generica
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita								
2. Crediti	5							
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								
4. Portafoglio								
<b>Totale attività</b>	<b>5</b>							
1. Passività finanziarie								
2. Portafoglio								
<b>Totale passività</b>								

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

Alla data di riferimento del bilancio non vi sono attività oggetto di copertura generica.

**SEZIONE 10 – LE PARTECIPAZIONI – VOCE 100**

La Banca alla data di bilancio non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto e sottoposte ad influenza notevole.

**SEZIONE 11 – ATTIVITA' MATERIALI – VOCE 110**

Nella presente voce figurano le attività materiali quali immobili, impianti, macchinari e altre attività materiali ad uso funzionale disciplinate dallo IAS 16.

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

(importi in migliaia di euro)

Attività/Valori	Totale 2007	Totale 2006
<b>A. Attività ad uso funzionale</b>		
<b>1.1 di proprietà</b>	<b>4.003</b>	<b>3.244</b>
a) terreni	894	723
b) fabbricati	2.449	1.974
c) mobili	177	113
d) impianti elettronici	279	204
e) altre	204	230
<b>1.2 acquisite in locazione finanziaria</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>Totale A</b>	<b>4.003</b>	<b>3.244</b>
<b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b>		
<b>2.1 di proprietà</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
<b>2.2 acquisite in locazione finanziaria</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
<b>Totale B</b>		
<b>Totale (A+B)</b>	<b>4.003</b>	<b>3.244</b>

La valutazione al costo presunto (deemed cost) è stata utilizzata per gli immobilizzi materiali (ammortizzati al 3% annuo pro rata temporis) con iscrizione di rivalutazioni di importo complessivo di € 1,2 milioni, al netto delle relative imposte anticipate e differite, rispetto ai precedenti valori di libro.

Le altre immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo come indicato nella parte A della nota e sono ammortizzate come di seguito riportate.

*Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali.*

	<b>Aliquote applicate</b>
• Immobili	3,00%
• Costruzioni leggere	10,00%
• Mobilio	12,00%
• Arredamento	15,00%
• Macchine elettromeccaniche ed elettroniche:	20,00%
- per EAD	
- per altre destinazioni	
• Automezzi	25,00%
• Macchine ordinarie d'ufficio	12,00%
• Impianti d'allarme, di sicurezza, fotocopiatrici	30,00%
• Stigliature	10,00%
• Macchinari, apparecchi, attrezzature diverse	15,00%
- impianti elettrici, impianti telefonici	
- impianti di condizionamento	
- impianti di controllo ed antincendio	
- impianti idraulici ed altri	
- insegne pubblicitarie	
• Impianti di sollevamento	7,50%
• Banconi blindati o con cristalli blindati	20,00%
• Impianti interni di comunicazione	25,00%

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

Alla data di bilancio non sono presenti attività materiali valutate al fair value o rivalutate.

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

(importi in migliaia di euro)

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>723</b>	<b>2.113</b>	<b>713</b>	<b>1.784</b>	<b>260</b>	<b>5.593</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		139	600	1.580	30	2.349
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>723</b>	<b>1.974</b>	<b>113</b>	<b>204</b>	<b>230</b>	<b>3.244</b>
<b>B. Aumenti:</b>	<b>171</b>	<b>543</b>	<b>97</b>	<b>155</b>	<b>-</b>	<b>966</b>
B.1 Acquisti	171	476	97	155		899
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		67				67
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value imp.te 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>68</b>	<b>33</b>	<b>80</b>	<b>26</b>	<b>207</b>
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti		68	33	80	26	207
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di fair value imp.te 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>894</b>	<b>2.449</b>	<b>177</b>	<b>279</b>	<b>204</b>	<b>4.003</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		207	633	1.660	56	2.556
D.2 Rimanenze finali lorde	<b>894</b>	<b>2.656</b>	<b>810</b>	<b>1.939</b>	<b>260</b>	<b>6.559</b>
E. Valutazione al costo	894	2.449	177	279	204	4.003

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

Alla data di bilancio la Banca non detiene attività materiali allo scopo di investimento.

### 11.5 Impegni per acquisto di attività materiali

La Banca non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.

## SEZIONE 12 – ATTIVITA' IMMATERIALI – VOCE 120

Nella presente voce figurano le attività immateriali di cui allo IAS 38.

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

(importi in migliaia di euro)

Attività/Valori	Totale 2007		Totale 2006	
	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
<b>A.1 Avviamento</b>		<b>2.645</b>		
<b>A.2 Altre attività immateriali</b>	<b>32</b>		<b>3</b>	
A.2.1 Attività valutate al costo:	32		3	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	32		3	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
<b>Totale</b>	<b>32</b>	<b>2.645</b>	<b>3</b>	

La altre attività immateriali a durata limitata, sono costituite prevalentemente da software aziendale e sono ammortizzate in 3 anni, pro rata temporis, con il metodo delle quote costanti.

La voce A.1 avviamento è da attribuire al costo di acquisto del ramo di azienda dei due sportelli di Caprarola e Bassano Romano dalla Bcc di Capranica e Bassano Romano.

Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

(importi in migliaia di euro)

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		Lim	Illim	Lim	Illim	
<b>A. Esistenze iniziali</b>				<b>1.082</b>		<b>1.082</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette				1.079		1.079
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>				<b>3</b>		<b>3</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>2.645</b>			<b>38</b>		<b>2.683</b>
B.1 Acquisti	2.645			38		2.683
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>9</b>		<b>9</b>
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				9		9
- Ammortamenti				9		9
- 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>2.645</b>			<b>32</b>		<b>2.677</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette				1.088		1.088
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	<b>2.645</b>			<b>1.120</b>		<b>3.765</b>
F. Valutazione al costo	2.645			32		2.677

### Legenda

Lim: a durata limitata

Illim: a durata illimitata

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono valutate al costo e sono costituite dai costi di acquisizione dall'esterno di procedure informatiche

### **12.3 Altre informazioni**

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124 si precisa che la Banca non ha:

- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- assunto impegni alla data del bilancio per l'acquisto di attività immateriali;
- acquisito attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa.

## SEZIONE 13 – LE ATTIVITA' FISCALI E PASSIVITA' FISCALI – VOCE 130 DELL'ATTIVO E VOCE 80 DEL PASSIVO

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

### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

(importi in migliaia di euro)

Voci	IRES	IRAP	Totale 2007
<b>In contropartita al conto economico</b>			
Rettifiche di valore per crediti per cassa verso clientela	515		515
Spese di rappresentanza	14	3	17
Oneri del personale dipendente	19		19
Minusvalenze su attività finanziare HFT	6		6
<b>Totale</b>	<b>554</b>	<b>3</b>	<b>557</b>
<b>In contropartita allo stato patrimoniale</b>			
Minusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita	1		1
<b>Totale</b>	<b>1</b>		<b>1</b>

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

(importi in migliaia di euro)

Voci	IRES	IRAP	Totale 2007
<b>In contropartita al conto economico</b>			
Rivalutazione di attività finanziarie	45	8	53
Adeguamento fondo ammortamento beni materiali	5		5
Attività immateriali - ammortamenti deducibili (avviamento)	40	8	48
Rettifiche di valore sui crediti per cassa verso clientela	18		18
Oneri del personale dipendente	2		2
<b>Totale</b>	<b>110</b>	<b>16</b>	<b>126</b>
<b>In contropartita dello stato patrimoniale</b>			
Plusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita	56		56
Attività materiali - terreni e fabbricati	527	93	620
<b>Totale</b>	<b>583</b>	<b>93</b>	<b>676</b>

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

(importi in migliaia di euro)

	Totale 2007	Totale 2006
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>613</b>	<b>652</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>227</b>	<b>568</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	227	568
a) relative a precedenti esercizi	200	
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	27	568
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>283</b>	<b>607</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	160	607
a) rigiri	160	607
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	106	
3.3 Altre diminuzioni	17	
<b>4. Importo finale</b>	<b>557</b>	<b>613</b>

Le imposte anticipate vengono rilevate sulla base della probabilità di sufficienti imponibili fiscali futuri. Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente, ivi incluse le disposizioni del Decreto legislativo 38/2005. Le aliquote utilizzate per la valorizzazione delle imposte anticipate ai fini IRES ed IRAP sono rispettivamente pari al 27,5% e al 4,8176%. Il saldo iniziale comprende l'entità delle attività per imposte anticipate create sino all'anno 2005 in effettiva contropartita di conto economico nonché gli effetti connessi con la transizione agli IAS (e riferiti al conto economico) secondo quanto previsto dall'IFRS1. Lo sbilancio delle imposte anticipate rilevate/annullate nell'esercizio è stato iscritto a carico del conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente".

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

(importi in migliaia di euro)

	Totale 2007	Totale 2006
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>35</b>	<b>933</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>121</b>	
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	121	
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	121	
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>30</b>	<b>121</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	29	121
a) rigiri	29	121
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	1	
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>126</b>	<b>812</b>

I dati relativi all'anno 2006 sono stati rettificati al fine di fornire una rappresentazione della fiscalità più rispondente alla normativa; in particolare, la movimentazione relativa alla rivalutazione dell'immobile al costo presunto ("deemed cost"), erroneamente rappresentata tra le imposte differite in contropartita del Conto economico, è stata più correttamente inserita tra le imposte differite in contropartita del Patrimonio Netto.

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

(importi in migliaia di euro)

	Totale 2007	Totale 2006
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>3</b>	
<b>2. Aumenti</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1	3
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	1	3
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>3</b>	
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	3	
a) rigiri	3	
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>1</b>	<b>3</b>

Le imposte anticipate rilevate nell'esercizio nella sottovoce "2.1 c) altre" sono a fronte delle svalutazioni di titoli AFS effettuate nell'esercizio.

L'intero ammontare delle imposte anticipate annullate è stato imputato in contropartita della rispettiva riserva di patrimonio netto.

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

(importi in migliaia di euro)

	Totale 2007	Totale 2006
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>845</b>	<b>127</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>55</b>	<b>68</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	55	68
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	55	68
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>224</b>	<b>127</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	79	127
a) rigiri	79	127
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	114	
3.3 Altre diminuzioni	31	
<b>4. Importo finale</b>	<b>676</b>	<b>68</b>

Le imposte annullate dei titoli AFS sono state imputate in contropartita della rispettiva riserva di patrimonio netto.

### 13.7 Altre informazioni

(importi in migliaia di euro)

Composizione delle fiscalità correnti	IRES	IRAP	Totale 2007
Passività fiscali (-)	(49)	(245)	(294)
Acconti versati (+)	344	292	636
Altri crediti di imposta (+)	1.675		1.675
Ritenute d'acconto subite (+)			
<b>Saldo a debito della voce 80 a) del passivo</b>			
<b>Saldo a credito</b>			
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale			
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi			
<b>Saldo dei crediti di imposta non compensabili</b>			
<b>Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo</b>	<b>1.970</b>	<b>47</b>	<b>2.017</b>

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

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione e relative passività associate e, pertanto, si omettono le relative tabelle.

## SEZIONE 15 – ALTRE ATTIVITA'

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

### 15.1 Altre attività: composizione

(importi in migliaia di euro)

Voci	Totale 2007	Totale 2006
Crediti tributari verso l'erario per imposte indirette	142	161
Effetti insoluti e al protesto di terzi	54	13
Partite fiscali:	492	415
- acconti versati al fisco		
- crediti d'imposta		
- altre partite fiscali	492	415
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	1.547	1.520
Ratei e risconti attivi non capitalizzati	56	
Altre partite attive	1.803	1.077
<b>Totale</b>	<b>4.094</b>	<b>3.186</b>

## PASSIVO:

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

Nella presente voce figurano i debiti verso banche, qualunque sia la loro forma tecnica diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento.

#### **1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica**

(importi in migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2007	Totale 2006
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>		
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>287</b>	<b>321</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi		
2.2 Depositi vincolati		
2.3 Finanziamenti	287	321
2.3.1 Locazione finanziaria		
2.3.2 Altri	287	321
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio		
2.5.1 Pronti contro termine passivi		
2.5.2 Altre		
2.6 Altri debiti		
<b>Totale</b>	<b>287</b>	<b>321</b>
<b>Fair value</b>	<b>287</b>	<b>321</b>

I debiti verso banche sono rappresentati da debiti in valuta estera (prestiti “uso oro”)

#### **1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati**

La Banca non ha in essere debiti subordinati fra i debiti verso banche.

#### **1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati**

La Banca non ha in essere debiti strutturati fra i debiti verso banche.

#### **1.4 Debiti verso banche: debiti oggetto di copertura specifica**

La Banca non ha in essere debiti verso banche con copertura specifica.

## 1.5 *Debiti per locazione finanziaria*

La Banca non ha in essere operazioni della specie.

## SEZIONE 2 – DEBITI VERSO CLIENTELA – VOCE 20

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento diversi da quelli connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi, che sono allocati nella voce 100 "altre passività"

### 2.1 *Debiti verso clientela: composizione merceologica*

(importi in migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2007	Totale 2006
1. Conti correnti e depositi liberi	120.183	94.024
2. Depositi vincolati		
3. Fondi di terzi in amministrazione		
4. Finanziamenti		
4.1 Locazione finanziaria		
4.2 Altri		
5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	2.879	
6.1 Pronti contro termine passivi	2.879	
6.2 Altre		
7. Altri debiti		
<b>Totale</b>	<b>123.062</b>	<b>94.024</b>
<b>Fair value</b>	<b>123.062</b>	<b>94.024</b>

Tra i debiti verso clienti figurano debiti in valuta estera per un controvalore di €

33 

### 2.2 *Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati*

La Banca non ha in essere debiti subordinati verso clientela.

### 2.3 *Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati*

La Banca non ha in essere debiti strutturati verso clientela.

### 2.4 *Debiti verso clientela: debiti oggetto di copertura specifica*

La Banca non ha in essere debiti oggetto di copertura specifica verso clientela.

### ***2.5 Debiti per locazione finanziaria***

La Banca non ha in essere debiti per locazione finanziaria verso clientela.

## SEZIONE 3 – TITOLI IN CIRCOLAZIONE – VOCE 30

Nella presente voce figurano i titoli emessi valutati al costo ammortizzato. L'importo è al netto dei titoli riacquistati. Sono anche inclusi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati. E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

(importi in migliaia di euro)

Tipologia titoli/Valori	Totale 2007		Totale 2006	
	Valore bilancio	Fair value	Valore bilancio	Fair value
<b>A. Titoli quotati</b>				
1. Obbligazioni				
1.1 strutturate				
1.2 altre				
2. Altri titoli				
2.1 strutturati				
2.2 altri				
<b>B. Titoli non quotati</b>	<b>101.029</b>	<b>101.029</b>	<b>67.491</b>	<b>67.491</b>
1. Obbligazioni	78.613	78.613	50.369	50.369
1.1 strutturate				
1.2 altre	78.613	78.613	50.369	50.369
2. Altri titoli	22.416	22.416	17.122	17.122
2.1 strutturati				
2.2 altri	22.416	22.416	17.122	17.122
<b>Totale</b>	<b>101.029</b>	<b>101.029</b>	<b>67.491</b>	<b>67.491</b>

Della sottovoce B. 2.2 "Titoli non quotati - altri titoli - altri" fanno parte i certificati di deposito per 22.416 migliaia di euro.

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

La Banca non ha emesso titoli subordinati.

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

La Banca non ha titoli oggetto di copertura specifica.

## SEZIONE 4 – PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE – VOCE 40

### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

(importi in migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2007				Totale 2006			
	VN	FV		FV *	VN	FV		FV *
		Quotati	Non Quotati			Quotati	Non Quotati	
<b>A. Passività per cassa</b>								
1. Debiti verso banche								
2. Debiti verso clientela								
3. Titoli di debito								
3.1 Obbligazioni								
3.1.1 Strutturate								
3.1.2 Altre obbligazioni								
3.2 Altri titoli								
3.2.1 Strutturati								
3.2.2 Altri								
<b>Totale A</b>								
<b>B. Strumenti derivati</b>								
1. Derivati finanziari			109					
1.1 Di negoziazione								
1.2 Connessi con la fair value opt								
1.3 Altri			109					
2. Derivati creditizi								
2.1 Di negoziazione								
2.2 Connessi con la fair value opt								
2.3 Altri								
<b>Totale B</b>			109					
<b>Totale (A+B)</b>			109					

#### Legenda

FV = fair value

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

VN = valore nominale o nozionale

L'importo di € 109 mila è riferito ai derivati di copertura sui prestiti obbligazionari ceduti dalla Bcc di Capranica per gli sportelli di Caprarola e Bassano Romano.

Detti derivati sono stati chiusi anticipatamente nel mese di febbraio 2008.

### 4.2 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": passività subordinate

Alla data di bilancio la Banca non ha posto in essere passività subordinate.

#### **4.3 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": debiti strutturati**

Alla data di bilancio la Banca non ha posto in essere debiti strutturati.

#### **4.4 Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati**

(importi in migliaia di euro)

Tipologie derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 2007	Totale 2006
<b>A) Derivati quotati</b>							
<b>1. Derivati finanziari:</b>							
• Con scambio di capitale							
- opzioni emesse							
- altri derivati							
• Senza scambio di capitale							
- opzioni emesse							
- altri derivati							
<b>2. Derivati creditizi:</b>							
• Con scambio di capitale							
• Senza scambio di capitale							
<b>Totale A</b>							
<b>B) Derivati non quotati</b>	<b>109</b>					<b>109</b>	
<b>1. Derivati finanziari:</b>							
• Con scambio di capitale							
- opzioni emesse							
- altri derivati							
• Senza scambio di capitale	109					109	
- opzioni emesse							
- altri derivati	109					109	
<b>2. Derivati creditizi:</b>							
• Con scambio di capitale							
• Senza scambio di capitale							
<b>Totale B</b>	<b>109</b>					<b>109</b>	
<b>Totale (A+B)</b>	<b>109</b>					<b>109</b>	

#### **4.5 Passività finanziarie per cassa (esclusi "scoperti tecnici") di negoziazione: variazione annue**

La Banca alla date di bilancio non ha posto in essere passività finanziarie della specie.

## **SEZIONE 5 – PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 50**

Alla data di riferimento del bilancio non si registrano passività finanziarie valutate al fair value.

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

Alla data di bilancio la Banca non ha registrato Fair value negativi e quindi la presente sezione non verrà compilata.

## **SEZIONE 7 – ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITA' OGGETTO DI COPERTURA GENERICA – VOCE 70**

La Banca non ha posto in essere passività oggetto di copertura generica (macrohedging) dal rischio di tasso di interesse

## **SEZIONE 8 – PASSIVITA' FISCALI – VOCE 80**

Si rimanda alla sezione 13 dell'attivo

## **SEZIONE 9 – PASSIVITA' ASSOCIATE AD ATTIVITA' IN VIA DI DIMISSIONE – VOCE 90**

Vedi sezione 14 dell'attivo

## **SEZIONE 10 – ALTRE PASSIVITA' – VOCE 100**

Nella presente voce sono iscritte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

### 10.1 Altre passività: composizione

(importi in migliaia di euro)

Voci	Totale 2007	Totale 2006
Debiti verso l'erario e verso altri enti impositori per imposte indirette	762	522
Partite in corso di lavorazione	183	2
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	115	100
Debiti verso fornitori	224	276
Somme a disposizione della clientela o di terzi	625	223
Debiti verso personale	328	236
Debiti verso enti previdenziali	177	140
Altre partite passive	137	92
<b>Totale</b>	<b>2.551</b>	<b>1.591</b>

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

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

(importi in migliaia di euro)

	Totale 2007	Totale 2006
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>820</b>	<b>876</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>104</b>	<b>87</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	104	87
B.2 Altre variazioni in aumento		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>4</b>	<b>143</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	4	128
C.2 Altre variazioni in diminuzione		15
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>920</b>	<b>820</b>

Alla data di bilancio, la Banca ha esercitato la facoltà di non rilevare gli Utili o le Perdite Attuariali che si sono manifestati nell'esercizio, pari ad una perdita di € 40 mila e di applicare il c.d "Metodo del Corridoio".

Pertanto la Voce D. "Rimanenze finali" del fondo iscritto non coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO), che, invece, ammonta ad € 880 mila (€ 852 mila nel 2006)

La differenza, pari a € 40 mila (€ 32 mila nel 2006), rappresenta la sommatoria di tutti gli Utili e Perdite Attuariali, maturati nell'esercizio e in quelli precedenti, non contabilizzati alla data di bilancio.

Rispetto al limite previsto dal c.d. “Metodo del Corridoio”, che, alla data di bilancio, risulta essere pari a € 88 mila, non si rileva una eccedenza nell’esercizio in corso, né si è rilevata in quelli precedenti.

### **11.2 Altre informazioni**

Il Fondo trattamento di fine rapporto copre l'ammontare dei diritti maturati, alla data di riferimento del bilancio, del personale dipendente, in conformità alla legislazione vigente e ai contratti collettivi di lavoro e integrativi.

Il Fondo di trattamento di fine rapporto calcolato ai sensi dell’art. 2120 del Codice Civile ammonta a € 929.902 e nell’esercizio si è così movimentato:

(importi in migliaia di euro)

	<b>Totale</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>798</b>
B. Aumenti	212
C. Diminuzioni	81
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>929</b>

## SEZIONE 12 – FONDI RISCHI ED ONERI – VOCE 120

Nelle presenti voci figurano anche le passività relative agli “Altri benefici a lungo termine”, riconosciuti contrattualmente al personale in servizio, ai sensi dello IAS 19, e le obbligazioni in essere, per le quali la Banca ritiene probabile un esborso futuro di risorse, ai sensi dello IAS 37.

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

(importi in migliaia di euro)

Voci/Valori	Totale 2007	Totale 2006
1 Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi ed oneri	70	240
2.1 controversie legali		
2.2 oneri per il personale	70	240
2.3 altri		
<b>Totale</b>	<b>70</b>	<b>240</b>

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

(importi in migliaia di euro)


	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>		<b>240</b>	<b>240</b>
<b>B. Aumenti</b>		<b>41</b>	<b>41</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio		41	41
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo			
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni in aumento			
<b>C. Diminuzioni</b>		<b>211</b>	<b>211</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio		211	211
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni in diminuzione			
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>70</b>	<b>70</b>

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio. La sottovoce C.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce agli utilizzi effettuati come premio di risultato ai dipendenti.

### 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

La Banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie

## 12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

La voce “Altri fondi per rischi e oneri” per € 70 mila è costituita  soli oneri per il personale per Premi di anzianità/fedeltà pari all'onere finanziario che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio (onere finanziario figurativo (Interest Cost – IC) pari a € 2 mila, utile/perdita Attuariale (Actuarial Gains/Losses – A G/L) pari a € 34 mila di utile);

## SEZIONE 13 – AZIONI RIMBORSABILI – VOCE 140

La Banca non ha emesso azioni rimborsabili.

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

Nella sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al capitale e alle riserve della Banca.

### 14.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

(importi in migliaia di euro)

Voci/Valori	Importo 2007	Importo 2006
1. Capitale	30	26
2. Sovrapprezzi di emissione	263	191
3. Riserve	15.681	13.992
4. (Azioni proprie)		
5. Riserve da valutazione	1.897	1.763
6. Strumenti di capitale		
7. Utile (Perdita) d'esercizio	1.693	1.742
<b>Totale</b>	<b>19.564</b>	<b>17.714</b>

Il capitale della Banca è costituito da azioni ordinarie del valore nominale di € 25,00 (valore al centesimo di euro).

Le riserve di cui al punto 3 includono le riserve di utili già esistenti (riserva legale) nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti della transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Tra le riserve da valutazione di cui al punto 5 figurano:

- le riserve risultanti dall'applicazione al fair value quale sostituto del costo degli immobili di proprietà (c.d. metodo del costo presunto - deemed cost) in sede di prima applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS;
- le riserve da valutazione relative alle attività finanziarie disponibili per la vendita;
- le riserve iscritte in applicazione di leggi speciali di rivalutazione;

#### **14.2 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione**

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie pari al capitale sociale sottoscritto pari a € 30 mila.

### 14.3 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

(importi in migliaia di euro)

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>1.053</b>	
- interamente liberate	1.053	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>1.053</b>	
<b>B. Aumenti</b>	<b>176</b>	
B.1 Nuove emissioni	176	
- a pagamento:	176	
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre	176	
- 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>	<b>34</b>	
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni	34	
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>1.195</b>	
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio		
- interamente liberate		
- non interamente liberate		

### 14.4 Capitale: altre informazioni

	Totale 2007	Totale 2006
<b>Variazioni della compagine sociale</b>		
Numero soci al 31/12/2006	1.053	937
Numero soci: ingressi	176	135
Numero soci: uscite	34	19
Numero soci al 31/12/2007	1.195	1.053

### 14.5 Riserve di utili: altre informazioni

Le riserve di utili sono costituite da:

- riserva legale per € 16,7 milioni;

- riserve di prima applicazione FTA 2004 e ricostruzione anno 2005 risultano negative per € 1 milione

#### **14.6 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue**

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

#### **14.7 Riserve da valutazione: composizione**

(importi in migliaia di euro)

Voci/Componenti	Totale 2007	Totale 2006
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	126	106
2. Attività materiali		
3. Attività immateriali		
4. Copertura di investimenti esteri		
5. Copertura dei flussi finanziari		
6. Differenze di cambio		
7. Attività non correnti in via di dismissione		
8. Leggi speciali di rivalutazione	1.771	1.657
<b>Totale</b>	<b>1.897</b>	<b>1.838</b>

Il punto 1. “Attività finanziarie disponibili per la vendita” comprende gli utili e le perdite non realizzate (al netto delle imposte) delle attività finanziarie classificate nella categoria “disponibili per la vendita”, ai sensi dello IAS 39. Gli utili e le perdite sono trasferiti dalla riserva di fair value al conto economico al momento della dismissione dell’attività finanziaria oppure in caso di perdita durevole di valore.

Il punto 8. “Leggi speciali di rivalutazione” comprende sia le riserve costituite in base a disposizioni di legge emanate prima dell’entrata in vigore dei principi contabili internazionali sia la riserva costituita in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS, per effetto della valutazione al costo presunto (deemed cost) delle attività materiali, secondo quanto previsto dal “decreto IAS”.

Riguardo alle preesistenti riserve di rivalutazione, effettuate in applicazione di leggi speciali, si tratta in particolare di:

- Rivalutazione ex L. 576/75 per € 10 mila;
- Rivalutazione ex L. 72/83 per € 218 mila;
- Rivalutazione ex L. 413/91 per € 200 mila.

#### 14.8 Riserva da valutazione: variazioni annue

(importi in migliaia di euro)

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività imm.li	Copertura di investimenti esteri	Copertura dei flussi finanziari	Differenze di cambio	Attività non correnti in via di dismissione	Leggi speciali di rivalutazione
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>105</b>							<b>1.657</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>138</b>							<b>114</b>
B1. Incrementi di fair value	39							
B2. Altre variazioni	99							114
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>117</b>							
C1. Riduzioni di fair value	93							
C2. Altre variazioni	24							
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>126</b>							<b>1.771</b>

#### 14.9 Riserva da valutazione delle attività finanziarie disponibile per la vendita: composizione

(importi in migliaia di euro)

Attività/Valori	Totale 2007		Totale 2006	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	147	21	138	33
2. Titoli di capitale				
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>147</b>	<b>21</b>	<b>138</b>	<b>33</b>

Nella colonna “riserva positiva” è indicato l’importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari che, nell’ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value superiore al costo ammortizzato (attività finanziarie plusvalenti). Nella colonna “riserva negativa” è indicato, per converso, l’importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari che, nell’ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti). Gli importi indicati sono riportati al netto dell’eventuale effetto fiscale.

**14.10 Riserva da valutazione delle attività finanziarie disponibile per la vendita:**

(importi in migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>105</b>			
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>138</b>			
2.1 Incrementi di fair value	39			
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	40			
- da deterioramento				
- da realizzo	40			
2.3 Altre variazioni	59			
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>117</b>			
3.1 Riduzioni di fair value	93			
3.2 Rigiro a conto economico da riserve positive:				
da realizzo	6			
3.3 Altre variazioni	18			
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>126</b>			

**14.11 Riserva da sovrapprezzo azioni: variazioni**

La riserva da sovrapprezzo azioni è una riserva di capitale che accoglie l'eccedenza del prezzo di emissione delle azioni rispetto al loro valore nominale.

(importi in milioni di euro)

Voci	2007
<b>Sovraprezzo al 31.12.2006</b>	<b>191</b>
Sovraprezzo incrementi	75
sovrapprezzo decrementi	3
<b>Sovraprezzo al 31.12.2007</b>	<b>263</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

### 1. Garanzie ed impegni

(importi in milioni di euro)

Operazioni	Importo 2007	Importo 2006
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria		
a) Banche		
b) Clientela		
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	6.858	3.758
a) Banche		
b) Clientela	6.858	3.758
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	2.823	1.936
a) Banche		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	2.823	1.936
i) a utilizzo certo	2.125	1.370
ii) a utilizzo incerto	698	566
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6) Altri impegni		
<b>Totale</b>	<b>9.681</b>	<b>5.694</b>

Tra le garanzie rilasciate di natura commerciale sono compresi i crediti di firma per garanzie personali che assistono specifiche transazioni commerciali o la buona esecuzione di contratti. Tra quelle di natura finanziaria, le garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante. Il punto 3 "Impegni irrevocabili a erogare fondi" ricomprende:

a) clientela - a utilizzo certo - depositi e finanziamenti da erogare a una data futura predeterminata per € 2.125 mila

b) clientela - a utilizzo incerto:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del credito cooperativo per € 520 mila

- impegni verso il Fondo di garanzia degli obbligazionisti del credito cooperativo per € 178 mila

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

(importi in milioni di euro)

Portafogli	Totale 2007	Totale 2006
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita		
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.037	2.403
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela		
7. Attività materiali		

In particolare, nelle voci sono stati iscritti i valori dei titoli costituiti a fronte di operazioni di cauzione con titoli dell'attivo.

In dettaglio:

€ 716 mila a cauzione per assegni circolari

€ 620 mila a cauzione tesoreria comunale Ronciglione

€ 151 mila a cauzione tesoreria Comunità montana dei Cimini

€ 550 mila a cauzione per CRG ICCREA

## **3. Informazioni sul leasing operativo**

Alla data di bilancio la Banca non ha posto in essere operazioni di leasing operativo.

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

(importi in milioni di euro)

Tipologia servizi	Importo
<b>1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi</b>	
a) Acquisti	
1. regolati	
2. non regolati	
b) Vendite	
1. regolate	
2. non regolate	
<b>2. Gestioni patrimoniali</b>	<b>373</b>
a) individuali	373
b) collettive	
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>250.620</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali): altri	102.158
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	77.836
2. altri titoli	24.322
c) titoli di terzi depositati presso terzi	101.151
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	47.311
<b>4. Altre operazioni</b>	

Per quanto attiene alle gestioni patrimoniali di cui al punto 2., si evidenzia che gli importi sono riferiti al valore del patrimonio gestito a fine esercizio, a valori di mercato.

Invece, gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli

La tabella fornisce il dettaglio delle differenze, derivanti dagli scarti fra le valute economiche applicate nei diversi conti, generate in sede di eliminazione contabile delle partite relative all'accredito e all'addebito dei portafogli salvo buon fine e al dopo incasso la cui data di regolamento è successiva alla chiusura del bilancio.

## 5. Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere

(importi in milioni di euro)

	Importo 2007	Importo 2006
a) Rettifiche "dare":	5.740	5.659
1. conti correnti		92
2. portafoglio centrale	2.746	3.159
3. cassa	2.994	2.408
4. altri conti		
b) Rettifiche "avere"	4.193	4.137
1. conti correnti		359
2. cedenti effetti e documenti	4.193	3.778
3. altri conti		

La differenza tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere", pari a € 1.547 mila, trova evidenza tra le "altre attività" - voce 150 dell'attivo.



***PARTE C***  
***Informazioni sul conto  
economico***



**Parte C**  
**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

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

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie detenute per la negoziazione, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, crediti (voci 10, 20, 40, 50, 60 e 70 dell'attivo) e a debiti e titoli in circolazione (voci 10, 20 e 30 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

**1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione**

(importi in migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre attività	Totale 2007	Totale 2006
	Titoli di debito	Finanziamenti				
1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	83				83	102
2 Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.224				1.224	1.036
3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	381				381	402
4 Crediti verso banche	1	261			262	221
5 Crediti verso clientela	9	8.835	224		9.068	6.666
6 Attività finanziarie valutate al fair value					-	
7 Derivati di copertura						
8 Attività finanziarie cedute non cancellate						
9 Altre attività						
<b>Totale</b>	<b>1.698</b>	<b>9.096</b>	<b>224</b>	<b>-</b>	<b>11.018</b>	<b>8.427</b>

Nella tabella sono ricompresi interessi di mora riscossi per € 21 mila.

Dettaglio sottovoce 4 "Crediti verso Banche", colonna "Attività finanziarie in bonis - Finanziamenti":

- conti correnti e depositi per € 261 mila.

Dettaglio sottovoce 5 "Crediti verso Clientela", colonna "Attività finanziarie in bonis" - Finanziamenti":

- conti correnti per € 2.428 mila
- mutui per € 6.303 mila
- portafoglio di proprietà per € 67 mila
- altri finanziamenti per € 37 mila.

Tra gli importi della colonna "Attività finanziarie deteriorate", in corrispondenza delle sottovoce 5 "Crediti verso clientela", sono stati ricondotti gli interessi attivi e i proventi assimilati riferiti alle sofferenze, agli incagli e alle esposizioni scadute.

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

Alla data di bilancio la Banca non ha registrato a conto economico interessi attivi e proventi assimilati come differenziale tassi con operazioni di copertura

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

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

Gli interessi attivi e proventi assimilati della specie riguardano il finanziamento per i prestiti uso oro stipulati con la clientela per € 7 mila

### ***1.3.2 Interessi attivi su operazioni di locazione finanziaria***

La Banca non ha posto in essere operazioni attive di locazione finanziaria.

### ***1.3.3 Interessi attivi su crediti con fondi di terzi in amministrazione***

La Banca non gestisce fondi di terzi in amministrazione.

## 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

(importi in migliaia di euro)

		Debiti	Titoli	Altre passività	Totale 2007	Totale 2006
1.	Debiti verso banche	(4)			(4)	(5)
2.	Debiti verso clientela	(624)			(624)	(924)
3.	Titoli in circolazione		(2.792)		(2.792)	(1.523)
4.	Passività finanziarie di negoziazione					
5.	Passività finanziarie valutate al fair value					
6.	Passività finanziarie associate ad attività cedute non cancellate	(767)			(767)	
7.	Altre passività					
8.	Derivati di copertura					
	<b>Totale</b>	<b>(1.395)</b>	<b>(2.792)</b>		<b>(4.187)</b>	<b>(2.452)</b>

Dettaglio sottovoce 1 “Debiti verso Banche”, colonna “Debiti”:

- per finanziamenti in prestiti uso oro € 4 mila

Dettaglio sottovoce 2 “Debiti verso Clientela”, colonna “Debiti”:

- conti correnti per € 558 mila

- depositi per € 66 mila

Dettaglio sottovoce 3 “Titoli in circolazione”, colonna “Titoli”:

- obbligazioni emesse per € 2.183 mila

- certificati di deposito per € 609 mila.

Dettaglio sottovoce 6 “Passività finanziarie associate ad attività cedute non cancellate”, colonna “Debiti”:

- Pct per € 767 mila.

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

Dato l'importo esiguo registrato alla data di bilancio e l'obbligo di arrotondamento alle migliaia di euro, si omette la redazione della tavola.

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

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

Gli interessi passivi e oneri assimilati della specie riguardano il finanziamento per i prestiti uso oro contratti con ICCREA Banca per € 4 mila ed interessi passivi su depositi alla clientela per un importo irrilevante.

### **1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria**

La Banca non ha posto in essere operazioni passive di locazione finanziaria.

### **1.6.3 Interessi passivi su fondi di terzi in amministrazione**

La Banca non gestisce fondi di terzi in amministrazione.

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

Nelle presenti voci figurano i proventi e gli oneri relativi, rispettivamente, ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca.

Sono esclusi i proventi e gli oneri considerati nella determinazione del tasso effettivo di interesse (in quanto ricondotti nelle voci 10 “interessi attivi e proventi assimilati” e 20 “interessi passivi e oneri assimilati” del conto economico) delle attività e passività finanziarie.

### 2.1 Commissioni attive: composizione

(importi in migliaia di euro)

Tipologia servizi/Valori	Totale 2007	Totale 2006
a) garanzie rilasciate	30	28
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	109	100
1. negoziazione di strumenti finanziari		
2. negoziazione di valute	3	4
3. gestioni patrimoniali	30	19
3.1. individuali	30	19
3.2. collettive		
4. custodia e amministrazione di titoli	35	35
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli	16	15
7. raccolta ordini	8	6
8. attività di consulenza		
9. distribuzione di servizi di terzi	17	21
9.1. gestioni patrimoniali	7	18
9.1.1. individuali	7	18
9.1.2. collettive		
9.2. prodotti assicurativi	10	3
9.3. altri prodotti		
d) servizi di incasso e pagamento	434	486
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di factoring		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) altri servizi	245	242
<b>Totale</b>	<b>818</b>	<b>856</b>

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

(importi in migliaia di euro)

Canali/Valori	Totale 2007	Totale 2006
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>63</b>	<b>54</b>
1. gestioni patrimoniali	30	36
2. collocamento di titoli	16	15
3. servizi e prodotti di terzi	17	3
<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

(importi in migliaia di euro)

Servizi/Valori	Totale 2007	Totale 2006
a) garanzie ricevute		
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione:	(20)	(14)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(11)	(12)
2. negoziazione di valute	(2)	(2)
3. gestioni patrimoniali:		
3.1 portafoglio proprio		
3.2 portafoglio di terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	(7)	
5. collocamento di strumenti finanziari		
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) servizi di incasso e pagamento	(181)	(178)
e) altri servizi		
<b>Totale</b>	<b>(201)</b>	<b>(192)</b>

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

Nella presente voce figurano i dividendi relativi ad azioni o quote detenute in portafoglio diverse da quelle valutate in base al metodo del patrimonio netto. Sono esclusi i dividendi relativi a partecipazioni che rientrano in (o costituiscono) gruppi di attività in via di dismissione che, se presenti, vanno ricondotti nella voce 280 “utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte”.

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

(importi in migliaia di euro)


Voci/Proventi	Totale 2007		Totale 2006	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	12		8	
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1			
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni				
<b>Totale</b>	<b>13</b>		<b>8</b>	

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

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

(importi in migliaia di euro)

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>70</b>	<b>33</b>	<b>(111)</b>	<b>(9)</b>	<b>(17)</b>
1.1 Titoli di debito		2	(14)	(1)	(13)
1.2 Titoli di capitale	2		(21)		(19)
1.3 Quote di O.I.C.R.	68	31	(76)	(8)	15
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Altre					
<b>3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>					
<b>4. Strumenti derivati</b>			<b>(109)</b>		<b>(109)</b>
4.1 Derivati finanziari:			(109)		(109)
- Su titoli di debito e tassi di interesse			(109)		(109)
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro					
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
<b>Totale</b>	<b>70</b>	<b>33</b>	<b>(220)</b>	<b>(9)</b>	<b>(126)</b>

Nella voce figurano per “sbilancio” complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e 

a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle “attività finanziarie detenute per la negoziazione” e nelle “passività finanziarie di negoziazione”, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al fair value e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

I risultati della negoziazione e della valutazione delle attività e delle passività finanziarie per cassa in valuta sono separati da quelli relativi all'attività di negoziazione in cambi che sono riportati nella sottovoce “attività finanziarie di negoziazione: altre”.

La Banca non detiene attività e passività finanziarie in valuta designate al fair value oppure oggetto di copertura del fair value (rischio di cambio o fair value) o dei flussi finanziari (rischio di cambio).

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

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

(importi in migliaia di euro)

Componenti reddituali/Valori		Totale 2007	Totale 2006
<b>A.</b>	<b>Proventi relativi a:</b>		
A.1	Derivati di copertura del <i>fair value</i>	5	
A.2	Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		
A.3	Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		
A.4	Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5	Attività e passività in valuta		
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>		<b>5</b>	
<b>B.</b>	<b>Oneri relativi a:</b>		
B.1	Derivati di copertura del <i>fair value</i>		
B.2	Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		
B.3	Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		
B.4	Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5	Attività e passività in valuta		
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>			
<b>C.</b>	<b>Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b>	<b>5</b>	

Il delta Fair Value del mutuo coperto è ampiamente inferiore ai mille euro e non trova riscontro nella tabella in questione.

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

Figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita (o il riacquisto) della attività (o delle passività finanziarie) diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al fair value.

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

(importi in migliaia di euro)

Voci/Componenti reddituali	Totale 2007			Totale 2006		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Crediti verso banche						
2. Crediti verso clientela						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	16	(43)	(27)	8	(3)	5
3.1 Titoli di debito	16	(43)	(27)	8	(3)	5
3.2 Titoli di capitale						
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
<b>Totale attività</b>	<b>16</b>	<b>(43)</b>	<b>(27)</b>	<b>8</b>	<b>(3)</b>	<b>5</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	10		10	8		8
<b>Totale passività</b>	<b>10</b>		<b>10</b>	<b>8</b>		<b>8</b>

Con riferimento alla sottovoce "Attività finanziarie: attività finanziarie disponibili per la vendita" l'utile/perdita è rappresentato dal saldo di due componenti:

- "rigiro" nel conto economico della riserva da valutazione;
- differenza fra prezzi di cessione e valore di libro delle attività cedute.

Nella sottovoce "Passività finanziarie: titoli in circolazione" sono iscritti gli utili da riacquisto di titoli obbligazionari di propria emissione collocati presso la clientela.

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

Alla data di bilancio la Banca non detiene attività e passività finanziarie valutate al fair value.

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

Figurano i saldi delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento dei crediti verso clientela.

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

(importi in migliaia di euro)

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 2007	Totale 2006
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche									
B. Crediti verso clientela	(85)	(797)	(591)	276	423		374	(400)	(398)
<b>C. Totale</b>	<b>(85)</b>	<b>(797)</b>	<b>(591)</b>	<b>276</b>	<b>423</b>		<b>374</b>	<b>(400)</b>	<b>(398)</b>

#### Legenda

A= da interessi

B= altre riprese

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna “Specifiche – Altre”, si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti, mentre quelle riportate nella colonna “ Specifiche – Cancellazioni” derivano da eventi estintivi. Le rettifiche di valore in corrispondenza della colonna “Di portafoglio” corrispondono alla svalutazioni collettive.

Le riprese di valore, in corrispondenza della colonna “ Specifiche – A”, si riferiscono ai ripristini di valore corrispondenti agli interessi maturati nell’esercizio sulla base dell’originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore derivanti dall’attualizzazione dei crediti deteriorati in base ai presumibili tempi di recupero dei medesimi.

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

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha rilevato alcuna rettifica o ripresa di valore su attività finanziarie disponibili per la vendita.

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

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha rilevato alcuna rettifica o ripresa di valore su attività finanziarie detenute sino a scadenza.

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

Alla data di riferimento del bilancio la Banca ha rilevato rettifiche di valore per € 64 mila per deterioramento di garanzie rilasciate come crediti di firma.



(importi in migliaia di euro)

Operazioni / Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 2007	Totale 2006
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate			(64)					(64)	(20)
B. Derivati su crediti									
C. Impegni ad erogare fondi									
D. Altre operazioni									
<b>E. Totale</b>			<b>(64)</b>					<b>(64)</b>	<b>(20)</b>

#### **Legenda**

A= interessi

B= altre riprese

## SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150

Nella presente sezione sono dettagliate le “spese per il personale” e le “altre spese amministrative” registrate nell’esercizio.

### 9.1 Spese per il personale: composizione

(importi in migliaia di euro)

Tipologia di spese/Valori	Totale 2007	Totale 2006
1) Personale dipendente	(2.615)	(2.634)
a) salari e stipendi	(1.725)	(1.662)
b) oneri sociali	(489)	(444)
c) indennità di fine rapporto		
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	(104)	(87)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:		
- a contribuzione definita		
- a prestazione definita		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(138)	(138)
- a contribuzione definita	(138)	(138)
- a prestazione definita		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(159)	(303)
2) Altro personale		
3) Amministratori	(115)	(75)
<b>Totale</b>	<b>(2.730)</b>	<b>(2.709)</b>

La sottovoce “e) accantonamento al trattamento di fine rapporto – Personale dipendente” è così composta:

- valore attuariale (Current Service Cost – CSC) pari a 46 mila euro;
- onere finanziario figurativo (Interest Cost – IC) pari a 37 mila euro;
- quota costante dell’eccedenza degli Utili Attuariali, rilevata nell’esercizio precedente, pari a 65 mila euro.

Nella sottovoce 3) "Amministratori" sono compresi i compensi degli amministratori, ivi inclusi gli oneri previdenziali a carico dell'azienda ed i relativi rimborsi spese, per 115 mila euro;

## **9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria**

	2007	2006
Personale dipendente:	43	40
a) dirigenti	1	1
b) totale quadri direttivi	6	6
- di cui: di 3° e 4° livello	5	4
c) restante personale dipendente	36	33
Altro personale		

Il numero medio è calcolato come media aritmetica del numero dei dipendenti alla fine dell'esercizio e di quello dell'esercizio precedente.

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

La Banca non ha iscritto alla data di Bilancio fondi della specie, in quanto i contributi dovuti in forza di accordi aziendali vengono versati a un Fondo esterno.

## **9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti**

La sottovoce "i) altri benefici a favore dei dipendenti – Personale dipendente" della tavola 9.1 "spese del personale: composizione" per € 159 mila è così composta:

- 1) buoni pasto per € 46 mila;
- 2) spese di formazione e rimborsi viaggio per € 113 mila;

### 9.5 Altre spese amministrative: composizione

(importi in migliaia di euro)

Tipologia di spese/valori	Totale 2007	Totale 2006
<b>Spese di amministrazione</b>		
Compensi Collegio Sindacale	66	46
Prestazioni professionali	261	203
Contributi associativi	128	138
Pubblicità e promozione	197	160
Rappresentanza	131	72
Canoni per locazione di immobili	89	83
Elaborazione e trasmissione dati	261	240
Manutenzioni	242	223
- di cui per CED (Sw e Hw)	156	129
Premi di assicurazione incendi e furti	76	72
Altri premi di assicurazione	0	0
Spese di vigilanza	14	18
Spese di pulizia	72	63
Stampati, cancelleria, pubblicazioni	130	92
Spese telefoniche, postali e di trasporto	123	98
Utenze e riscaldamento	49	58
Altre spese amministrative	30	55
<b>Imposte indirette e tasse</b>		
Tassa sui contratti di borsa	11	11
Imposta di bollo	289	254
Imposta comunale sugli immobili (ICI)	10	8
Imposta sostitutiva DPR 601/73	122	102
Altre imposte	430	242
<b>Totale altre spese amministrative</b>	<b>2.731</b>	<b>2.238</b>

## SEZIONE 10 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 160

### 10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

Alla data di bilancio la Banca non ha effettuato accantonamento ai fondi rischi ed oneri

## SEZIONE 11 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI - VOCE 170

Nella sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale.

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

(importi in migliaia di euro)

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(206)			(206)
- Ad uso funzionale	(206)			(206)
- Per investimento				
A.2 Acquisite in locazione finanziaria				
- Ad uso funzionale				
- Per investimento				
<b>Totale</b>	<b>(206)</b>			<b>(206)</b>

## SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI - VOCE 180

Nella sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività immateriali, diverse dall'avviamento.

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

(importi in migliaia di euro)

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(9)			(9)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	(9)			(9)
A.2 Acquisite in locazione finanziaria				
<b>Totale</b>	<b>(9)</b>			<b>(9)</b>

Le rettifiche di valore, interamente riferibili ad ammortamenti, riguardano attività immateriali con vita utile definita ed acquisite all'esterno.

## **SEZIONE 13 - GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 190**

Nella sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 280 "Utili (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposta".

### **13.1 Altri oneri di gestione: composizione**

(importi in migliaia di euro)

<b>Tipologia di oneri/Valori</b>	<b>Totale 2007</b>	<b>Totale 2006</b>
Rimborso debiti prescritti		
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	56	13
Altri oneri di gestione		
<b>Totale</b>	<b>56</b>	<b>13</b>

### **13.2 Altri proventi di gestione: composizione**

(importi in migliaia di euro)

<b>Tipologia di proventi/Valori</b>	<b>Totale 2007</b>	<b>Totale 2006</b>
Recupero imposte e tasse	418	398
Rimborso spese legali per recupero crediti	100	90
Addebiti a carico di terzi su depositi e c/c	231	160
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	249	130
Altri proventi di gestione	3	32
<b>Totale</b>	<b>1.001</b>	<b>810</b>

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

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente e sottoposte a influenza notevole.

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

La Banca non applica il criterio di valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali.

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

La Banca al 31 dicembre 2007 non ha rilevato rettifiche di valore per l'avviamento risultanti dall'impairment test secondo quanto disposto dallo IAS 36.

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

### **17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione**

(importi in migliaia di euro)

Componente reddituale/Valori	Totale 2007	Totale 2006
A. Immobili		
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione		
B. Altre attività		3
- Utili da cessione		3
- Perdite da cessione		
<b>Risultato netto</b>		<b>3</b>

Per l'anno in esame la Banca non ha registrato utili o perdite da cessione di investimenti.


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

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

(importi in migliaia di euro)



Componente/Valori	Totale 2007	Totale 2006
1. Imposte correnti (-)	(293)	(635)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	5	66
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		38
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(57)	(39)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	(91)	121
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	<b>(436)</b>	<b>(449)</b>

Ai fini IRES, le imposte correnti sono determinate tenendo conto delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente, introdotte dalla L. 311/2004.

Le variazioni delle imposte anticipate per € 57 mila sono costituite dalla differenza tra gli aumenti e le diminuzioni indicate nella tabella 13.3 dell'attivo 

Le variazioni delle imposte differite per € 91 sono costituite dalla differenza tra gli aumenti e le diminuzioni indicate nella tabella 13.4 dell'attivo

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

La differenza tra l'onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo sono dovute principalmente all'esenzione fiscale dell'utile d'esercizio destinato a riserva obbligatoria e all'esenzione delle somme destinate ai fondi mutualistici per lo sviluppo e la promozione.  

(importi in migliaia di euro)

<b>RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO E ONERE FISCALE EFFETTIVO DEL BILANCIO</b>	
	<b>2007</b>
<b>UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE (voce 250 CE)</b>	<b>2.129</b>
<b>Imposte teoriche</b>	<b>703</b>
1. Ricavi non tassabili - differenze permanenti (+)	1
2. Costi fiscalmente non deducibili - differenze permanenti (-)	23
3. IRAP (-)	245
4. Altre differenze (+/-)	
<b>IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE (voce 260 CE)</b>	<b>436</b>

Si elencano le principali variazioni in aumento e diminuzione dell'utile di bilancio:

Variazioni in aumento:

- Accantonamenti indeducibili
- Spese di rappresentanza indeducibili
- variazioni Irap indeducibili

Variazioni in diminuzione:

- Svalutazioni crediti esercizi precedenti
- Spese di rappresentanza esercizi precedenti

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

La Banca non detiene gruppi di attività in via di dismissione.

## **SEZIONE 20 - ALTRE INFORMAZIONI**

### **Altre informazioni**

Mutualità prevalente

In base a quanto previsto dall'art. 5, comma 2, del D.M. 23 giugno 2004 si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

Ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile, dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i soci tranne che nel mese di dicembre 2007 a causa della liquidazione di € 11,4 milioni dalla Bcc di Capranica per la cessione del ramo di azienda avvenuta in due tranches gli ultimi giorni di dicembre.

Alla data di bilancio, così come risulta dalle segnalazioni periodiche inviate all' Organo di Vigilanza, si evidenziano attività di rischio complessive per € 258.878 milioni, di cui € 125.611 milioni (il 48,52% del totale) sono state destinate ai soci o ad attività a ponderazione zero. Escludendo gli 11,4 milioni di euro della cessione del ramo di azienda detto indice risulta pari a 50,77%.

Rileviamo, inoltre, che tale parametro relativamente al mese di febbraio 2008 si è attestato al 55,40% dopo aver investito parte degli EUR 11,4 milioni in titoli di stato italiano.

## **SEZIONE 21 - UTILE PER AZIONE**

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società.



***PARTE D***  
***Informativa di settore***



---

**Parte D**  
**INFORMATIVA DI SETTORE**

---

La Banca non essendo un intermediato quotato si è avvalsa della facoltà di non redigere la seguente parte.



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



---

**Parte E**

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

---

## **SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO**

### **Informazioni di natura qualitativa**

#### **1. Aspetti generali**

L'attività principale svolta dalla Banca è quella di erogare prestiti nelle diverse forme tecniche a soggetti privati ed a piccole medie imprese. Pertanto, le fonti di rischio sono connesse alle capacità di rimborso dei soggetti sovvenuti. Tale capacità, a sua volta, è connessa all'evoluzione del contesto economico caratterizzato dalla forte incidenza delle attività agricole e di alcuni prodotti in particolare.

Gli indirizzi strategici in materia di attività creditizia hanno come principale obiettivo quello di sviluppare l'attività stessa e, nel medesimo tempo, di contenere le fonti di rischio attraverso il costante monitoraggio dell'affidabilità delle relazioni con la clientela acquisita e mediante lo sviluppo di relazioni con clientela potenziale meritevole di credito secondo gli standard aziendali tempo per tempo definiti.

Nel rispetto dei predetti indirizzi, caratterizzati come innanzi detto dall'avversione al rischio di credito, sono state definite le scelte sia per quanto riguarda la clientela da sovvenire che per quanto attiene le forme tecniche di utilizzo dei crediti concessi e le forme di garanzie da acquisire a presidio dei medesimi crediti.

La stesse scelte in materia di promozione dell'attività creditizia e di distribuzione dei relativi prodotti sono state definite ed assunte tenendo presente i predetti indirizzi strategici. Pertanto, è stata implementata nel tempo la rete delle filiali al fine di rispondere con tempestività e puntualità alle esigenze operative dei soggetti sovvenuti e, per tale via, fronteggiare la crescente concorrenza compresa quella svolta mediante la promozione cosiddetta porta a porta.

Il contenimento del rischio di credito ha consentito l'adozione di una politica di tassi altamente concorrenziale che costituisce la principale variabile di confronto con i concorrenti ed il principale riferimento per le imprese che vogliono investire in attività produttive ad elevata redditività rispetto al relativo rischio ed al costo delle risorse necessarie per tali investimenti nonché per i privati che vogliono realizzare i propri obiettivi o soddisfare i propri bisogni con risorse ritenute compatibili con le proprie capacità di rimborso anche per i contenuti oneri delle stesse.

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

### **2.1 *Aspetti organizzativi***

Il processo creditizio della Banca, analogamente agli altri processi, è stato articolato in fasi e per ogni fase sono stati definiti gli aspetti da considerare è cioè i criteri per gestire e misurare i rischi di credito nonché le attività da svolgere per la concreta applicazione dei criteri stessi. Lo svolgimento di tali attività anche attraverso l'utilizzo di specifiche procedure informatiche è stata attribuito alle unità organizzative nel rispetto del principio di netta separazione fra unità operative ed unità di controllo. Il descritto processo è disciplinato dall'apposito regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione e si articola nelle seguenti fasi operative:

1. politica creditizia, che ha come obiettivo l'attuazione degli indirizzi strategici, di breve e di lungo periodo, definiti dagli Organi aziendali in

termini di dimensionamento dei volumi dei crediti che viene effettuato tenendo presente la domanda di credito attuale e potenziale;

2. valutazione del merito creditizio dei richiedenti fido, che è diretta sia a verificare le capacità di rimborso dei richiedenti fido che a determinare il rischio economico (probabilità di insolvenza dei richiedenti) e finanziario (mancato rimborso dei crediti alle scadenze convenute). Per la valutazione del merito creditizio vengono effettuate specifiche analisi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale dei richiedenti fido i cui risultati vengono sintetizzati in una relazione di fido sulla base della quale viene assunta la decisione di concedere o meno il credito richiesto;
3. concessione del credito, che è finalizzata ad assumere le decisioni di erogazione dei crediti sulla scorta dei poteri attribuiti alle unità competenti in base all'ammontare e al grado di rischio dei fidi richiesti; in particolare, i delegati verificano la sussistenza delle condizioni di affidabilità per l'accoglimento delle richieste di fido e provvedono a deliberare il fido richiesto nell'ambito dei propri poteri ovvero a trasmettere la richiesta di fido agli Organi competenti superiori. I poteri in materia creditizia sono conferiti previa verifica dell'adeguatezza delle procedure e delle informazioni necessarie per garantire l'oggettività delle decisioni nonché previa verifica dell'adeguatezza del procedimento previsto per informare delle decisioni assunte gli Organi deleganti;
4. controllo andamentale dei crediti, che ha come obiettivo la verifica della persistenza delle condizioni economiche, finanziarie e patrimoniali dei clienti affidati. In particolare, con riferimento ad un predefinito lasso temporale vengono ricostruiti gli indicatori andamentali dei singoli rapporti creditizi nonché l'anomalia tecnica complessiva della singola posizione confrontando i rapporti anomali con i complessivi rapporti facenti parte della stessa posizione. Successivamente, vengono selezionate le posizioni che presentano una significativa anomalia tecnica e le posizioni di un certo ammontare a prescindere dall'anomalia tecnica in modo da costruire un campione di crediti da esaminare espressivo dell'intero comparto creditizio. Le posizioni come innanzi selezionate vengono

esaminate tenendo presente altri fatti ed informazioni che esulano dall'andamento tecnico dei rapporti ma attengono alla situazione del debitore. Al termine dell'esame le posizioni vengono classificate nelle categorie di rischio previste dalle disposizioni di Vigilanza (sofferenze, incagliate, ristrutturate, sconfinanti) e sottoposte all'esame degli Organi competenti per la definitiva inclusione delle stesse nelle predette categorie di rischio;

5. gestione dei crediti anomali (sofferenze, incagli, ristrutturate, sconfinanti), che è diretta ad assumere le iniziative e gli interventi necessari per ricondurre i crediti anomali alla normalità oppure per il recupero degli stessi in presenza di situazioni che impediscono la prosecuzione del rapporto. La gestione delle posizioni in parola, ed in particolare il recupero degli stessi sia in via bonaria che in via giudiziaria, è generalmente affidata a legali esterni di fiducia della Banca.

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

La misurazione del rischio creditizio è finalizzata alla determinazione del rischio derivante dall'affidamento di una determinata controparte e dalle perdite ad essa ascrivibili (crediti anomali) nonché alla stima delle perdite latenti nel complesso delle posizioni di credito verso la clientela (crediti "in bonis").

Il procedimento di valutazione delle singole posizioni di rischio viene applicato ai crediti in sofferenza, ai crediti incagliati, ai crediti ristrutturati, ai crediti scaduti o sconfinanti da oltre 180 giorni.

Di ciascun credito anomalo viene calcolato il relativo valore recuperabile, tenendo conto di tutte le informazioni disponibili sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria del debitore nonché delle garanzie reali e personali e delle coperture assicurative acquisite.

Per i crediti in sofferenza, incagliati e ristrutturati i valori attesi di recupero vengono calcolati in modo analitico, considerando peraltro anche i tassi di

perdita storicamente verificatisi su posizioni di rischio simili. Per i crediti scaduti o sconfinanti da oltre 180 giorni il tasso di svalutazione è stimato su base forfetaria.

Il procedimento di valutazione del complesso delle posizioni di rischio verso la clientela si applica al portafoglio dei crediti “in bonis”. A tali fini vengono computate le perdite in essi latenti sulla base di svalutazioni forfetarie stimate in funzione delle relative:

1. “proxy PD” (parametro che approssima la probabilità di default), calcolate sulla scorta dei tassi di decadimento dei crediti (tassi di passaggio a sofferenza dei crediti “in bonis”) storicamente registrati;
2. “proxy LGD” (parametro che approssima il tasso di perdita in caso di default), calcolate sulla scorta delle perdite storicamente registrate sui crediti in sofferenza.

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

I crediti erogati possono essere assistiti da garanzie reali e/o da garanzie personali. Tali garanzie presentano, comunque, i requisiti richiesti dalle nuove disposizioni prudenziali per le banche per il calcolo dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito secondo la metodologia standardizzata.

### ***2.4 Attività finanziarie deteriorate***

La gestione dei crediti anomali è volta ad assumere le iniziative e gli interventi necessari per ricondurre tali posizioni alla normalità oppure per procedere al loro recupero quando si è in presenza di situazioni che impediscono la normale prosecuzione del rapporto. In particolare:

- a. la gestione dei “crediti sconfinati”, incagliati e la gestione dei crediti ristrutturati è volta a realizzare i più opportuni interventi per il ripristino delle condizioni fisiologicamente indispensabili per la prosecuzione più

fruttuosa dei rapporti o, in mancanza, per predisporre la documentazione giustificativa per il successivo passaggio delle posizioni tra le sofferenze;

- b. la gestione delle “sofferenze” è diretta ad esercitare le necessarie azioni di recupero di tali crediti, eventualmente ricorrendo anche a legali esterni. E’ anche possibile, in presenza delle opportune condizioni, concordare con i debitori interessati appositi piani di rientro o transazioni bonarie per la chiusura definitiva dei rapporti di credito.

In tali contesti, vengono sistematicamente interessati i debitori circa il loro stato di difficoltà rilevato dalla Banca nonché in merito alle attività da porre in essere per rimuovere le predette difficoltà. Dei provvedimenti assunti o di quelli proposti viene periodicamente informato il Consiglio di Amministrazione che assume le deliberazioni di propria competenza.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. Qualità del credito

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

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

(importi in migliaia di euro)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incasti	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio Paese	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						4.317	4.317
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita						31.673	31.673
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						8.688	8.688
4. Crediti verso banche						23.448	23.448
5. Crediti verso clientela	2.847	2.275		1.018		157.415	163.555
6. Attività finanziarie valutate al fair value							
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura						5	5
<b>Totale 2007</b>	<b>2.847</b>	<b>2.275</b>		<b>1.018</b>		<b>225.546</b>	<b>231.686</b>
<b>Totale 2006</b>	<b>2.256</b>	<b>1.326</b>		<b>1.012</b>		<b>166.795</b>	<b>171.389</b>

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

(importi in migliaia di euro)

Portafogli/qualità	Attività deteriorate				Altre attività			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					4.317		4.317	4.317
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita					31.673		31.673	31.673
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					8.688		8.688	8.688
4. Crediti verso banche					23.449		23.449	23.449
5. Crediti verso clientela	7.812	1.671		6.141	158.524	1.108	157.416	163.557
6. Attività finanziarie valutate al fair value								
7. Attività finanziarie in corso di dismissione								
8. Derivati di copertura					5		5	5
<b>Totale 2007</b>	<b>7.812</b>	<b>1.671</b>	<b>-</b>	<b>6.141</b>	<b>226.656</b>	<b>1.108</b>	<b>225.548</b>	<b>231.689</b>
<b>Totale 2006</b>	<b>6.463</b>	<b>1.869</b>		<b>4.594</b>	<b>167.686</b>	<b>891</b>	<b>166.795</b>	<b>171.389</b>

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

(importi in migliaia di euro)

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze				
b) Incagli				
c) Esposizioni ristrutturate				
d) Esposizioni scadute				
e) Rischio Paese				
f) Altre attività	24.072			24.072
<b>TOTALE A</b>	<b>24.072</b>			<b>24.072</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate				
b) Altre				
<b>TOTALE B</b>				

**A. 1.4 Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette a "rischio paese" lorde**

La Banca alla data di bilancio non ha esposizioni deteriorare verso banche.

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

La Banca alla data di bilancio non ha in essere rettifiche di valore verso banche.

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

(importi in migliaia di euro)

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze	4.381	1.534		2.847
b) Incagli	2.394	118		2.276
c) Esposizioni ristrutturate				
d) Esposizioni scadute	1.037	19		1.018
e) Rischio Paese				
f) Altre attività	202.579		1.108	201.471
<b>TOTALE A</b>	<b>210.391</b>	<b>1.671</b>	<b>1.108</b>	<b>207.612</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate				
b) Altre	9.681			9.681
<b>TOTALE B</b>	<b>9.681</b>			<b>9.681</b>

**A.1.7 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lorde**

(importi in migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio Paese
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>3.977</b>	<b>1.430</b>		<b>1.055</b>	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>1.502</b>	<b>2.085</b>		<b>1.537</b>	
B.1 ingressi da crediti in bonis	483	1.856		1.523	
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	946	221			
B.3 altre variazioni in aumento	73	8		14	
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>1.098</b>	<b>1.121</b>		<b>1.554</b>	
C.1 uscite verso crediti in bonis		40		890	
C.2 cancellazioni	334				
C.3 incassi	764	165		413	
C.4 realizzi per cessioni					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		916		251	
C.6 altre variazioni in diminuzione					
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>4.381</b>	<b>2.394</b>		<b>1.038</b>	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					

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

(importi in migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio Paese
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>1.721</b>	<b>105</b>		<b>43</b>	
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>625</b>	<b>144</b>		<b>16</b>	
B.1 rettifiche di valore	541	135		16	
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	77	9			
B.3 altre variazioni in aumento	7				
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>813</b>	<b>131</b>		<b>40</b>	
C.1 riprese di valore da valutazione	261	40		22	
C.2 riprese di valore da incasso	296	15		8	
C.3 cancellazioni	256				
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		76		10	
C.5 altre variazioni in diminuzione					
<b>D. Rettifiche complessive finali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>1.533</b>	<b>118</b>		<b>19</b>	

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

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

(importi in migliaia di euro)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	AAA/AA-	A+/A-	BBB+/BBB	BB+/BB-	B+/B-	Inferiore a B-		
<b>A. Esposizioni per cassa</b>	<b>395</b>	<b>40.348</b>	<b>49</b>				<b>166.202</b>	<b>206.994</b>
<b>B. Derivati</b>							<b>5</b>	<b>5</b>
B.1 Derivati finanziari							5	
B.2 Derivati creditizi								
<b>C. Garanzie rilasciate</b>							<b>6.858</b>	<b>6.858</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>							<b>2.823</b>	<b>2.823</b>
<b>Totale</b>	<b>395</b>	<b>40.348</b>	<b>49</b>				<b>175.888</b>	<b>216.680</b>

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

#### A.3.1 Esposizioni per cassa verso banche e verso clientela garantite

(importi in migliaia di euro)

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
		Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti				Crediti di firma					
					Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
1. Esposizioni verso banche garantite:														
1.1 totalmente garantite														
1.2 parzialmente garantite														
2. Esposizioni verso clientela garantite:	594.184	211.701	2.344	265								379.874	594.184	
2.1 totalmente garantite	591.781	210.843	1.546	215								379.177	591.781	
2.2 parzialmente garantite	2.403	858	798	50								697	2.403	

#### A.3.2 Esposizioni "fuori bilancio" verso banche e verso clientela garantite

(importi in migliaia di euro)

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
		Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti				Crediti di firma					
					Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
1. Esposizioni verso banche garantite:														
1.1 totalmente garantite														
1.2 parzialmente garantite														
2. Esposizioni verso clientela garantite:	13.679			700									12.708	13.408
2.1 totalmente garantite	12.426												12.426	12.426
2.2 parzialmente garantite	1.253			700									282	982



**B.2 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti**

b) Edilizie ed opere pubbliche	23.847
c) Servizi del commercio, recuperi e riparazioni	21.461
d) Altri servizi destinabili alla vendita	12.022
e) Prodotti dell'agricoltura, silvicoltura e pesca	9.642
f) Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	9.386
g) Altre branche	18.289
<b>TOTALE</b>	<b>94.647</b>

**B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela**

(importi in migliaia di euro)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	4.381	2.847								
A.2 Incagli	2.394	2.275								
A.3 Esposizioni ristrutturare										
A.4 Esposizioni scadute	1.037	1.018								
A.5 Altre esposizioni	199.187	198.078	3.377	3.377	15	15				
<b>Totale A</b>	<b>206.999</b>	<b>204.218</b>	<b>3.377</b>	<b>3.377</b>	<b>15</b>	<b>15</b>				
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	9.681	9.681								
<b>Totale B</b>	<b>9.681</b>	<b>9.681</b>								
<b>Totale 2007</b>	<b>216.680</b>	<b>213.899</b>	<b>3.377</b>	<b>3.377</b>	<b>15</b>	<b>15</b>				
<b>Totale 2006</b>	<b>170.244</b>	<b>167.484</b>	<b>2.519</b>	<b>2.519</b>	<b>270</b>	<b>270</b>				

#### **B.4 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso banche**

(importi in migliaia di euro)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturare										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	23.692	23.692							380	380
<b>Totale A</b>	<b>23.692</b>	<b>23.692</b>							<b>380</b>	<b>380</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni		5								
<b>Totale B</b>		<b>5</b>								
<b>Totale 2007</b>	<b>23.692</b>	<b>23.697</b>							<b>380</b>	<b>380</b>
<b>Totale 2006</b>	<b>6.229</b>	<b>6.229</b>							<b>581</b>	<b>581</b>

#### **B.5 Grandi rischi**

La Banca alla data del 31 dicembre 2007 detiene n. 2 posizioni di "grande rischio", ossia esposizioni ponderate di rischio che eccedono il 10% del patrimonio di vigilanza della Banca.

L'ammontare segnalato per le due predette posizioni risulta essere:

- posizione A: rischio per cassa € 2 milioni, garanzie rilasciate e impegni € 28 mila;
- posizione B: rischio per cassa € 2,7 milioni, garanzie rilasciate e impegni € 937 mila.

#### **C. Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività**

La Banca non ha effettuato operazioni di cartolarizzazione.

#### **D. Modelli per la misurazione del rischio di credito**

La Banca non utilizza modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito

## **SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO**

### ***2.1 Rischio di tasso di interesse – portafoglio di negoziazione di vigilanza***

#### **Informazioni di natura qualitativa**

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

L'attività di investimento della Banca in strumenti finanziari del portafoglio di negoziazione è svolta nel rispetto degli indirizzi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione. Tali indirizzi considerano l'attività in parola residuale rispetto a quella creditizia. Pertanto, le scelte di investimento risentono dell'andamento delle richieste di credito e solo in parte tengono conto della prevedibile evoluzione del sistema dei tassi relativi ai diversi comparti dell'attivo fruttifero e della pertinente redditività unitamente ai relativi rischi. Le fonti di rischio di mercato, infatti, rivengono principalmente dalle variazioni di tasso dei titoli obbligazionari acquisiti per l'investimento di risorse non impiegate nell'attività creditizia, considerato la contenuta operatività in azioni ed in valuta.

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

Il processo finanziario della Banca ovvero il processo per la gestione del rischio di tasso di interesse, analogamente agli altri processi, è stato articolato in fasi e per ogni fase sono stati definiti gli aspetti da considerare è cioè i criteri per gestire e misurare i rischi di mercato nonché le attività da svolgere per la concreta applicazione dei criteri stessi. Lo svolgimento di tali attività anche attraverso l'utilizzo di specifiche procedure informatiche è stata attribuito alle unità organizzative nel rispetto del principio di netta separazione fra unità operative ed unità di controllo. Il descritto processo è disciplinato dall'apposito regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione e si articola nelle seguenti fasi operative:

1. politica degli investimenti, che ha come obiettivo l'attuazione degli indirizzi strategici di breve e di lungo periodo, definiti dagli Organi aziendali in termini di dimensionamento delle risorse da allocare nel comparto degli investimenti finanziari tenendo presente l'evoluzione del comparto dei crediti;
2. assunzione dei rischi, che è diretta a mantenere l'esposizione ai rischi di mercato del portafoglio di negoziazione e del portafoglio bancario entro i limiti operativi fissati. La fase si esplica attraverso la valutazione dell'investimento da realizzare (liquidabilità, rendimento atteso, rischio ) e l'esercizio dei poteri al riguardo delegati dal Consiglio di Amministrazione;
3. misurazione dei rischi, che è finalizzata alla rilevazione e alla misurazione del rischio di tasso di interesse che insiste sul portafoglio di negoziazione.
4. controllo dei rischi, che ha come obiettivo la verifica del rispetto dei limiti operativi fissati per l'esposizione ai rischi di mercato del portafoglio di negoziazione e del portafoglio bancario. La fase si esplica attraverso il confronto fra i rischi in essere ed i limiti operativi al riguardo fissati che rappresentano la perdita sopportabile nell'esercizio nonché mediante l'assunzioni degli interventi previsti per coprire i debordi registrati rispetto ai predetti limiti operati ovvero per la definizioni di nuovi poteri.

Il rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione viene misurato mediante la costruzione di misure indicative di rischio (VaR), che si basa sull'acquisizione delle informazioni necessarie per la determinazione del cosiddetto "rischio generico" (valore corrente delle posizioni, sensibilità del valore corrente, volatilità del fattore di rischio, intervallo di protezione ovvero di confidenza, orizzonte temporale di riferimento, correlazione tra gli strumenti sensibili al medesimo fattore di rischio).

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

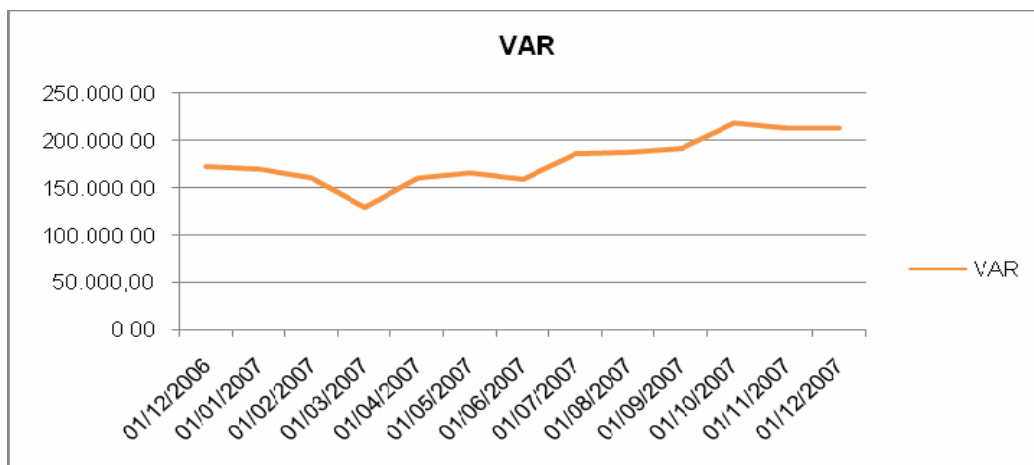
valuta di denominazione: 242 EURO

(importi in migliaia di euro)

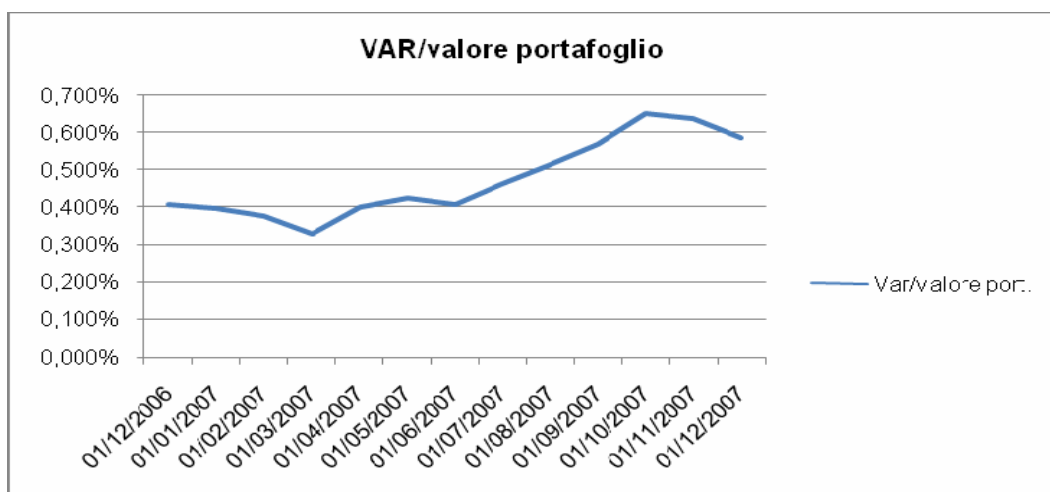
Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>172</b>				<b>380</b>			
1.1 Titoli di debito	172				380			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	172				380			
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>								
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								

Il VaR esprime la “massima perdita” che, dato un determinato intervallo di confidenza (cioè la probabilità che tale perdita ha di manifestarsi), potrebbe verificarsi sul portafoglio di negoziazione a fronte di mutamenti avversi delle condizioni di mercato e assumendo un determinato periodo di detenzione (holding period).

Di seguito si riporta l’andamento nel corso del 2007 del VaR del portafoglio di negoziazione della Banca (holding period = 21 giorni lavorativi) in termini assoluti.



Al fine di ottenere una rappresentazione della rischiosità del portafoglio di negoziazione della Banca che tenga in considerazione la dimensione dello stesso portafoglio, si riporta di seguito l'andamento del rapporto tra il VaR e il valore di mercato del portafoglio di negoziazione.



La redditività corretta per il rischio (RORAC) del portafoglio di negoziazione della Banca, data dal rapporto tra l'“utile di periodo” (voce 80 del conto economico “risultato netto dell'attività di negoziazione” relativo al comparto obbligazionario, azionario e a quello del risparmio gestito) ed il “capitale a rischio” (VaR di periodo), si ragguaglia a:

$$\text{RORAC} = \frac{\text{Utile di periodo}}{\text{VaR di periodo}} = -2,77\%$$

Il “VaR” di periodo corrisponde al VaR annuale ottenuto applicando al valore medio ponderato del VaR mensile la formula di trasformazione basata sulla radice quadrata del tempo.

Nella tabella seguente si riportano i dati di sintesi dei vari parametri di rischio del portafoglio di negoziazione della Banca e dei comparti che compongono il predetto portafoglio.

<i>Importi in euro</i>	<b>Totale</b>	<b>Risparmio gestito</b>	<b>Azionario</b>	<b>Obbligazionario</b>
<b>Valore portafoglio al 31/12/2007</b>	<b>36.476.263,53</b>	<b>3.535.325,69</b>	<b>215.884,86</b>	<b>32.725.052,98</b>
<b>Valore Medio ponderato Var mensile</b>	<b>177.637,91</b>	<b>86.167,58</b>	<b>14.330,28</b>	<b>80.330,04</b>
<b>Valore Minimo Var mensile</b>	<b>129.672,99</b>	<b>57.947,64</b>	<b>6.703,37</b>	<b>62.808,20</b>
<b>Valore Massimo Var mensile</b>	<b>218.223,62</b>	<b>105.647,47</b>	<b>29.982,11</b>	<b>91.024,97</b>
<b>VaR Giornaliero</b>	<b>38.763,77</b>	<b>18.803,31</b>	<b>3.127,12</b>	<b>17.529,45</b>
<b>VaR Annuale</b>	<b>612.909,02</b>	<b>297.306,40</b>	<b>49.444,17</b>	<b>277.164,98</b>
<b>Plus minus (voce 80)</b>	<b>- 17.000,00</b>	<b>15.000,00</b>	<b>- 19.000,00</b>	<b>- 13.000,00</b>
<b>RoRac</b>	<b>-2,77%</b>	<b>5,05%</b>	<b>-38,43%</b>	<b>-4,69%</b>

## **2.2 Rischio di tasso di interesse – portafoglio bancario**

### **Informazioni di natura qualitativa**

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

La gestione integrata del rischio di mercato dell'attivo e del passivo persegue la principale finalità dell'ottimizzazione del rischio di tasso di interesse sul intero portafoglio bancario (banking book).

Le principali fonti di rischio sono costituite dall'insieme delle attività e passività detenute dalla Banca sensibili alle variazioni rischio di tasso di interesse.

La gestione delle attività e delle passività finanziarie della Banca in questo settore si svolge nel rispetto degli indirizzi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Il processo per la gestione del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario, analogamente agli altri processi, è stato articolato in fasi e per ogni fase sono stati definiti gli aspetti da considerare è cioè i criteri per gestire e misurare i rischi di tasso nonché le attività da svolgere per la concreta applicazione dei criteri stessi. Lo svolgimento di tali attività anche attraverso l'utilizzo di specifiche procedure informatiche è stata attribuito alle unità organizzative nel rispetto del principio di netta separazione fra unità operative ed unità di controllo. Il descritto processo è disciplinato dall'apposito regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione e si articola nelle medesime fasi operative illustrate nel precedente punto 2.1 riguardante il portafoglio di negoziazione.

Il rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario viene misurato attraverso un sistema di distribuzione delle posizioni attive e passive in fasce di scadenza temporale con riferimento alla vita residua – in funzione delle date di “ripricing”

– delle posizioni stesse e con riferimento alla valuta di denominazione dei rapporti attivi e passivi sia in bilancio che fuori bilancio.

Su tale base viene costruita una misura sintetica dell'esposizione al rischio di tasso di interesse dell'intera struttura del bilancio, rappresentata da dall'indice di sensibilità ("duration") del patrimonio netto della Banca per date variazioni dei tassi di interesse di mercato.

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

Non sono in essere operazioni di copertura del fair value del portafoglio bancario.

**C. Attività di copertura dei flussi finanziari ("cash flow")**

Non sono in essere operazioni di copertura del cash flow del portafoglio bancario.

## Informazioni di natura quantitativa

Valuta di denominazione: 242 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>	<b>51.311</b>	<b>99.024</b>	<b>13.862</b>	<b>7.642</b>	<b>37.144</b>	<b>7.861</b>	<b>4.458</b>	<b>4.676</b>
1.1 Titoli di debito	9.356		7.616	2.198	19.125	1.659	328	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	9.356		7.616	2.198	19.125	1.659	328	
1.2 Finanziamenti a banche	21.546							1.829
1.3 Finanziamenti a clientela	20.409	99.024	6.246	5.444	18.019	6.202	4.130	2.847
- c/c	19.809	746	1.503	1.167	2.864			
- altri finanziamenti	600	98.278	4.743	4.277	15.155	6.202	4.130	2.847
- con opzione di rimborso anticipato	184	96.590	2.999	2.812	15.138	6.202	4.130	
- altri	416	1.688	1.744	1.465	17			2.847
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>121.074</b>	<b>33.656</b>	<b>54.427</b>	<b>5.670</b>	<b>9.222</b>			
2.1 Debiti verso clientela	119.875	2.948	106	101				
- c/c	90.788	175		101				
- altri debiti	29.087	2.773	106					
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	29.087	2.773	106					
2.2 Debiti verso banche								
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito	1.199	30.708	54.321	5.569	9.222			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	1.199	30.708	54.321	5.569	9.222			
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>129</b>			<b>1</b>	<b>9.622</b>	<b>13</b>	<b>106</b>	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	129			1	9.622	13	106	
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	129			1	9.622	13	106	
+ posizioni lunghe (indicizzato)	129				4.807			
+ posizioni corte (Fissa)					4.815	13	106	

Valuta di denominazione: 001 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>214</b>							
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	22							
1.3 Finanziamenti a clientela	192							
- c/c								
- altri finanziamenti	192							
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	192							
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>217</b>							
2.1 Debiti verso clientela	22							
- c/c	22							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche	195							
- c/c								
- altri debiti	195							
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<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: 002 Sterlina Gran Bretagna

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 di rimborso anticipato - altri 1.2 Finanziamenti a banche 1.3 Finanziamenti a clientela - c/c - altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri	21							
<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 - altre								
<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: 012 Dollaro Canadese

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>4</b>							
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	4							
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								
- altre								
<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: 003 Franchi Svizzeri

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 di rimborso anticipato - altri 1.2 Finanziamenti a banche 1.3 Finanziamenti a clientela - c/c - altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri	3							
<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 - altre								
<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 valute

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 di rimborso anticipato - altri 1.2 Finanziamenti a banche 1.3 Finanziamenti a clientela - c/c - altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri	1							
<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 - altre								
<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								

## 2.3 Rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

### Informazioni di natura qualitativa

La Banca non assume posizioni significative esposte al rischio di prezzo azionario nel portafoglio di negoziazione e pertanto non sono state sviluppate specifiche procedure per la gestione e la misurazione di tale rischio.

### Informazioni di natura quantitativa

#### 1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R

(importi in migliaia di euro)

Tipologia esposizioni/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
<b>A. Titoli di capitale</b>	<b>31</b>	<b>185</b>
A.1 Azioni	31	185
A.2 Strumenti innovativi di capitale		
A.3 Altri titoli di capitale		
<b>B. O.I.C.R.</b>	<b>1.428</b>	<b>2.108</b>
B.1 Di diritto italiano		434
- armonizzati aperti		434
- non armonizzati aperti		
- chiusi		
- riservati		
- speculativi		
B.2 Di altri Stati UE	1.428	1.674
- armonizzati	1.428	1.674
- non armonizzati aperti		
- non armonizzati chiusi		
B.2 Di Stati non UE		
- aperti		
- chiusi		
<b>Totale</b>	<b>1.459</b>	<b>2.293</b>

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

(importi in migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Indice quotazione	Quotati		Non quotati
	Italia	Francia	
<b>A. Titoli di capitale</b>		<b>31</b>	<b>185</b>
- posizioni lunghe		31	185
- 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			

## 2.4 Rischio di prezzo – portafoglio bancario

### Informazioni di natura qualitativa

La Banca non assume posizioni significative esposte al rischio di prezzo azionario nel portafoglio bancario e pertanto non sono state sviluppate specifiche procedure per la gestione e la misurazione di tale rischio.

### Informazioni di natura quantitativa

#### 1. Portafoglio bancario: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R.

(importi in migliaia di euro)

Tipologia esposizione/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
<b>A. Titoli di capitale</b>		<b>107</b>
A.1 Azioni		107
A.2 Strumenti innovativi di capitale		
A.3 Altri titoli di capitale		
<b>B. O.I.C.R.</b>		
B.1 Di diritto italiano		
- armonizzati aperti		
- non armonizzati aperti		
- chiusi		
- riservati		
- speculativi		
B.2 Di altri Stati UE		
- armonizzati		
- non armonizzati aperti		
- non armonizzati chiusi		
B.2 Di Stati non UE		
- aperti		
- chiusi		
<b>Totale</b>		<b>107</b>

## 2.5 Rischio di cambio

### Informazioni di natura qualitativa

La Banca non assume posizioni significative esposte al rischio di cambio e pertanto non sono state sviluppate specifiche procedure per la gestione e la misurazione di tale rischio.

### 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>	214	21		4	3	1
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	22	21		4	3	1
A.4 Finanziamenti a clientela	192					
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>	6	3		1	1	
<b>C. Passività finanziarie</b>	217					
C.1 Debiti verso banche	195					
C.2 Debiti verso clientela	22					
C.3 Titoli di debito						
<b>D. Altre passività</b>						
<b>E. Derivati finanziari</b>						
- Opzioni						
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
- Altri derivati						
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
<b>Totale attività</b>	220	24	0	5	4	1
<b>Totale passività</b>	217					
<b>Sbilancio (+/-)</b>	3	24	0	5	4	1

## 2.6 Gli strumenti finanziari derivati

### A. Derivati finanziari

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

##### A.2.1 Di copertura

Tipologia derivati/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale 2007		Totale 2006	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement												
2. Interest rate swap		129								129		
3. Domestic currency swap												
4. Currency i.r.s.												
5. Basis swap												
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap												
- acquistate												
- emesse												
10. Opzioni floor												
- acquistate												
- emesse												
11. Altre opzioni												
- acquistate												
- plain vanilla												
- esotiche												
- emesse												
- plain vanilla												
- esotiche												
12. Contratti a termine												
- acquisti												
- vendite												
- valute contro valute												
13. Altri contratti derivati												
<b>Totale</b>		<b>129</b>								<b>129</b>		
<b>Valori medi</b>		<b>129</b>								<b>129</b>		

**A.2.2 Altri derivati**

Tipologia derivati/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale 2007		Totale 2006	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement												
2. Interest rate swap		4.807								4.807		
3. Domestic currency swap												
4. Currency i.r.s.												
5. Basis swap												
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap												
- acquistate												
- emesse												
10. Opzioni floor												
- acquistate												
- emesse												
11. Altre opzioni												
- acquistate												
- plain vanilla												
- esotiche												
- emesse												
- plain vanilla												
- esotiche												
12. Contratti a termine												
- acquisti												
- vendite												
- valute contro valute												
13. Altri contratti derivati												
<b>Totale</b>		<b>4.807</b>								<b>4.807</b>		
<b>Valori medi</b>		<b>401</b>								<b>401</b>		

**A.3 Derivati finanziari: acquisto e vendita dei sottostanti**

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale 2007		Totale 2006	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:</b>												
1. Operazioni con scambio di capitali												
- acquisti												
- vendite												
- valute contro valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali												
- acquisti												
- vendite												
- valute contro valute												
<b>B. Portafoglio bancario:</b>		<b>4.936</b>								<b>4.936</b>		
<b>B.1 Di copertura</b>		129								129		
1. Operazioni con scambio di capitali												
- acquisti												
- vendite												
- valute contro valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali		129								129		
- acquisti												
- vendite		129								129		
- valute contro valute												
<b>B.2 Altri derivati</b>		<b>4.807</b>								<b>4.807</b>		
1. Operazioni con scambio di capitali												
- acquisti												
- vendite												
- valute contro valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali		4.807								4.807		
- acquisti		4.807								4.807		
- vendite												
- valute contro valute												

**A.4 Derivati finanziari "over the counter": fair value positivo - rischio di controparte**

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:</b>														
A.1 Governi e Banche Centrali														
A.2 Enti pubblici														
A.3 Banche														
A.4 Società finanziarie														
A.5 Assicurazioni														
A.6 Imprese non finanziarie														
A.7 Altri soggetti														
<b>Totale A 2007</b>														
<b>Totale 2006</b>														
<b>B. Portafoglio bancario:</b>														
B.1 Governi e Banche Centrali														
B.2 Enti pubblici														
B.3 Banche	5		2											
B.4 Società finanziarie														
B.5 Assicurazioni														
B.6 Imprese non finanziarie														
B.7 Altri soggetti														
<b>Totale B 2007</b>	<b>5</b>		<b>2</b>											
<b>Totale 2006</b>														

### A.5 Derivati finanziari "over the counter": fair value negativo - rischio finanziario

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:</b>														
A.1 Governi e Banche Centrali														
A.2 Enti pubblici														
A.3 Banche														
A.4 Società finanziarie														
A.5 Assicurazioni														
A.6 Imprese non finanziarie														
A.7 Altri soggetti														
<b>Totale A (T)</b>														
<b>Totale (T-1)</b>														
<b>B. Portafoglio bancario:</b>														
B.1 Governi e Banche Centrali														
B.2 Enti pubblici														
B.3 Banche	109		24											
B.4 Società finanziarie														
B.5 Assicurazioni														
B.6 Imprese non finanziarie														
B.7 Altri soggetti														
<b>Totale B (T)</b>	<b>109</b>		<b>24</b>											
<b>Totale (T-1)</b>														

### A.6 Vita residua dei derivati finanziari "over the counter": valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>				
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse				
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
A.4 Derivati finanziari su altri valori				
<b>B. Portafoglio bancario</b>	<b>2</b>	<b>4.815</b>	<b>119</b>	<b>4.936</b>
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	2	4.815	119	4.936
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
<b>Totale 2007</b>	<b>2</b>	<b>4.815</b>	<b>119</b>	<b>4.936</b>
<b>Totale 2006</b>				

## **B. Derivati creditizi**

La Banca alla data di bilancio non detiene posizioni in derivati creditizi.

## **SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITA'**

### **Informazioni di natura qualitativa**

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

Le principali fonti di rischio di liquidità sono individuate negli sbilanci tra i flussi finanziari in entrata ed in uscita e, quindi, la gestione del rischio di liquidità persegue l'equilibrio fra le fonti e gli utilizzi delle risorse finanziarie. E ciò anche per non incorrere in costi inattesi connessi al reperimento di fondi aggiuntivi o nella necessità di smobilizzare attivi aziendali con riflessi economici negativi.

Il processo della gestione del rischio di liquidità si articola nelle seguenti fasi:

1. misurazione del rischio. E' finalizzata alla identificazione dell'esposizione ad eventuali gap negativi di liquidità nel breve periodo (dodici mesi);
2. controllo dei rischi. E' finalizzata a monitorare periodicamente la posizione complessiva di liquidità sulla base del procedimento di misurazione del rischio definito nella fase precedente.

La Banca ha predisposto un sistema di monitoraggio della posizione finanziaria netta attraverso la costruzione di un modello di calcolo che consente di evidenziare gli sbilanci di ciascuna fascia temporale e quelli cumulati tra le fasce considerate nell'orizzonte temporale preso in esame ("maturity ladder").

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Valuta di denominazione: 242 Euro

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	<b>45.322</b>	<b>231</b>	<b>643</b>	<b>3.238</b>	<b>3.713</b>	<b>14.921</b>	<b>11.133</b>	<b>65.745</b>	<b>83.665</b>
A.1 Titoli di Stato						7.616	2.198	22.618	7.549
A.2 Titoli di debito quotati								164	657
A.3 Altri titoli di debito	13						33		
A.4 Quote O.I.C.R.	3.535								
A.5 Finanziamenti	41.774	231	643	3.238	3.713	7.305	8.902	42.963	75.459
- banche	21.546			1.829					
- clientela	20.228	231	643	1.409	3.713	7.305	8.902	42.963	75.459
<b>Passività per cassa</b>	<b>121.234</b>	<b>2.294</b>	<b>978</b>	<b>3.374</b>	<b>10.772</b>	<b>8.261</b>	<b>13.795</b>	<b>62.297</b>	<b>1.053</b>
B.1 Depositi	119.874	162			13		101		
- banche									
- clientela	119.874	162			13		101		
B.2 Titoli di debito	1.360	716	840	2.850	10.064	8.155	13.694	62.297	1.053
B.3 Altre passività		1.416	138	524	695	106			
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

Valuta di denominazione: 001 Dollaro USA

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	<b>214</b>								
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati									
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote O.I.C.R.									
A.5 Finanziamenti	214								
- banche	22								
- clientela	192								
<b>Passività per cassa</b>	<b>217</b>								
B.1 Depositi	22								
- banche									
- clientela	22								
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività	195								
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

Valuta di denominazione: 002 Sterlina Gran Bretagna

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	21								
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati									
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote O.I.C.R.									
A.5 Finanziamenti	21								
- banche	21								
- clientela									
<b>Passività per cassa</b>									
B.1 Depositi									
- banche									
- clientela									
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività									
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

Valuta di denominazione: 012 Dollaro Canadese

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	4								
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati									
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote O.I.C.R.									
A.5 Finanziamenti	4								
- banche	4								
- clientela									
<b>Passività per cassa</b>									
B.1 Depositi									
- banche									
- clientela									
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività									
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

Valuta di denominazione: 003 Franchi Svizzeri

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	3								
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati									
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote O.I.C.R.									
A.5 Finanziamenti	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>									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

Valuta di denominazione: Altre valute

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	1								
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati									
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote O.I.C.R.									
A.5 Finanziamenti	1								
- banche	1								
- clientela									
<b>Passività per cassa</b>									
B.1 Depositi									
- banche									
- clientela									
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività									
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

## 2. Distribuzione settoriale delle passività finanziarie

(importi in migliaia di euro)

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1. Debiti verso clientela		2.749	108	2	28.849	91.354
2. Titoli in circolazione					15.947	85.083
3. Passività finanziarie di negoziazione						
4. Passività finanziarie al fair value						
<b>Totale 2007</b>		<b>2.749</b>	<b>108</b>	<b>2</b>	<b>44.796</b>	<b>176.437</b>
<b>Totale 2006</b>		<b>972</b>	<b>267</b>	<b>4</b>	<b>19.769</b>	<b>140.503</b>

## 3. Distribuzione territoriale delle passività finanziarie

(importi in migliaia di euro)

Esposizioni/Controparti	Italia	Altri Paesi europei	America	Asia	Resto del mondo
1. Debiti verso clientela	123.049	13			
2. Debiti verso banche	287				
3. Titoli in circolazione	101.029				
4. Passività finanziarie di negoziazione	109				
5. Passività finanziarie al fair value					
<b>Totale 2007</b>	<b>224.474</b>	<b>13</b>			
<b>Totale 2006</b>	<b>161.836</b>				

## SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

### Informazioni di natura qualitativa

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

La Banca ha adottato un modello organizzativo per fronteggiare i rischi operativi ed i rischi reputazionali. In sintesi, il sistema organizzativo è costituito dall'insieme dei processi aziendali. I singoli processi sono articolati in fasi che, a loro volta, sono articolate per aspetti qualitativi che definiscono i criteri da seguire per gestire i rischi operativi delle singole fasi e, quindi, del processo (insieme di fasi) e del sistema organizzativo (insieme di processi). Per ogni aspetto qualitativo della fase del processo sono, poi, definite le relative componenti e cioè: le attività da svolgere per la concreta applicazione dei

criteri, le procedure informatiche da utilizzare per lo svolgimento delle attività complesse, le unità organizzative deputate all'effettuazione delle attività ed all'utilizzo delle procedure. Pertanto, il rispetto da parte delle unità organizzative deputate allo svolgimento dei processi aziendali ed in particolare dei criteri di gestione dei rischi dei processi stessi ed il concreto svolgimento delle attività previste per la corretta applicazione dei criteri in parola, consente di gestire i rischi operativi relativi a frodi, ai disfunzioni di procedure e processi nonché i rischi operativi relativi a sanzioni amministrative da parte delle Autorità competenti che, a loro volta, possono essere fonti di altri rischi ed in particolare dei cosiddetti rischi reputazionali

Il descritto sistema organizzativo viene continuamente adeguato all'evoluzione della normativa esterna ed alle esigenze operative e gestionali interne. In particolare, viene posto in essere un procedimento operativo disciplinato nel regolamento del processo organizzativo (esame delle normative esterne, individuazione dei processi interessati dalle normative, predisposizioni dei criteri per la gestione dei rischi e delle relative attività, predisposizione del regolamento dei processi, approvazione dei regolamenti, diffusione dei regolamenti).

La verifica della compliance normativa ovvero della conformità dei regolamenti dei processi (regole interne) con le disposizioni esterne nonché la verifica della compliance operativa (confronto attività concretamente svolte rispetto alle regole esterne) avviene attraverso lo svolgimento delle tipologie dei controlli (sistema dei controlli interni) sempre disciplinati nel predetto regolamento del processo organizzativo.

Al riguardo, vengono svolti i cosiddetti controlli di linea e cioè la verifica delle attività svolte rispetto a quelle previste da parte delle unità a ciò deputate. L'affidabilità, poi, dei predetti controlli viene verificata dall'unità organizzativa deputata all'attività di revisione interna o dall'unità organizzativa deputata alla predisposizione del sistema organizzativo.

Per effettuare tali verifiche le predette unità organizzative utilizzano un'apposita procedura informatica nella quale sono riportati i criteri per la gestione dei rischi e le relative attività da svolgere per quanto riguarda i singoli processi aziendali. I criteri e le attività in parola vengono desunti dalle regole esterne. Pertanto, nella procedura sono di fatto riportate le regole esterne articolate in criteri ed attività secondo il modello organizzativo aziendale innanzi descritto (processo, fasi del processo, aspetti qualitativi delle fasi).

Attraverso la valutazione degli scostamenti fra regole interne e regole esterne, la procedura provvede a fornire una valutazione qualitativa del rischio operativo dei processi in termini di compliance normativa. La valutazione qualitativa della compliance operativa avviene, invece, attraverso la valutazione degli scostamenti fra attività concretamente svolte e relative regole esterne. La misurazione in termini quantitativi dei rischi operativi avviene secondo la metodologia di base disciplinata dalle istruzioni di Vigilanza tenendo presente anche del livello di rischio operativo espresso in termini qualitativi. La mitigazione dei rischi operativi avviene quasi esclusivamente mediante la stipula di polizze assicurative per quanto concerne frodi subite ad opera di terzi.

Le principali pendenze legali in corso sono quelle connesse con il recupero dei crediti, che viene attribuito ai legali esterni di fiducia della Banca i quali, a loro volta, devono svolgere le attività conseguenti secondo quanto disciplinato nel processo creditizio e, in particolare, nella fase della gestione dei crediti anomali.

***PARTE F***  
***Informazioni sul patrimonio***



---

**Parte F**  
**INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO**

---

**SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA**

**Informazioni di natura qualitativa**

Il patrimonio aziendale, formato dal Capitale, dalle riserve e dall'utile di esercizio destinato a riserva, si è attestato alla fine dell'esercizio 2007 ad € 19,5 milioni con un aumento pari ad € 1,8 milioni rispetto al precedente esercizio (€ 17,6 milioni), con un incremento in termini percentuali del 10,5%.

Il suddetto patrimonio contribuisce positivamente alla formazione del reddito di esercizio ed è in grado di coprire adeguatamente le immobilizzazioni e le sofferenze nette. Invero, il "Free Capital" (Capitale libero) alla fine dell'esercizio in esame si è collocato ad € 10 milioni, con un incidenza sul patrimonio aziendale pari al 51,17%.

In tale contesto, la struttura patrimoniale aziendale consente di rispettare le regole ovvero i requisiti di Vigilanza e garantisce una stabilità ed una crescita aziendale anche di medio e lungo periodo.

**Informazioni di natura quantitativa**

**Free Capital**

(importi in migliaia di euro)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Patrimonio di bilancio	19.514	17.662
Immobilizzazioni materiali	4.004	3.244
immobilizzazioni immateriali	2.677	3
Sofferenze nette	2.848	2.256
Capitale a copertura	9.529	5.503
<b>Free capital</b>	<b>9.985</b>	<b>12.159</b>
<b>Free capital / patrimonio</b>	<b>51,17%</b>	<b>68,84%</b>

## SEZIONE 2 – IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

### 2.1 Patrimonio di Vigilanza

#### Informazioni di natura qualitativa

Con riferimento ai requisiti patrimoniale sanciti dall’Autorità di Vigilanza, il Patrimonio di Vigilanza alla fine dell’esercizio 2007 si è attestato ad € 16,8 milioni, in diminuzione rispetto al precedente esercizio di € 800, conseguentemente il Coefficiente di Solvibilità complessivo si è attestato al 15,81% rispetto al 16,60% dell’esercizio 2006.

Tale diminuzione è da imputare alla voce “avviamento” derivante dall’acquisizione del ramo di azienda dei due sportelli di Caprarola e Bassano Romano.

#### Informazioni di natura quantitativa

	Totale 2007	Totale 2006
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>14.940</b>	<b>15.895</b>
B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:	-	-
B.1 Filtri prudenziali las/lfrs positivi (+)	-	-
B.2 Filtri prudenziali las/lfrs negativi (-)	-	-
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>	<b>14.940</b>	<b>15.895</b>
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	-	-
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>	<b>14.940</b>	<b>15.895</b>
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>1.897</b>	<b>1.763</b>
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	(63)	(53)
G.1 Filtri prudenziali las/lfrs positivi (+)	-	-
G.2 Filtri prudenziali las/lfrs negativi (-)	(63)	(53)
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)</b>	<b>1.834</b>	<b>1.710</b>
J. Elementi da dedurre da patrimonio supplementare	-	-
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>	<b>1.834</b>	<b>1.710</b>
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	-	-
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>	<b>16.774</b>	<b>17.605</b>
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-
<b>P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)</b>	<b>16.774</b>	<b>17.605</b>

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### Informazioni di natura qualitativa

In particolare, il patrimonio aziendale è idoneo per fronteggiare adeguatamente i rischi tempo per tempo assunti dalla Banca ovvero è in grado di assorbire le possibili perdite generate dall'esposizione ai rischi di mercato, di credito, di liquidità ed operativi.

### Informazioni di natura quantitativa

(importi in migliaia di euro)

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	Totale 2007	Totale 2006	Totale 2007	Totale 2006
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 RISCHIO DI CREDITO</b>	<b>244.071</b>	<b>184.063</b>	<b>145.506</b>	<b>102.652</b>
<b>METODOLOGIA STANDARD</b>				
ATTIVITA' PER CASSA	239.386	180.250	140.825	98.866
1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite da):	173.994	137.115	106.050	75.623
1.1 Governi e Banche Centrali	48.668	53.920		
1.2 Enti pubblici	273	301	55	60
1.3 Banche	23.458	8.764	4.400	1.433
1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)	101.595	74.130	101.595	74.130
2. Crediti ipotecari su immobili residenziali	61.235	39.784	30.618	19.892
3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali		-	-	-
4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate	107	107	107	107
5. Altre attività per cassa	4.050	3.244	4.050	3.244
ATTIVITA' FUORI BILANCIO	<b>4.685</b>	<b>3.813</b>	<b>4.681</b>	<b>3.786</b>
1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):	4.679	3.813	4.680	3.786
1.1 Governi e Banche Centrali	626	-		-
1.2 Enti pubblici	4	34		7
1.3 Banche	-	-	1	-
1.4 Altri soggetti	4.679	3.779	4.679	3.779
2. Contratti derivati verso (o garantiti da):	6		1	
2.1 Governi e Banche Centrali				
2.2 Enti pubblici				
2.3 Banche	6		1	
2.4 Altri soggetti				
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
<b>B.1 RISCHIO DI CREDITO</b>			<b>11.640</b>	<b>8.212</b>
<b>B.2 RISCHI DI MERCATO</b>			<b>346</b>	<b>273</b>
<b>1. METODOLOGIA STANDARD</b>	X	X		
di cui:				
+ rischio di posizione su titoli di debito	X	X	28	57
+ rischio di posizione su titoli di capitale	X	X	35	37
+ rischio di cambio	X	X		
+ altri rischi	X	X	283	179
<b>2. MODELLI INTERNI</b>	X	X		
di cui:				
+ rischio di posizione su titoli di debito	X	X		
+ rischio di posizione su titoli di capitale	X	X		
+ rischio di cambio	X	X		
<b>B.3 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI</b>	X	X	-	-
<b>B.4 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI (B1+B2+B3)</b>	X	X	<b>11.986</b>	<b>8.485</b>
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>	X	X		
C.1 Attività di rischio ponderate	X	X	149.825	106.063
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	X	X	9,97	14,99
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	X	X	11,20	16,60



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



---

**Parte G**  
**OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI**  
**D'AZIENDA**

---

**SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO**

La Banca nel corso del 2007 ha posto in essere un'operazione di aggregazione riguardante un ramo di azienda acquistando gli sportelli di Caprarola e Bassano Romano dalla BCC di Capranica e Bassano Romano.

Tale operazione è stata resa efficace con decorrenza 01 dicembre 2007, in esecuzione della delibera del Consiglio di Amministrazione e del contratto di cessione sottoscritto dalle parti in data 16 novembre 2007.

Rientrano nell'operazione di aggregazione del ramo di azienda:

- I rapporti di lavoro con il personale dipendente presente negli sportelli;
- I contratti inerenti le attività, le passività, le garanzie e gli impegni;
- Il Mobilio e le attrezzature d'ufficio strumentali;
- L'immobile della filiale di Bassano Romano

I volumi di stato patrimoniale rivenienti da tale operazione sono di seguito riportati:

- 1 Filiale di Caprarola:
  - Attività € 13,4 milioni;
  - Passività € 19,4 milioni;
  - Avviamento € 1,4 milioni;
  - Netto da liquidare a nostro credito € 4,6 milioni.

## 2 Filaie di Bassano Romano:

- Attività € 9,8 milioni
- Passività € 17,9 milioni
- Avviamento € 1,2 milioni
- Netto da liquidare a nostro credito € 6,9 milioni.

L' avviamento è stato valutato secondo quanto disposto dallo IAS36, il quale esclude che vada sottoposto alla procedura di ammortamento.

La valutazione dell'avviamento derivante dalla richiamata operazione di acquisizione di sportelli è stata effettuata sottoponendolo alla procedura di misurazione delle eventuali perdite durevoli di valore (impairment test). Il test è stato volto a calcolare il "valore recuperabile" (valore economico) della CGU ("cash generating unit") alla quale si riferisce l'avviamento stesso, CGU che nel caso di specie corrisponde alla Banca nel suo complesso. In particolare, secondo lo IAS 36, il valore recuperabile va fatto pari al più elevato tra:

- il "valore di scambio" della CGU, ossia il suo "fair value" al netto dei costi di vendita;
- il "valore d'uso" della CGU, vale a dire il valore attuale dei flussi di cassa futuri attesi.

Il valore economico della CGU, nella sua configurazione di "valore d'uso", è stato stimato attraverso la "metodologia reddituale" che esprime il valore di un'azienda in funzione dei redditi che essa è o sarà capace di generare nel futuro. Il valore dei redditi attesi della Banca, approssimato utilizzando una media di redditi storici e di redditi prospettici, è stato attualizzato con la formula della rendita perpetua e con un tasso di rendimento corrispondente al "costo del capitale per gli azionisti" determinato secondo il "Capital Asset Pricing Model" (CAPM). In particolare, il costo del capitale è stato calcolato sulla base di un rendimento "risk-free" pari alla media dei tassi swap a 10 anni, del premio a rischio del settore bancario e di un coefficiente Beta dato dal rapporto tra la

covarianza dei rendimenti dei titoli bancari e dei rendimenti di mercato e la varianza dei rendimenti di mercato.

Il test dell'impairment dell'avviamento della Banca alla data del 31/12/2007 non ha comportato effetti svalutativi a conto economico, in quanto il "valore d'uso" è risultato ampiamente capiente rispetto al patrimonio netto contabile della Banca. Tale test è stato effettuato con la stima del solo valore d'uso e non anche del valore di scambio, perché, indipendentemente dal valore attribuibile a quest'ultimo, il superamento del test sarebbe stato in ogni caso ottenuto. Infatti, anche se il valore di scambio fosse risultato inferiore a quello d'uso e allo stesso patrimonio netto contabile, si sarebbe comunque considerato, conformemente alle prescrizioni dello IAS 36, il valore d'uso perché maggiore.

## **SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

La Banca dopo la chiusura dell'esercizio non ha posto in essere operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda



***PARTE H***  
***Operazioni con parti correlate***



---

**Parte H**  
**OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

---

**1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti**

(importi in migliaia di euro)

Compensi Amministratori Sindaci e Dirigenti	2007	2006
Benefici a breve termine	378	281

I compensi corrisposti ai Consiglieri ed ai Sindaci comprendono gli emolumenti, nella misura stabilita dall'Assemblea dei Soci del 2007, per la partecipazione alle sedute consiliari nonché il compenso corrisposto al Presidente ed al vice Presidente del Consiglio e deliberato dal Consiglio stesso ai sensi dell'art. 39 dello Statuto Sociale

**2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate**

(importi in migliaia di euro)

Forme tecniche	Amministratori, Sindaci e Dirigenti	
	2007	2006
<b>ATTIVITA':</b>	<b>3.567</b>	<b>2.472</b>
Breve termine	1.365	351
Medio e lungo termine	2.202	2.121
<b>PASSIVITA':</b>	<b>923</b>	<b>1.598</b>
Breve termine	177	990
Medio e lungo termine	746	608
<b>GARANZIE ED IMPEGNI</b>	<b>4.725</b>	<b>4.602</b>



***PARTE I***  
***Accordi di pagamento basati  
su propri strumenti  
patrimoniali***



---

**Parte I**  
**ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI**  
**PATRIMONIALI**

---

La Banca alla data di bilancio non ha effettuato accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.



## ***Allegati***



## Allegato 1

In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, C.C., si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

(importi in euro)

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi	
			per copertura perdite	per altre ragioni
			importo	
<b>Capitale sociale:</b>	29.875	per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni	0	0
<b>Riserve di capitale:</b>				
<i>Riserva da sovrapprezzo azioni</i>	263.272	per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato*	0	0
<b>Altre riserve:</b>				
<i>Riserva legale</i>	15.681.358	per copertura perdite	0	non ammessi in quanto indivisibile
<i>Riserve di rivalutazione monetaria</i>	1.771.200	per copertura perdite	0	non ammessi in quanto indivisibile
<i>Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	125.524	per quanto previsto dallo IAS 39		
<b>Totale</b>	<b>17.871.229</b>			

## Allegato 2

### Prospetto beni immobili interessati da rivalutazioni monetarie

(importi in euro)

Beni Immobili	Costi di acquisto	Variazioni		di cui: Rivalutazione monetaria			Valore di Bilancio 2007
		Esercizio precedente	Fondo amm.to	L. 576/75	L. 72/83	L. 413/91	
A. Ad uso Uffici:							
- Sede operativa e relative pertinenze via Roma 83 - 85 - 87	929.102	28.122	84.818	9.406		145.699	844.284
- Archivio biblioteca via Roma 60	135.000	4.088	12.265		36.152		122.735
- Sala Riunioni via Roma 88	224.400	6.795	20.386			11.736	204.014
- Uffici via Roma 82	195.500	3.244	3.244				192.256
B. Ad uso Magazzini:	824.710	24.626	85.388		140.273	36.878	739.322
- Magazzini generali viale 5 giugno							
- Pertinenze viale Cassia 6 - 8	25.823		25.823		25.823		-
- Pertinenze via IV novembre	15.494		15.494		15.494		-
- Spese incrementative viale 5 giugno	67.200	6	6				67.194
C. Ad uso Filiali:							
- Bassano Romano via San Gratiliano 43	280.000	650	650				279.350
D. Altri immobili	112.890		112.890			6.059	-
<b>Totali</b>	<b>2.810.119</b>	<b>67.531</b>	<b>360.964</b>	<b>9.406</b>	<b>217.742</b>	<b>200.372</b>	<b>2.449.155</b>

## ***Sommario***



---

# SOMMARIO

---

– Organi sociali	Pag.	3
– Convocazione dell'Assemblea Ordinaria	“	7
– Schemi del Bilancio dell'Impresa	“	11
– Relazione sulla gestione	“	19
– Relazione del Collegio Sindacale	“	79
– Nota integrativa	“	89
– Parte A – Politiche contabili	“	95
– Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale	“	123
– Parte C - Informazioni sul Conto Economico	“	171
– Parte D - Informativa di settore	“	195
– Parte E - Informazioni sui rischi e sulle politiche di copertura	“	199
– Parte F - Informazioni sul Patrimonio	“	243
– Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami di azienda	“	249
– Parte H - Operazioni con parti Correlate	“	255
– Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	“	259
– Allegati di bilancio	“	263