

IL NOSTRO IMPEGNO



IRFIS Mediocredito della Sicilia S.p.A.  
Sede in Palermo  
Capitale sociale € 76.501.914,00  
Codice fiscale e numero di iscrizione al  
Registro delle Imprese di Palermo: 00257940825  
Albo banca d'Italia n. 4763 - Codice ABI 10648.4  
Appartenente al gruppo bancario UniCredit  
Iscritto all'albo dei gruppi bancari



### **Il nostro impegno è la nostra forza**

Il 2008 ha posto delle sfide senza precedenti all'economia nel suo complesso, al settore finanziario e alla nostra società. Nonostante il cambiamento di scenario, continuiamo a ritenere valido il nostro modello di business e a mantenere una visione positiva del futuro della nostra attività.


La nostra fiducia deriva dalla convinzione di poter contare su un importante punto di forza: il costante e incessante impegno - verso i nostri clienti, verso i nostri colleghi, i nostri investitori, le comunità in cui operiamo, verso i nostri valori, verso la cultura, verso la qualità in tutto ciò che realizziamo e verso la crescita sostenibile del nostro Gruppo.

Ogni giorno, rinnoviamo questo impegno attraverso gli sforzi e l'esperienza degli oltre 174.000 colleghi presenti in 22 paesi.

Questo è il motivo per cui nel Bilancio di quest'anno abbiamo voluto mostrare i volti e le parole dei dipendenti di UniCredit Group. Dalle filiali e dagli uffici di tutto il network, ciascun contributo racconta in maniera unica e differente cosa significhi l'impegno nella vita lavorativa quotidiana.

Crediamo che le loro parole e le loro idee colgano appieno il vero spirito di UniCredit Group: il nostro impegno è la nostra più grande forza.

Andre Nolting  
Germania



«**C**redo che si debba rimanere sempre vicini ai nostri clienti. Ancor di più se i mercati sono in difficoltà, come l'anno scorso. Noi organizziamo degli incontri con i nostri clienti per discutere la situazione dei mercati finanziari. Manteniamo così la promessa di esserci sempre - specialmente nel momento del bisogno.»

# Cariche sociali

## Azionisti

Banco di Sicilia, Società per Azioni S.p.A.  
Regione Siciliana  
Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.a r.l.  
Sansedoni S.p.A.  
Banca nuova S.p.A.  
Banca monte dei paschi di Siena S.p.A.  
Banca popolare di Lodi S.p.A.  
Banco popolare società cooperativa r.l.  
Credito siciliano S.p.A.  
Banca popolare Sant'Angelo S.c.a r.l.

## Consiglio di Amministrazione

Dr. Alessandro Perrone **Presidente**

Avv. Massimo Dell'Utri **Vice Presidente**

## Consiglieri

Dr. Aurelio Angelini  
Prof. Michele Campisi  
Avv. Marco Carruba  
Dr. Pietro Giuseppe Cirrito  
(sino all'8/2/2008)  
Dr. Eugenio Favale  
Dr. Massimo Pecorari  
Dr. Claudio Passerini  
(dall'8/4/2008)

## Collegio Sindacale

Prof. Antonio Panetta **Presidente**

Dr. Dario Allegra **Sindaci Effettivi**  
Dr. Fabrizio Loliacono

## Sindaci Supplenti

Dr. Salvatore Errante Parrino  
Dr. Aldo Cricchio  
(sino al 23/1/2008)  
Dr. Michele Battaglia  
(dall'8/4/2008)

Ernst & Young **Società di Revisione**

Dr. Umberto Pelargonio **Direttore Generale**



# Cariche sociali (SEGUE)

## **Comitato amministrativo per la gestione dei fondi regionali per il credito all'industria al turismo ed ai trasporti**

(Legge regionale 5 agosto 1957 n. 51 e successive)

Dr. Alessandro Perrone **Presidente**

Avv. Massimo Dell'Utri **Vice Presidente**

**Componenti**  
Dr. Cosimo Aiello  
Ing. Salvatore Bramanti  
Dr. Giuseppe Scuderi  
Dr. Giuseppe Benanti  
Avv. Antonino Brunetto  
Dr. Gianfranco Fuschi

**Componenti per il settore dei lapidei di pregio ai sensi della L.R. 9/12/1980, n. 127:**  
Dr. Mario Foresta  
Sig. Vincenzo Lombardo  
Dr. Fausto Lombardo

**Componenti per il Credito Turistico Alberghiero ai sensi della L.R. 12/4/1967, n. 46:**  
Dr. Aldo Greco  
Dr. Antonio Curatola

**Componenti per il Credito ai Trasporti ai sensi Della L.R. 17/3/1979, n. 44:**  
Dr. Vincenzo Falgares (sino al 07/04/2009)  
D.ssa Carmela Madonia (sino al 07/04/2009)  
Avv. Giovanni Lo Bue (dall'08/04/2009)

## **Comitato amministrativo per la gestione del fondo regionale per il credito al commercio**

(Legge regionale 4 agosto 1978 n. 26 e successive)

Dr. Alessandro Perrone **Presidente**

Avv. Massimo Dell'Utri **Vice Presidente**

**Componenti**  
Dr. Americo Cernigliaro  
Avv. Marino Julo Cosentino  
Dr. Luigi Curcio  
Cav. Uff. Girolamo G. Lattuca  
Dr. Giovanni Pecoraino  
Dr. Luigi Pintus

«Un cliente ha avviato una nuova attività a livello internazionale, ma era preoccupato per come gestire le sue operazioni bancarie dall'Italia. In un paio di giorni ci siamo messi in contatto con i nostri colleghi in Germania e Austria e abbiamo organizzato quello che doveva essere fatto. Professionalità e un forte network internazionale sono le leve su cui costruire la sostenibilità del nostro business.»

**Marco Scarrico**  
Italia





# Indice

<b>Organi amministrativi e di controllo</b>	<b>3</b>
<b>Relazione sulla gestione</b>	<b>9</b>
<b>Appendice Statistica</b>	<b>25</b>
<b>Schemi del bilancio d'esercizio al 31.12.2008</b>	<b>31</b>
Stato Patrimoniale	32
Conto Economico	33
Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto	34
Rendiconto Finanziario	39
<b>Nota Integrativa</b>	<b>39</b>
Parte A) Politiche contabili	41
Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale	53
Parte C) Informazioni sul Conto Economico	81
Parte D) Informativa di settore	95
Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura	97
Parte F) Informazioni sul patrimonio	127
Parte H) Operazioni con parti correlate	133
<b>Allegati</b>	<b>141</b>
Rendiconto del fondo regionale di garanzia sussidiaria per il credito peschereccio ex LL.RR. N. 5 E 6 del 13/3/1975	142
Rendiconto del fondo regionale per il credito turistico alberghiero ex L.R. N.78/1976 Art. 1 Lett. A	143
<b>Relazione del Collegio Sindacale</b>	<b>146</b>
<b>Relazione della Società di Revisione Reconta Ernst &amp; Young S.p.A.</b>	<b>151</b>
<b>Deliberazioni dell'Assemblea degli Azionisti</b>	<b>155</b>
<b>Relazioni e bilanci delle gestioni separate dei fondi regionali per il credito all'industria, al turismo, al commercio, ai trasporti</b>	<b>159</b>
Gestione separata dei Fondi regionali per il credito all'industria	165
Gestione separata dei Fondi regionali per il credito turistico-alberghiero	193
Gestione separata dei Fondi regionali per il credito al commercio	211
Gestione separata dei Fondi regionali per il credito ai trasporti	235

«**L**avorando insieme diventiamo amici. Durante le nostre attività quotidiane rafforziamo la relazione con i nostri colleghi delle filiali e con i nostri clienti. Attraverso il nostro lavoro, **INSIEME**, contribuiamo alla creazione di una nuova modalità di relazione, rappresentando un nuovo inizio per tutti. La parola chiave, quindi, per raggiungere i nostri sogni è **INSIEME.**»

**Simona Vlasie**  
Romania

«**C**i sono momenti in cui le decisioni operative devono essere prese velocemente ed efficacemente. I clienti non devono subire pressioni di nessun tipo, perché sono consumatori del prodotto finale. Professionalità e buona collaborazione sono le radici dell'impegno. E il nostro impegno è la nostra forza.»

**Alexandru Sandu**  
Romania



# Relazione sulla gestione

---

# 1. Il quadro di riferimento economico

Gli effetti delle turbolenze finanziarie iniziate nell'estate del 2007 con la crisi dei mutui immobiliari negli Stati Uniti d'America si è estesa nel corso del 2008 coinvolgendo l'economia reale mondiale.

I governi e le Banche Centrali sono intervenute a sostegno dei sistemi finanziari in modo massiccio e coordinato a livello internazionale, garantendo i depositi bancari, sostenendo gli intermediari finanziari in difficoltà, agevolando così la fluidità dei flussi di finanziamento all'economia reale ed ai mercati finanziari.

La situazione macroeconomica internazionale è pressoché simile negli Usa, in Giappone e nei Paesi Emergenti, con una forte contrazione della produzione, una diminuzione drastica della fiducia delle imprese e dei consumatori, una decelerazione dei prezzi.

Negli ultimi mesi dell'anno anche l'area dell'Euro è entrata in recessione, con una forte caduta della produzione causata anche dalla contrazione della domanda estera (nell'ultimo trimestre 2008 il Pil si è ridotto di quasi un punto percentuale in ragione d'anno).

La sfiducia delle imprese scoraggia le decisioni di investimento generando così significative ripercussioni sul mercato del lavoro.

In Italia la situazione economica riflette il quadro europeo con una riduzione del Pil dell'1,6% rispetto all'anno precedente.

Si registra, altresì, una netta contrazione degli investimenti delle imprese e dei consumi delle famiglie.

Quanto al mercato del lavoro, nel corso del 2008 si è interrotto il trend positivo dell'occupazione degli ultimi anni e, nel corso dell'ultimo trimestre, si è intensificato

il ricorso alla Cassa Integrazione Guadagni da parte delle imprese.

Il Mezzogiorno a partire dal 2000 ha fatto sempre registrare tassi di crescita del Pil inferiori rispetto al resto del Paese e soprattutto supportati da una maggiore incidenza della spesa pubblica rispetto ai consumi delle famiglie e agli investimenti delle imprese.

La crisi economica ha investito nel corso dell'anno anche la Sicilia determinando difficoltà al sistema produttivo regionale.

Il 2008 è stato comunque l'anno di chiusura di Agenda 2000 con erogazioni della spesa legata alla programmazione nazionale e comunitaria che si protrarrà ancora per i primi mesi del 2009. Nel contempo è stata avviata la programmazione delle nuove misure di agevolazione con i fondi comunitari relativi al periodo 2007-2012.

# Principali aggregati patrimoniali ed economici ed informazioni sulle relative iniziative dell'esercizio

## A) I principali aggregati patrimoniali

### A.1) Provvista e tesoreria

Nel corso dell'anno non sono state perfezionate nuove operazioni di provvista a medio e lungo termine: le erogazioni effettuate sono state fronteggiate utilizzando le somme derivanti dalle disponibilità di tesoreria, da rientri da clientela, nonché attraverso il perfezionamento di operazioni di provvista a breve termine, in particolare depositi passivi (al 31 dicembre 2008 pari a 47 milioni) e pronti contro termine di finanziamento (al 31 dicembre 2008 pari a 51,8 milioni), tutti conclusi con la Capogruppo.

Le operazioni di finanziamento a breve

termine attivate hanno determinato una esposizione media giornaliera per circa 90,7 milioni, di cui circa 48,8 milioni derivanti da p/t di finanziamento e 41,9 milioni rivenienti da depositi passivi.

Nel periodo considerato sono state attivate operazioni derivate esclusivamente di copertura finalizzate alla gestione del rischio di cambio su finanziamenti in valuta per l'importo complessivo di 13,07 milioni di dollari ed è stata rimborsata provvista a medio e lungo termine per un totale complessivo di 24 milioni.

La residua provvista a medio e lungo termine, tutta non cartolare, ammonta al 31 dicembre 2008 a 71,9 milioni ed è costituita da linee di credito e depositi acquisiti integralmente da banche del Gruppo.

Il *fair value* dei contratti derivati, tutti di copertura, riflette un saldo negativo di circa 0,1 milioni.

Il portafoglio titoli al 31 dicembre 2008 non ha subito variazioni rispetto all'esercizio 2007: è composto esclusivamente da titoli di Stato ed ammonta a 54,9 milioni di euro, di cui 15,1 milioni detenuti fino alla scadenza e 39,8 milioni disponibili per la vendita.

### A.2) Gli impieghi

Al fine di consentire una compiuta analisi sulla evoluzione dei principali aggregati gestionali si riepilogano, qui di seguito, i dati sull'attività al 31/12/2008, con particolare riferimento alle aree operative relative al credito su Fondi Propri.

Il protrarsi della situazione di incertezza sulla composizione della futura compagine sociale,

### Impieghi su fondi propri

	31.12.2008		31.12.2007		DIFF. %	
	N.	MILIONI DI EURO	N.	MILIONI DI EURO	N.	MILIONI DI EURO
<b>FLUSSI DALL'1/1</b>						
Domande pervenute	126	376,2	203	528,0	-37,9	-28,7
Finanziamenti deliberati	91	137,5	115	271,5	-20,9	-49,4
Finanziamenti stipulati	159	89,2	211	231,4	-24,6	-61,4
Erogazioni effettuate	231	139,7	284	160,3	-18,7	-12,9
<b>CONSISTENZE</b>						
Domande in esame	90	313,2	131	333,3	-31,3	-6,0
Deliberati da stipulare	85	124,5	76	127,7	11,8	-2,6
Stipulati da erogare	95	120,8	100	165,0	-5,0	-26,8

# Principali aggregati patrimoniali ed economici ed informazioni sulle relative iniziative dell'esercizio (SEGUE)

determinatasi sin dal 2007, ha caratterizzato anche l'esercizio 2008. Difatti, ancorché il contratto di cessione del pacchetto azionario di maggioranza ad altro gruppo bancario sia stato stipulato in data 16 maggio 2008, la sua conclusione, subordinata alle autorizzazioni delle autorità di vigilanza e originariamente prevista entro l'ultimo trimestre dell'anno, è stata successivamente prorogata al primo quadrimestre del 2009. Ciò ha significativamente influenzato l'attività operativa in tutte le sue articolazioni: in particolare, sono stati congelati i rapporti con le reti del Gruppo, oggetto degli accordi commerciali in essere, e l'azione di sviluppo è stata finalizzata a consolidare la fiducia del mercato nei confronti della Banca.

I grafici che seguono, mostrano il decremento del comparto delle domande acquisite, soprattutto dal terzo trimestre dell'anno, conseguente all'esaurimento dell'attività di sviluppo, ed una caduta delle fasi operative tipiche dell'attività istituzionale, nonostante il notevole impegno profuso dall'esecutivo.

Di tale situazione di stallo operativo il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale hanno ritenuto di informare l'Azionista di riferimento e la Capogruppo nell'ultimo trimestre dell'anno, i quali hanno successivamente confermato la massima

attenzione alla problematica e l'impegno profuso dal Gruppo UniCredit affinché la conclusione della compravendita possa realizzarsi al termine del primo quadrimestre del 2009.

È evidente, pertanto, come la crisi congiunturale in atto ed il concomitante accentuarsi della situazione di rallentamento operativo della Banca rendano necessaria e indifferibile una rapida definizione delle problematiche societarie.

Dall'ultimo trimestre 2008 è in corso una verifica dell'intero portafoglio delle domande acquisite al fine di mantenere in essere esclusivamente le operazioni aventi ancora una concreta fattibilità, anche in base alle

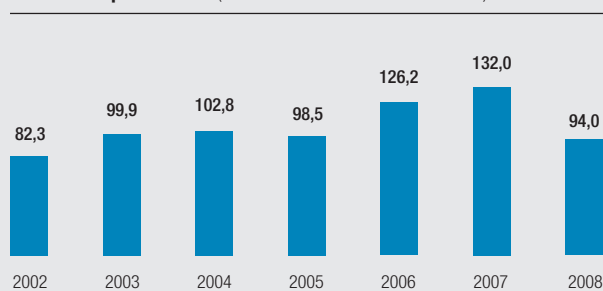
difficoltà intervenute dalle ultime evoluzioni del mercato, che hanno inevitabilmente obbligato molte imprese ad una rivisitazione dei loro investimenti programmati.

Si riporta, di seguito, la ripartizione per settore delle domande pervenute al 31/12/2008:

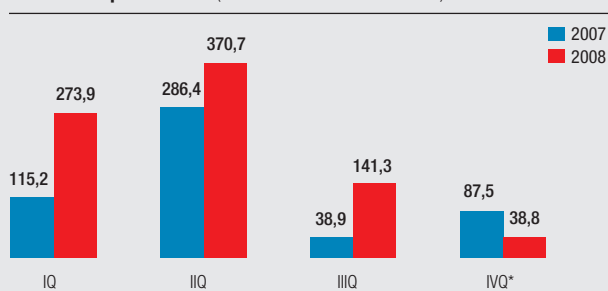
Le nuove domande raccolte riguardano, per circa il 67%, clienti in Sicilia. Nei comparti delle delibere e delle stipule si registra una significativa contrazione (rispettivamente -49,4% e -61,4%). Ne risentono conseguentemente anche le erogazioni, che registrano una consistente contrazione rispetto all'anno precedente (-12,9%).

	DOMANDE AL 31.12.2007		DOMANDE AL 31.12.2008	
	IMPORTO	%	IMPORTO	%
Fin ord sett industria	348,141	65,94%	242,216	64,39%
<i>Manifatturiero</i>	128,115	24,27%	14,840	3,94%
<i>Navale</i>	22,440	4,25%	-	0,00%
<i>Infrastrutture</i>	22,212	4,21%	4,800	1,28%
<i>Telecomunicazioni</i>	-	0,00%	-	0,00%
<i>Energia e ambiente</i>	175,374	33,22%	222,576	59,17%
Fin ord sett commercio e serv	127,153	24,08%	73,326	19,49%
Fin ord sett turismo	48,835	9,25%	58,150	15,46%
Fin ord altri settori	2,800	0,53%	-	0,00%
Legge Sabatini	1,046	0,20%	2,500	0,66%
<b>TOTALE</b>	<b>527,975</b>	<b>100,00%</b>	<b>376,192</b>	<b>100,00%</b>

Domande pervenute (dati medi trimestrali in milioni di €)

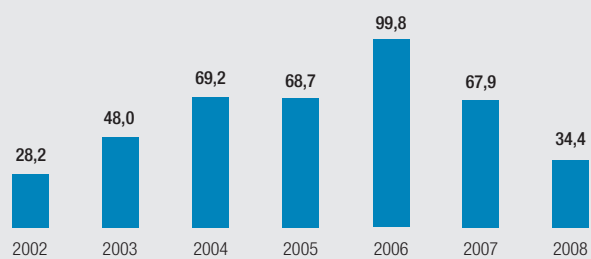


Domande pervenute (dati trimestrali in milioni di €)

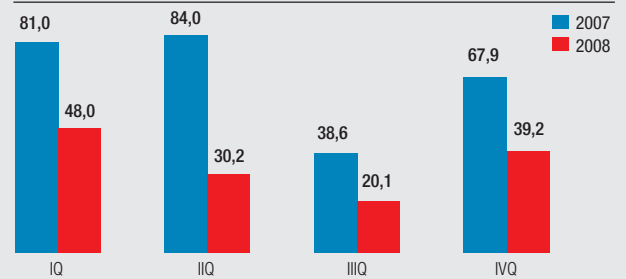


(\*): Il dato dell'ultimo trimestre 2008 è esposto al lordo delle archiviazioni delle domande pervenute nell'anno (circa 450 milioni) per effetto della verifica del portafoglio effettuata negli ultimi mesi dell'anno.

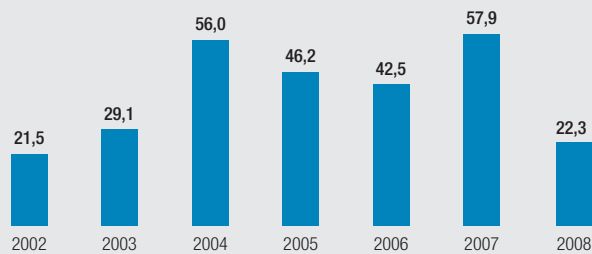
### Finanziamenti deliberati (dati medi trimestrali in milioni di €)



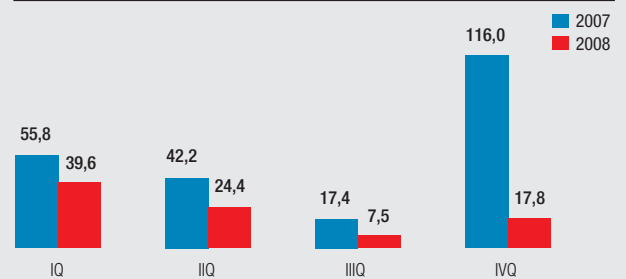
### Finanziamenti deliberati (dati trimestrali in milioni di €)



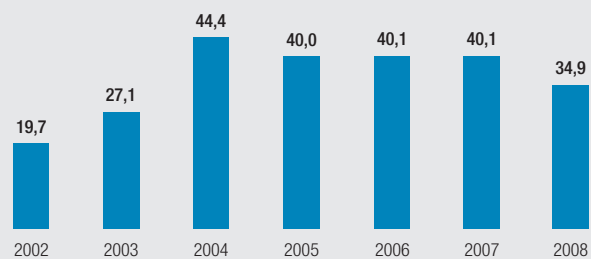
### Finanziamenti stipulati (dati medi trimestrali in milioni di €)



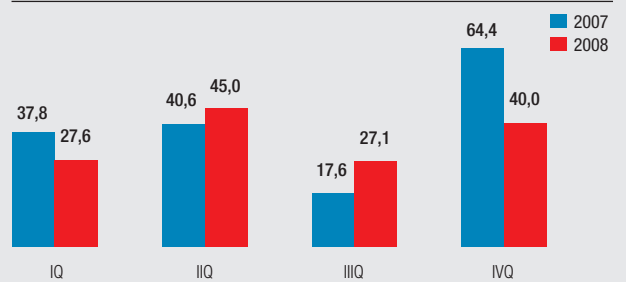
### Finanziamenti stipulati (dati trimestrali in milioni di €)



### Erogazioni effettuate (dati medi trimestrali in milioni di €)

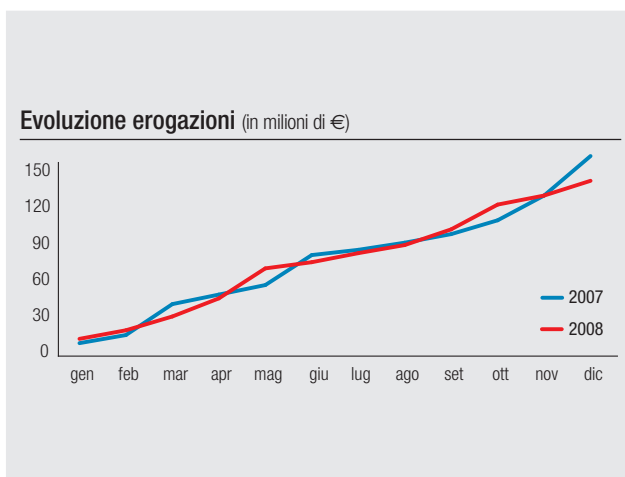
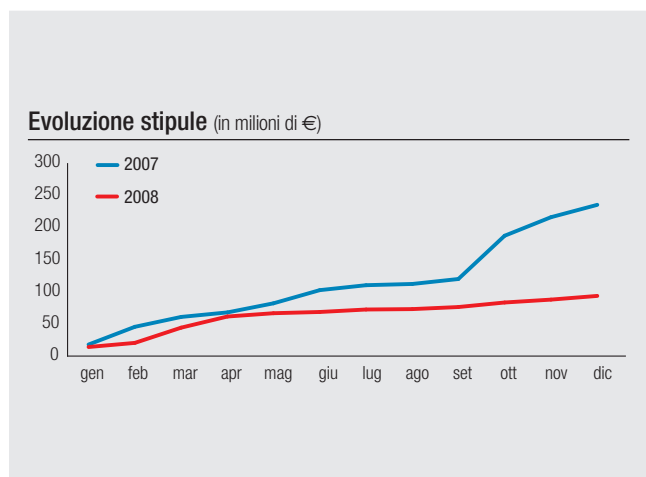
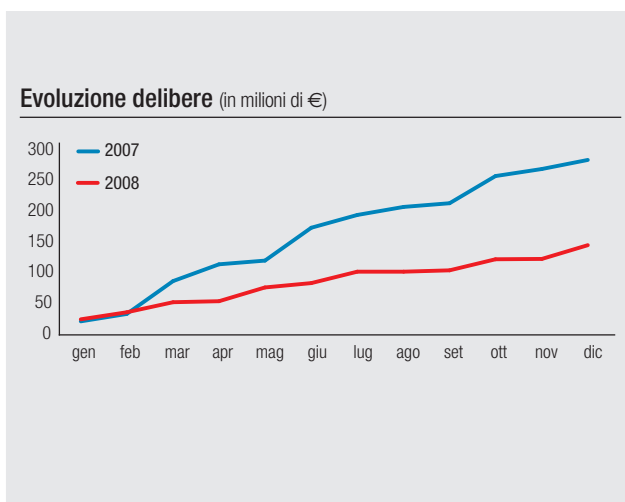
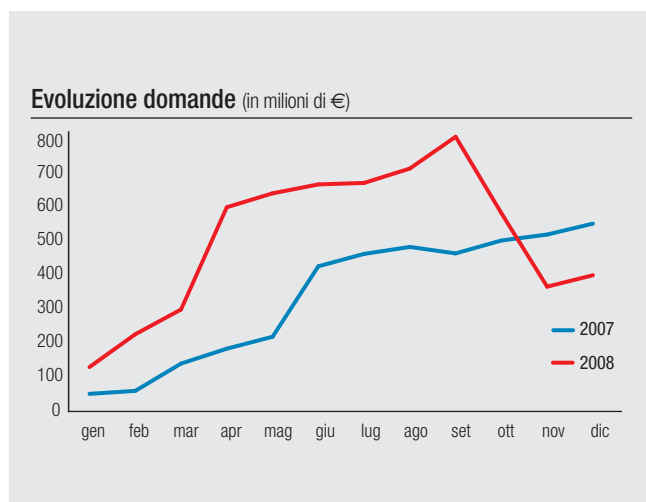


### Erogazioni effettuate (dati trimestrali in milioni di €)



# Principali aggregati patrimoniali ed economici ed informazioni sulle relative iniziative dell'esercizio (SEGUE)

Di seguito è rappresentata l'evoluzione mensile dell'attività operativa dell'Istituto al 31.12.2008 ed il confronto con quella dell'analogo periodo dello scorso esercizio.





Per quanto concerne le consistenze, infine, si registra un decremento del portafoglio dello stock delle domande in esame (-6,0%), comunque legato al processo di verifica in corso suindicato, delle operazioni deliberate da stipulare (-2,6%) e delle operazioni stipulate da erogare (-26,8%).

### A.3) I crediti verso clientela

Con riferimento alla principale area operativa della Banca, il dato relativo ai

crediti verso clientela - pari a 485,6 milioni - evidenzia rispetto al livello del precedente periodo di confronto una flessione contenuta e pari al 1,1%.

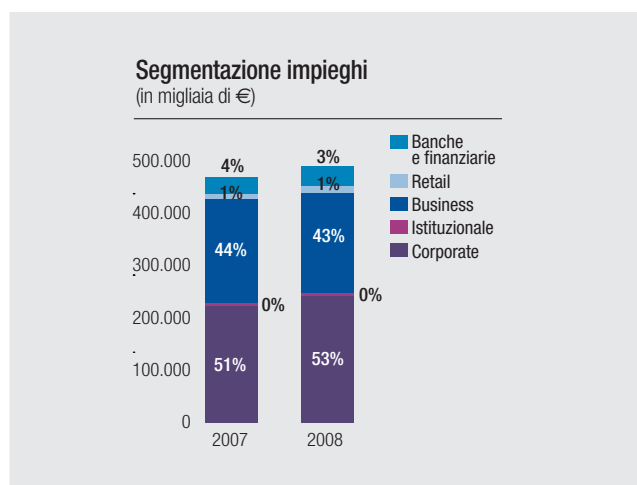
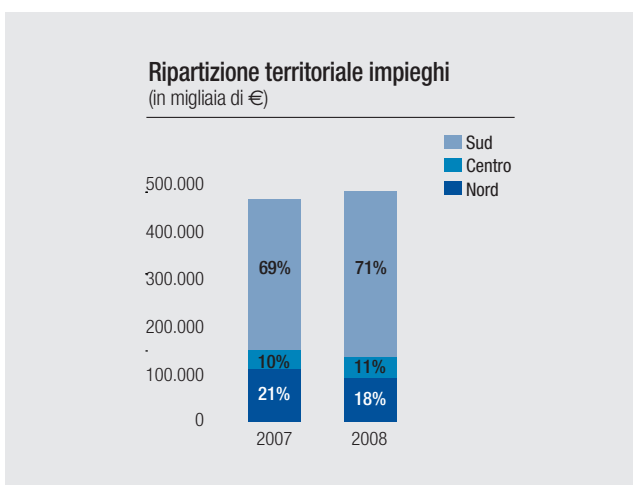
Analizzando i singoli comparti, tuttavia, si registra una modifica della composizione relativa del portafoglio che evidenzia una flessione dei crediti in bonis del 7,9% e un incremento dei crediti dubbi del 50,1% rispetto all'esercizio precedente, quasi interamente ascrivibile al comparto

degli incagli (+53,3%) e a quello dei past due (che passano da € 4,8 mln a € 24,5 mln), considerando però che, all'interno di tale ultima categoria, l'incidenza più elevata (47%) è assorbita da un'unica posizione di rilevante importo adeguatamente garantita.

La ripartizione territoriale, effettuata sulla base della provincia della sede legale della controparte, rispetto al

Crediti verso clientela <span style="float: right;">(migliaia di €)</span>						
	31.12.2008			31.12.2007		
	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE	ESPOSIZIONE NETTA	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE	ESPOSIZIONE NETTA
<b>A. Crediti dubbi</b>	<b>120.842</b>	<b>35.278</b>	<b>85.564</b>	<b>90.161</b>	<b>33.156</b>	<b>57.005</b>
Sofferenze	68.875	31.588	37.287	63.452	31.949	31.503
Incagli	27.433	2.684	24.749	17.093	951	16.142
Esposizioni ristrutturate	15	1	14	4.820	32	4.788
Scaduti oltre 180 gg	24.519	1.005	23.514	4.796	224	4.572
Rischio Paese	-	-	-	-	-	-
<b>B. Crediti in bonis</b>	<b>402.538</b>	<b>2.485</b>	<b>400.053</b>	<b>437.148</b>	<b>2.944</b>	<b>434.204</b>
<b>Totale</b>	<b>523.380</b>	<b>37.763</b>	<b>485.617</b>	<b>527.309</b>	<b>36.100</b>	<b>491.209</b>

Si rappresenta, qui di seguito, la segmentazione del portafoglio crediti per ripartizione territoriale e tipologia di clientela.



Legenda:

Retail: persone fisiche; Business: operatori con fatturato fino a 2,5 mil; Corporate: operatori con fatturato superiore a 2,5 mil; Istituzionale: Istituzioni ed Enti Pubblici; Banche e finanziarie: Istituti Bancari e Società finanziarie;

# Principali aggregati patrimoniali ed economici ed informazioni sulle relative iniziative dell'esercizio (SEGUE)

corrispondente periodo del 2007, conferma la concentrazione degli impieghi nel Sud ed in particolare nei segmenti corporate e small business, mentre i segmenti retail, istituzionale, banche e finanziarie assumono volumi ormai costantemente modesti.

## A.4) I crediti dubbi

Il comparto, già influenzato dalla perdurante congiuntura negativa del contesto economico di riferimento, ha subito nuovi elementi di deterioramento in relazione all'inasprimento della crisi economica e finanziaria che, manifestatasi in modo preoccupante nell'ultimo trimestre del 2008, sta progressivamente interessando tutte le attività economiche in un contesto di evidente recessione, che si profila di non breve durata.

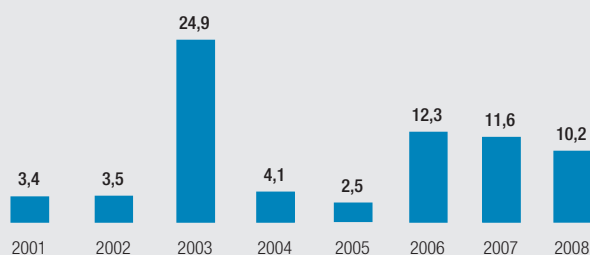
Al riguardo si evidenzia, per valori netti, un incremento sia degli incagli (+53,3%) che delle sofferenze (+18,3%), quest'ultime in relazione ai nuovi ingressi prevalentemente relativi a posizioni già classificate ad incaglio, ulteriormente deterioratesi. In particolare, nel corso del periodo in esame i trasferimenti a sofferenza hanno riguardato 16 posizioni per un totale di circa 10,2 milioni, di cui 6 milioni circa riferiti ad una singola posizione, presidiata da congrue garanzie, con prospettive evoluzioni positive.

Il tradizionale rapporto sofferenze/impieghi, con riferimento a quanto ritenuto recuperabile, è pari al 7,7% (6,4% al 31/12/2007) con un rapporto di copertura pari al 45,9% (50,4% al 31/12/2007), la cui riduzione è prevalentemente collegata alle stime di recupero delle nuove posizioni ed alla relativa tempistica, in relazione anche alla congruità delle garanzie.

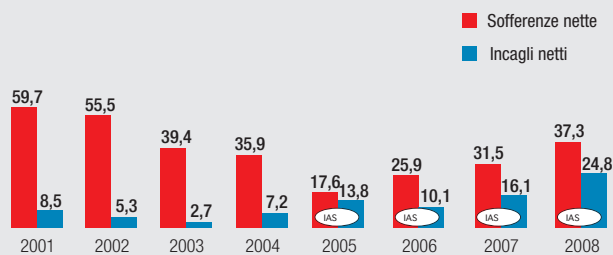
Nelle tabelle che seguono si riportano, nella prima, gli indici di copertura dei crediti e, nella seconda, l'andamento dei nuovi ingressi a sofferenza.

	31.12.2008	31.12.2007
Crediti in sofferenza	45,9%	50,4%
Crediti incagliati	9,8%	5,6%
Crediti ristrutturati	6,7%	0,7%
Scaduti oltre 180 gg	4,1%	4,7%
Crediti in bonis	0,6%	0,7%
<b>Totale</b>	<b>7,2%</b>	<b>6,8%</b>

Nuovi ingressi a sofferenze (in milioni di €)



Evoluzione delle sofferenze e degli incagli (in milioni di €)



L'incidenza delle altre partite ad andamento anomalo (ristrutturati e past due) è pari a 4,8% (1,9% al 31/12/2007). Il complesso delle esposizioni deteriorate nette, costituito dai crediti scaduti o sconfinanti oltre 180 giorni, dai ristrutturati, dagli incagli e dalle sofferenze, rappresenta il 17,6% del totale dei crediti (11,6% al 31/12/2007).

## B) Impieghi su Fondi Regionali a Gestione Separata

Per una più completa valutazione dell'operatività complessiva vengono qui di seguito forniti dettagli informativi anche in ordine agli impieghi di credito industriale e al commercio a valere su Fondi Regionali.

### B.1) Fondi Regionali Industria (compresi, Turismo e Trasporti)

L'attività operativa della gestione separata dei Fondi Regionali per il credito all'Industria si sviluppa nell'ambito di entità complessivamente contenute, operando in regime di "de minimis", e riguarda soprattutto l'operatività relativa ai finanziamenti di impianto ai sensi della L.R. 51/57 che, a seguito dell'emanazione del D.M. del 7/10/2002, prevede la possibilità di cumulo con le agevolazioni ex L.488/92 e la sua applicabilità, sancita dalla Legge finanziaria regionale 2003, a tutti i settori agevolabili ai sensi della richiamata L.488/92 (settore industria).

Si ricorda che la L.R. n. 17 del 28 dicembre 2004 (Finanziaria Regionale 2005) ha previsto un profondo mutamento dell'operatività dei suddetti Fondi Regionali con la costituzione di un Fondo Unico a Gestione Separata da assegnare ad un gestore unico - individuato mediante bando pubblico - cui confluiranno sia le operatività attualmente gestite dall'Irfs, che le relative risorse finanziarie.

Il contenzioso amministrativo insorto in ordine all'aggiudicazione di tale bando, di cui si è già riferito nella relazione di gestione del precedente esercizio, è tuttora in corso.

### B.2) Fondi Regionali Commercio

L'attività relativa alla gestione separata dei Fondi Regionali per il Credito al Commercio - a seguito dell'inizio dell'operatività, a decorrere dal mese di settembre 2002, del nuovo Fondo a Gestione Separata istituito ai sensi dell'art. 60 L.R. 23/12/2000 n. 32, assegnato, a mezzo bando di gara, ad altro istituto bancario - continua a riguardare il completamento dell'iter delle operazioni già deliberate nel corso dell'anno 2002.

La residua attività a valere sull'originario Fondo proseguirà con la gestione delle operazioni in essere, fino ad esaurimento.

I crediti in essere al netto delle sofferenze al 31/12/2008 sono pari a 15,5 milioni (22,9 milioni al 31/12/2007); tale volume dovrebbe dimezzarsi nel 2010 ed esaurirsi nel 2015.

## C) Attività del comparto agevolazioni

Nel corso del 2008 è proseguita l'attività relativa alle erogazioni ed ai consuntivi ex L.488/92.

Nell'ambito della gestione degli interventi della Programmazione Negoziata sono proseguiti gli accertamenti consuntivi relativi ai programmi agevolati con il Contratto d'Area di Agrigento e le erogazioni e consuntivi relativi al primo protocollo aggiuntivo allo stesso Contratto d'Area, nonchè i consuntivi relativi al Contratto d'Area di Messina e al Patto territoriale del Golfo.

Flussi dall'1/1							(importi in milioni di euro)	
	31.12.2008		31.12.2007		DIFF. %		N.	MILIONI DI EURO
	N.	MILIONI DI EURO	N.	MILIONI DI EURO	N.	MILIONI DI EURO		
Domande pervenute	20	14,2	7	6,0	185,7	135,1		
Finanziamenti deliberati	24	11,8	14	4,8	71,4	145,6		
Finanziamenti stipulati	14	5,2	16	6,0	-12,5	-14,3		
Erogazioni effettuate	47	5,6	58	8,0	-19,0	-30,1		
Crediti in essere		130,5		133,9		-2,5		
di cui al netto sofferenze		40,0		43,8		-8,5		
CONSISTENZE							DIFF. %	
	31.12.2008		31.12.2007		DIFF. %		N.	MILIONI DI EURO
	N.	MILIONI DI EURO	N.	MILIONI DI EURO	N.	MILIONI DI EURO		
Domande in esame	22	15,0	47	27,8	-53,2	-45,9		
Deliberati da stipulare	23	11,9	21	8,4	9,5	42,0		
Stipulati da erogare	29	10,7	60	16,2	-51,7	-34,1		

# Principali aggregati patrimoniali ed economici ed informazioni sulle relative iniziative dell'esercizio (SEGUE)

È inoltre continuata l'attività di consuntivazione delle iniziative rientranti nei Patti Territoriali per l'Agricoltura e la Pesca, istruiti nel 2000.

È proseguita, infine, l'attività di erogazione di tutte le misure sul POR Sicilia gestite dal RTI capofilato dall'Irfis e di consuntivazione.

Nel corso dell'ultimo semestre si sono susseguiti alcuni incontri con l'Assessorato Industria della Regione Siciliana al fine di verificare e riscontrare le posizioni di tutte le operazioni relative ai POR per le misure riguardanti il potenziamento delle PMI, l'imprenditoria femminile e giovanile, il terzo settore, la produzione energetica ed il trattamento rifiuti (circa 1.000 operazioni) che, scadute al 31/12, sono state prorogate al 30/04/2009.

Anche con riferimento all'operatività relativa all'Imprenditoria Femminile, ai sensi della L.215/92, è proseguita l'attività di erogazione e di consuntivazione delle iniziative, dando la precedenza a quelle cofinanziate con fondi POR (circa 300), anch'esse in scadenza al 30/04/2009.

A tal riguardo si vuole rappresentare che tutta la struttura del comparto è particolarmente impegnata nel rispetto dei tempi dettati dalle scadenze previste; inoltre, al fine di un continuo monitoraggio dell'avanzamento delle attività in corso, sono stati rafforzati i controlli interni mediante il supporto delle funzioni di controllo di gestione e di revisione interna.

## D) Attività di servizi alle imprese

Nel corso del 2008 l'attività di consulenza alle imprese e nel comparto della finanza di progetto è risultata più contenuta. Per quella relativa all'asseverazione di piani economico-finanziari, sia ai sensi dell'art. 37 bis della L.109/94 (Merloni ter) che del merito creditizio, sono state rilasciate dall'inizio dell'anno asseverazioni per n. 2 iniziative, comportanti investimenti per circa 6,4 milioni.

## E) Il Capitale sociale ed il patrimonio netto

Il capitale sociale è rappresentato da n. 1.481.160 azioni del valore unitario di euro 51,65.

Il patrimonio, al lordo dell'utile di periodo di 94.466, è pari a 107.266.718 ed è così costituito:

Capitale sociale	76.501.914
Riserve	
Riserve di utili:	
- riserva legale	14.181.599
- altre riserve di utili	3.370.563
Altre riserve	13.437.078
Riserve da valutazione:	
- attività disponibili per la vendita	(318.902)
Risultato al 31/12/2008	94.466
<b>Totale</b>	<b>107.266.718</b>

In seguito alla sottoscrizione del contratto di compravendita della partecipazione di controllo posseduta dal Banco di Sicilia avvenuta in data 16/5/2008 e delle condizioni concordate in materia di assetti patrimoniali dell'IRFIS, in data 10/7/2008 il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato di convocare l'Assemblea

straordinaria dell'IRFIS per sottoporre la proposta di riduzione dei mezzi patrimoniali per l'importo di 50 milioni circa, previa autorizzazione dei competenti organi preposti.

Tali autorizzazioni non sono ancora pervenute e la Capogruppo ha comunicato la proroga del termine del contratto di compravendita al primo quadrimestre 2009.

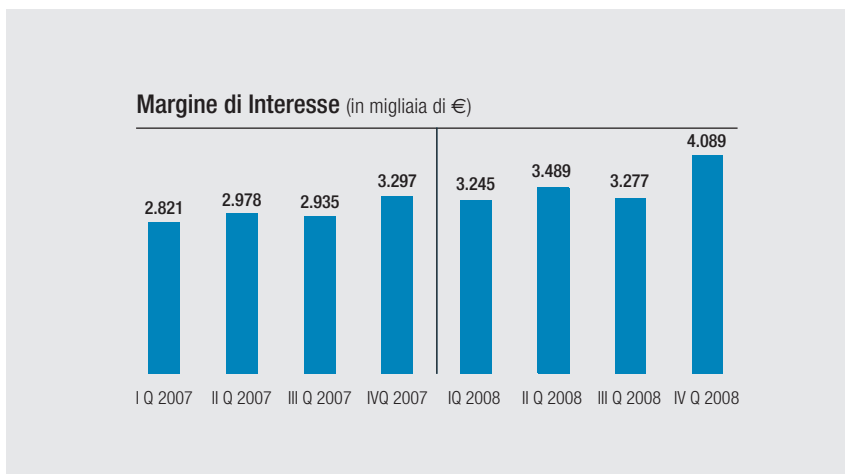
## F) Il conto economico

I risultati economici dell'esercizio 2008 registrano un incremento (+17,2%) del **marginale di interesse**, pari a 14,1 milioni contro 12,0 milioni nel precedente periodo di confronto.

Ciò è ascrivibile alla cessazione dell'effetto negativo, come preannunciato in sede di chiusura dell'esercizio 2007, derivante dalla minore redditività dei nuovi impieghi rispetto a quelli in portafoglio venuti a scadenza. L'indicatore, peraltro, risente positivamente dell'incremento, avvenuto a fine 2007, dei fondi connessi ai rapporti istituzionali di tesoreria, nonché di una efficiente gestione della liquidità, in un contesto di elevata volatilità dei tassi di mercato, orientati al rialzo sino al terzo trimestre del 2008.

Prospettivamente, tuttavia, è lecito attendersi - a parità di condizioni e di operatività - un trend regressivo in dipendenza della discesa dei tassi iniziata dal quarto trimestre dell'anno e degli effetti negativi dovuti al contesto recessivo in atto, che sta producendo una minor domanda di credito per nuovi investimenti.

Positiva anche la variazione (+11,2%) del **marginale di intermediazione**, pari ad 18,0 milioni contro 16,2 milioni dell'esercizio 2007, più contenuta, rispetto al precedente indicatore, in presenza di una riduzione delle commissioni nette (-7,5%) dovuta



all'assenza di nuovi bandi agevolativi e, più in generale, al più limitato apporto reddituale dei fondi regionali.

Su tale margine hanno influito positivamente i dividendi straordinari relativi alla partecipazione S.G.R. (in liquidazione), il miglioramento del risultato dell'attività di copertura ed il risultato positivo derivante dalla cessione della partecipazione Fime Leasing intervenuta nel corso del secondo semestre dell'esercizio in oggetto.

Si riduce, invece, il **risultato netto della gestione finanziaria** (-8%) pari a 14,9 milioni contro 16,2 del precedente periodo di confronto, in dipendenza delle maggiori rettifiche nette su crediti (+3,1 milioni) effettuate a fronte del deterioramento dei portafogli.

L'attento monitoraggio delle posizioni deteriorate, anche in relazione agli effetti della profonda crisi economica e finanziaria evidenziatasi a decorrere dal quarto trimestre del 2008, ha generato un incremento delle rettifiche di valore del 22% rispetto al 2007, con particolare riferimento al comparto dei crediti incagliati. Minore impatto hanno esplicato i crediti in sofferenza, in relazione alle prudenziali valutazioni già effettuate nei precedenti

esercizi, per le posizioni di più remota formazione.

Conseguentemente il **risultato lordo di gestione**, pari a 1,2 milioni contro 2,3 del precedente periodo, segna una flessione del 47,3%, nonostante la riduzione complessiva delle spese amministrative (-7,4%).

Fra queste, registrano una riduzione le spese del personale (-16,3%) in conseguenza, da un canto della sostanziale assenza nell'esercizio degli oneri relativi agli esodi del personale, registrati nel 2007 per 1,4 milioni e, dall'altro, dei distacchi e delle cessazioni avvenuti nel secondo semestre dell'anno collegati alla procedura di cessione del pacchetto azionario in corso, il cui effetto economico è stato parzialmente assorbito dagli incrementi retributivi dovuti ai rinnovi contrattuali nazionali.

Le altre spese amministrative registrano invece un incremento del 22% in relazione agli oneri sostenuti per il completamento delle opere di bonifica del terreno di proprietà di Palagonia, a spese non capitalizzabili relative a lavori di manutenzione e a servizi di natura professionale ed informatica non ricorrenti. L'andamento dei costi operativi, per altro, risente anche del mancato apporto positivo -

presente nel precedente periodo di confronto per complessivi 1,2 milioni - conseguente allo storno di passività potenziali per 0,8 milioni ed all'assenza degli effetti positivi sulla valutazione attuariale del TFR in attuazione della riforma previdenziale 2007.

L'**utile d'esercizio** al netto delle imposte, ammonta a 0,1 milioni contro 0,5 del precedente periodo di confronto e sconta l'elevata incidenza dell'IRAP conseguente alla struttura tecnica della relativa base imponibile, su cui non rilevano né le spese per il personale, né le rettifiche nette sui crediti.

## G) Il rendiconto finanziario

Dall'esame dei dati del rendiconto finanziario, di cui di seguito si espongono sinteticamente i singoli margini, emergono i seguenti principali aspetti:

- con riferimento ai flussi di cassa dell'"attività operativa", si evidenzia nel complesso una liquidità netta generata pari a 562,6 migliaia.

Al riguardo, nell'ambito della "gestione", i principali "aggiustamenti" positivi e negativi che sono stati apportati all'utile dell'esercizio si riferiscono: alle rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento operate sul comparto crediti (+4.595 migliaia) - al netto delle riprese realizzate per effettivi incassi e delle perdite - e sulle attività finanziarie disponibili per la vendita (12 migliaia), a costi di natura non monetaria relativi agli accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri e al fondo trattamento di fine rapporto (+1.329 migliaia), agli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali

# Principali aggregati patrimoniali ed economici ed informazioni sulle relative iniziative dell'esercizio (SEGUE)

(+550 migliaia), alle imposte (correnti, anticipate e differite) non liquidate nell'esercizio (+1.075 migliaia). Per ciò che concerne le variazioni che hanno interessato le "attività finanziarie", oltre a quelle connesse alla suddetta attività di "gestione", tra le principali movimentazioni, si segnalano quelle riguardanti i crediti verso banche a vista (+43.097 migliaia) e non (+840 migliaia). Tra i flussi di cassa delle "passività finanziarie" emergono: la diminuzione della raccolta interbancaria a vista (-100.000 migliaia) e la variazione positiva dei debiti verso clientela (+44.330 migliaia) registratasi per effetto dell'incremento dei conti correnti relativi alla gestione dei fondi regionali e all'attività agevolativa.

- L'"attività d'investimento" evidenzia un assorbimento di liquidità pari a 562,5 migliaia per effetto dell'incremento per acquisti di immobilizzazioni materiali e immateriali.
- Non risultano variazioni riguardo all'"attività di provvista" considerato anche che l'utile dell'esercizio 2007 (515,3 migliaia) non è stato oggetto di distribuzione ai soci ma è stato destinato a riserva legale (25,8 migliaia) e a riserva straordinaria (489,5 migliaia).

## H) Altre informazioni

### H.1) Sistema dei controlli interni

Nel corso del 2008 la specifica funzione aziendale ha proseguito l'attività di controllo nelle principali aree operative e con più elevata rischiosità, in coerenza con il modello organizzativo della Banca, in stretta collaborazione e sotto il coordinamento della Capogruppo.

Nell'ambito di tale sistema dei controlli viene operata una netta distinzione tra:

- "controlli di linea" che fanno parte integrante dei flussi procedurali, sono eseguiti sistematicamente e trovano descrizione e formalizzazione nelle normative, nei manuali operativi, nei regolamenti e nelle disposizioni interne. Le unità coinvolte in tali azioni sono unità funzionali aventi una specifica responsabilità identificata all'atto dell'ideazione del flusso procedurale previsto per disciplinare la relativa tipologia operativa;

- "funzione di revisione interna" che ha il compito di valutare la funzionalità, l'efficacia e l'efficienza dei controlli di linea e di segnalare all'Alta Direzione ed al Consiglio di Amministrazione gli interventi da operare per diminuire i livelli elevati di rischio.

### Rischi per esposizione verso prodotti finanziari percepiti dal mercato come rischiosi

La Banca non presenta al 31 dicembre 2008, esposizioni verso, o garantite da, soggetti appartenenti a Gruppi Bancari esteri, ivi incluse le società veicolo riconducibili a tali Gruppi, di cui allo specifico elenco distribuito a Banca d'Italia (c.d. "Soggetti Rilevanti"), nonché strumenti finanziari emessi dagli stessi soggetti rilevanti.

### Modello D. Lgs. 231/01

La Banca, pur rappresentando per la stessa una facoltà e non un obbligo, ha adottato, con delibera del C.d.A. del 3/4/2004, sulla base dei criteri generali ABI e delle linee guida fornite, nel tempo, dalla Capogruppo, un apposito modello ai sensi del D.Lgs. 231/01, il quale assume, secondo le previsioni del Decreto, rilievo determinante ai fini dell'esclusione della responsabilità amministrativa della società.

Il Modello risulta così articolato:

1. Data Base reati/aree a rischio;
2. Data Base rischi e controlli;
3. Codice Etico;
4. Sistema disciplinare complementare;
5. Organismo di Vigilanza e di Controllo.

Con riferimento ai suddetti punti 1 e 2 l'attività di predisposizione della mappatura dei processi sensibili e delle attività a rischio è consistita in due fasi:

- Identificazione dei rischi:
  - analisi del contesto aziendale al fine di evidenziare i settori di attività nell'ambito dei quali possono essere commessi i reati previsti dal decreto;
  - mappatura delle attività delle strutture aziendali nell'ambito dei settori individuati;
  - descrizione dei singoli processi che governano le "attività a rischio", identificando per ciascuno di essi le principali fasi/attività con l'individuazione delle modalità di esecuzione;
  - individuazione, per ciascuna fase del processo di:
    - \* sistema delle regole di natura "amministrativa" (ruoli, organismi competenti, poteri delegati, limiti di autonomia operativa, esercizio della firma sociale, ecc.);
    - \* possibilità di ricostruire cronologicamente il processo di decisione, autorizzazione e di svolgimento e di risalire agli esecutori materiali delle singole fasi;
    - \* sistema dei "controlli di linea" adottato per assicurare il corretto svolgimento delle operazioni.
- Valutazione / adeguamento del sistema di controllo:
  - valutazione circa la coerenza dei presidi mappati nell'ambito di ciascun processo con le finalità di prevenzione dei reati;
  - (eventuale) adeguamento del sistema di controllo, tenendo presente che il modello deve essere valutato sotto l'aspetto dinamico, verificandone costantemente la rispondenza al contesto operativo.

Riguardo al punto 3, la Banca ha inteso adottare un Codice Etico, volto ad introdurre un sistema di principi che dovranno

ispirare il comportamento di tutti i soggetti appartenenti all'Istituto stesso, o che agiscono per conto dell'Istituto stesso, nei rapporti con gli interlocutori italiani o esteri dell'Istituto stesso, sia in Italia sia all'estero.

Il punto 4 si riferisce alla definizione del sistema disciplinare e sanzionatorio applicabile in caso di violazione del modello.

Relativamente al punto 5, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha nominato un apposito Organismo di Vigilanza e di Controllo, cui sono attribuiti i poteri necessari per una puntuale ed efficiente vigilanza sul funzionamento e sull'osservanza del Modello di organizzazione e di gestione adottato, conformemente al disposto del D. Lgs. n. 231/2001 ed in particolare degli artt. 6 e 7.

## **H.2) La struttura operativa**

### **H.2.1) Organizzazione e sistemi**

È stato aggiornato, con riferimento al 2008, il "Documento programmatico sulla sicurezza", ai sensi dell'art. 34 comma 1 lettera g) e Allegato B (Disciplinare tecnico regola 19) del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali".

Su indicazione ed in conformità con le direttive della Capogruppo UniCredit, dopo aver proceduto alla verifica e confermato il perimetro dei processi critici riferito alla attuale operatività, è stato aggiornato il documento relativo al "Piano di Continuità Operativa" e di ciò è stata data informativa al Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio d'Amministrazione ha, inoltre, approvato il "Documento di valutazione dei rischi" redatto ai sensi degli articoli 17 comma 1 e 28 del D.Lgs. 81/2008 assegnando contestualmente la delega delle funzioni di cui all'art. 16 dello stesso decreto.

È stata emanata la normativa che disciplina le attività relative alla gestione delle comunicazioni telematiche con l'Agenzia del Territorio per la cancellazione delle ipoteche iscritte a garanzia di mutui e per gli altri adempimenti connessi e conseguenti all'applicazione del D.L. 31/1/2007 n.7, convertito con modificazioni dalla L. 2/4/2007 n.40. Contestualmente è stata realizzata e rilasciata la procedura informatica di gestione.

In relazione alla mancata partecipazione dell'IRFIS a TARGET 2 sono stati attivati i servizi del Corporate Banking Interbancario per la gestione dei bonifici e dei MAV, realizzando le applicazioni informatiche di collegamento con le procedure aziendali di gestione. È stato conseguentemente disdettato il servizio Swift.

È stata predisposta una soluzione software per la schedulazione automatica dei lavori di estrazione dei dati per le segnalazioni PUMA. A seguito della comunicazione della cessazione dell'attività di Kyneste, società di servizi informatici del Gruppo, presso il cui Data Center di Roma sono stati ospitati i server di disaster recovery, si è dato avvio alle attività di trasferimento delle macchine presso un altro Data Center ed alla attivazione delle nuove linee di trasmissione dati in sostituzione di quelle utilizzate.

In relazione all'obiettivo di mantenimento di adeguati livelli di protezione rispetto ai rischi informatici è stato installato un nuovo firewall.

Si sono conclusi gli interventi relativi alla messa in sicurezza di emergenza del sito dell'ex stabilimento ISLA di Palagonia. Sono proseguiti, infine, i lavori di ristrutturazione e manutenzione straordinaria dell'immobile della Sede, affidati all'impresa De Nardo e Petringa di Napoli, avviati a fine 2007.

### **H.2.2) Gestione risorse umane**

Con riferimento alle iniziative promosse dalla Capogruppo per il perseguimento del riequilibrio dell'organico previsto dal contratto di compravendita della partecipazione di maggioranza dell'IRFIS, il Consiglio d'Amministrazione, sulla base degli esiti dei colloqui svolti per il passaggio volontario dei dipendenti ad altre aziende del Gruppo, ha deliberato in varie successive sedute la risoluzione del rapporto di lavoro di 64 dipendenti.

Nella seduta del 25 settembre il Consiglio ha altresì deliberato la risoluzione consensuale (al 30/9/2008) del contratto del Direttore Generale Dr. Pelargonio, attuata mediante il trasferimento del contratto stesso ad altra Azienda del Gruppo, e ne ha contestualmente autorizzato il distacco presso la Banca per l'espletamento dello stesso ruolo dal 1° ottobre 2008 sino alla cessione definitiva della partecipazione azionaria del Banco di Sicilia.

Sulla base delle delibere del Consiglio e d'intesa con la Capogruppo sono stati attivati alcuni distacchi di dipendenti IRFIS presso le società del Gruppo di destinazione. Per effetto dell'entrata in vigore della L. 247/2007 (riforma previdenziale) sono stati peraltro riaperti i termini di adesione agli esodi disciplinati dal Protocollo di Gestione del 3 agosto 2007 cui hanno aderito 9 dipendenti di Irfis.

Nel corso del 1° semestre hanno avuto termine il distacco di una risorsa da MCC e due rapporti di somministrazione di lavoro a tempo determinato.

In collaborazione con Abiformazione ed Oasi S.p.a. è stato organizzato, presso i locali aziendali, un seminario di aggiornamento per i dipendenti in materia di antiriciclaggio. L'Organico, che ad inizio esercizio era costituito da 132 unità, a fine anno, dopo la risoluzione di n. 10 contratti di lavoro, compreso quello del Direttore Generale, conta complessivamente 122 unità, inclusi n. 15 dipendenti distaccati presso altre aziende del Gruppo.

# Principali aggregati patrimoniali ed economici ed informazioni sulle relative iniziative dell'esercizio (SEGUE)

### H.3) Operazioni infragruppo e con parti correlate

La tipologia di rapporti con le società del Gruppo è sintetizzata nella tabella seguente:

(dati in milioni di euro)

ATTIVITÀ	
Crediti verso banche	26,7
Altre attività	0,06
Derivati di copertura	0,05
PASSIVITÀ	
Debiti verso banche	170,8
Derivati di copertura	0,2

Per maggiore dettaglio si rimanda alla sezione H - "Operazioni con parti correlate" della nota integrativa.

### H.4) Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si sono verificati fatti di rilievo successivamente alla data di chiusura dell'esercizio.

### H.5) Evoluzione prevedibile della gestione

Il deterioramento del contesto economico e le refluenze che ne potranno derivare sul tessuto produttivo comporteranno, almeno per tutto l'esercizio 2009, conseguenze sull'operatività e sulla redditività della Banca.

Comunque, la gestione e le strategie da porre in essere sono condizionate dalla conclusione della procedura di vendita del pacchetto azionario di maggioranza ad altro Gruppo bancario, in corso da quasi due anni, le cui necessarie autorizzazioni dell'Autorità di Vigilanza non risultano ancora pervenute.

In tale contesto assumerà una valenza determinante il progetto industriale che sarà elaborato una volta definita la citata procedura di vendita.

Qualora non si dovesse raggiungere la conclusione di detta operazione di compravendita nei tempi prestabiliti, dovranno essere adottate dagli azionisti idonee determinazioni strategiche.

### H.6) Progetto di destinazione dell'utile d'esercizio

In ordine alla ripartizione dell'utile, tenendo conto dei vincoli normativi e statutari, si ritiene di formulare la seguente proposta:

A riserva legale - 5%	€	4.723,29
A riserva straordinaria di utili	€	89.742,42
	€	<b>94.465,71</b>





«**N**oi siamo persone che determinano il proprio futuro. Non c'è alcun dubbio che il clima nel nostro Gruppo e i buoni rapporti con i clienti dipendano da noi. Per raggiungere questo obiettivo, dovremmo rimanere vicino alle nostre convinzioni morali e professionali e prendere in considerazione le opinioni delle persone. Impegnandoci su questo principio potremo avere successo in qualsiasi cosa facciamo.»

**Julia Shagova**  
Russia



# Appendice Statistica

---

# Appendice Statistica

(migliaia di €)				
DOMANDE PERVENUTE*	31.12. 2008		31.12. 2007	
	N.	Importo	N.	Importo
<b>Fondi Propri</b>				
Fin. ordinari settore industria	83	242.215,7	128	348.140,4
Manifatturiero	19	14.840,0	65	128.115,0
Navale	-	-	3	22.439,6
Infrastrutture	4	4.800,0	6	22.211,9
Telecomunicazioni	-	-	-	-
Energia e ambiente**	60	222.575,7	54	175.373,9
Fin. ordinari settore commercio***	29	73.325,8	51	127.153,8
Fin. ordinari settore turismo	11	58.150,0	20	48.835,0
Fin. ordinari altri settori	-	-	1	2.800,0
<b>Totale</b>	<b>123</b>	<b>373.691,5</b>	<b>200</b>	<b>526.929,2</b>
Fin. su legge Sabatini (L.1329/65)	3	2.500,0	3	1.046,0
<b>Totale Fondi Propri</b>	<b>126</b>	<b>376.191,5</b>	<b>203</b>	<b>527.975,2</b>
<b>Fondi Regionali</b>				
Industria	20	14.203,9	7	6.040,7
Commesse	-	-	-	-
Marmi	-	-	-	-
Garanzia Sussidiaria	-	-	-	-
Commercio	-	-	-	-
<b>Totale Fondi Regionali</b>	<b>20</b>	<b>14.203,9</b>	<b>7</b>	<b>6.040,7</b>
<b>Totale domande pervenute</b>	<b>146</b>	<b>390.395,4</b>	<b>210</b>	<b>534.015,9</b>

(\*) A decorrere dal 31/12/06 la segnalazione rappresenta i valori al netto delle operazioni rinunciate o ripartite in pool durante l'anno.

(\*\*) Di cui 40 milioni per una operazione in pool per un impianto eolico in Calabria di oltre 60 milioni

(\*\*\*) Di cui 40 milioni per una operazione per un nuovo centro commerciale in Sicilia per circa 115 milioni per la quale e' in corso di acquisizione il mandato di arranging per le residue quote

(migliaia di €)				
FINANZIAMENTI DELIBERATI	31.12.2008		31.12. 2007	
	N.	Importo	N.	Importo
<b>Fondi Propri</b>				
Fin. ordinari settore industria	63	98.992,0	62	133.783,6
Manifatturiero	16	12.055,0	37	76.150,0
Navale	-	-	3	22.439,6
Infrastrutture	5	11.300,0	4	8.650,0
Telecomunicazioni	-	-	-	-
Energia e ambiente	42	75.637,0	18	26.544,0
Fin. ordinari settore commercio	16	16.092,5	37	102.270,0
Fin. ordinari settore turismo	9	20.500,0	12	31.715,0
Fin. ordinari altri settori	-	-	1	2.800,0
<b>Totale</b>	<b>88</b>	<b>135.584,5</b>	<b>112</b>	<b>270.568,6</b>
Fin. su legge Sabatini (L.1329/65)	3	1.925,6	3	971,0
<b>Totale Fondi Propri</b>	<b>91</b>	<b>137.510,1</b>	<b>115</b>	<b>271.539,6</b>
<b>Fondi Regionali</b>				
Industria	24	11.840,0	14	4.820,0
Commesse	-	-	-	-
Marmi	-	-	-	-
Garanzia Sussidiaria	-	-	-	-
Commercio	-	-	-	-
<b>Totale Fondi Regionali</b>	<b>24</b>	<b>11.840,0</b>	<b>14</b>	<b>4.820,0</b>
<b>Totale finanziamenti deliberati</b>	<b>115</b>	<b>149.350,1</b>	<b>129</b>	<b>276.359,6</b>

# Appendice Statistica (SEGUE)

(migliaia di €)				
ATTI STIPULATI	31.12.2008		31.12. 2007	
	N.	Importo	N.	Importo
<b>Fondi Propri</b>				
Fin. ordinari settore industria	53	61.001,6	67	108.784,7
Manifatturiero	37	26.454,6	50	63.160,4
Navale	-	-	1	14.533,3
Infrastrutture	5	16.100,0	2	1.450,0
Telecomunicazioni	-	-	-	-
Energia e ambiente	11	18.447,0	14	29.641,0
Fin. ordinari settore commercio	15	11.740,0	42	79.837,6
Fin. ordinari settore turismo	5	7.450,0	12	31.604,4
Fin. ordinari altri settori	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>73</b>	<b>80.191,6</b>	<b>121</b>	<b>220.226,8</b>
Fin. su legge Sabatini (L.1329/65)	86	9.040,7	90	11.207,2
<b>Totale Fondi Propri</b>	<b>159</b>	<b>89.232,3</b>	<b>211</b>	<b>231.434,0</b>
<b>Fondi Regionali</b>				
Industria	14	5.170,0	12	5.030,0
Commesse	-	-	2	862
Marmi	-	-	2	140,0
Garanzia Sussidiaria	-	-	-	-
Commercio	-	-	-	-
<b>Totale Fondi Regionali</b>	<b>14</b>	<b>5.170,0</b>	<b>16</b>	<b>6.032,0</b>
<b>Totale atti stipulati</b>	<b>173</b>	<b>94.402,3</b>	<b>227</b>	<b>237.466,0</b>

(migliaia di €)				
EROGAZIONI	31.12.2008		31.12. 2007	
	N.	Importo	N.	Importo
<b>Fondi Propri</b>				
Fin. ordinari settore industria	90	70.465,5	83	60.121,1
Manifatturiero	54	27.674,0	62	46.376,7
Navale	2	3.338,4	-	-
Infrastrutture	9	15.599,3	9	4.338,6
Telecomunicazioni	-	-	-	-
Energia e ambiente	25	23.853,9	12	9.405,7
Fin. ordinari settore commercio	40	50.830,4	88	71.532,7
Fin. ordinari settore turismo	16	9.735,0	21	13.012,5
Fin. ordinari altri settori	-	-	2	4.446,0
<b>Totale</b>	<b>146</b>	<b>131.030,9</b>	<b>194</b>	<b>149.112,2</b>
Fin. su legge Sabatini (L.1329/65)	85	8.629,8	90	11.205,8
<b>Totale Fondi Propri</b>	<b>231</b>	<b>139.660,6</b>	<b>284</b>	<b>160.317,9</b>
<b>Fondi Regionali</b>				
Industria	45	5.383,6	48	6.027,6
Commesse	2	209,1	5	1.043,9
Marmi	-	-	5	930,0
Garanzia Sussidiaria	-	-	-	-
Commercio	-	-	-	-
<b>Totale Fondi Regionali</b>	<b>47</b>	<b>5.592,7</b>	<b>58</b>	<b>8.001,5</b>
<b>Totale erogazioni</b>	<b>278</b>	<b>145.253,3</b>	<b>342</b>	<b>168.319,4</b>

Lucia Rossi De Gasperis  
Italia

«**O**gni giorno, il mio lavoro richiede sia cuore che cervello. Usare la propria mente vuol dire creare valore attraverso ogni servizio offerto. Usare il proprio cuore significa far sentire al proprio cliente l'impegno che mettiamo nel nostro lavoro.»



Niccolò Ceci  
Italia

«**C'**è sempre un modo per venire incontro ai bisogni del cliente. Lungo questa strada la nostra esperienza ci guida come una bussola e la nostra meta è la soddisfazione del cliente. Il lavoro che facciamo lungo tutto il viaggio è il nostro impegno. La certezza del risultato è la nostra forza.»





# Schemi del bilancio d'esercizio al 31.12.2008

---

# Stato Patrimoniale

<b>Stato Patrimoniale</b>		
<b>VOCI DELL'ATTIVO</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
10. Cassa e disponibilità liquide	553	402
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	39.915.213	40.442.202
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	15.113.743	15.113.118
60. Crediti verso banche	26.664.272	70.601.940
70. Crediti verso clientela	485.616.863	491.208.869
80. Derivati di copertura	46.313	824.220
110. Attività materiali	11.121.276	11.099.438
120. Attività immateriali	99.977	109.567
<i>di cui:</i>		
- avviamento	-	-
130. Attività fiscali	4.768.574	3.680.856
a) correnti	1.927.881	1.541.303
b) anticipate	2.840.693	2.139.553
150. Altre attività	8.883.503	5.671.781
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>592.230.287</b>	<b>638.752.393</b>

<b>Stato Patrimoniale</b>		
<b>VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
10. Debiti verso banche	170.755.145	266.389.962
20. Debiti verso clientela	266.805.202	222.475.509
60. Derivati di copertura	179.657	1.205
80. Passività fiscali	4.648.587	4.499.775
a) correnti	1.677.333	1.496.682
b) differite	2.971.254	3.003.093
100. Altre passività	31.855.168	27.534.567
110. Trattamento di fine rapporto del personale	10.118.170	9.703.075
120. Fondi per rischi e oneri	601.640	703.250
b) altri fondi	601.640	703.250
130. Riserve da valutazione	(318.902)	(46.104)
160. Riserve	30.989.240	30.473.935
180. Capitale	76.501.914	76.501.914
200. Utile (perdita) d'esercizio	94.466	515.305
<b>Totale del passivo</b>	<b>592.230.287</b>	<b>638.752.393</b>

# Conto Economico

<b>Conto Economico</b>		
<b>VOCI</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
10. Interessi attivi e proventi assimilati	30.821.562	28.613.500
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(16.721.606)	(16.582.535)
<b>30. Margine d'interesse</b>	<b>14.099.956</b>	<b>12.030.965</b>
40. Commissioni attive	3.925.815	4.240.239
50. Commissioni passive	(31.508)	(30.812)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>3.894.307</b>	<b>4.209.427</b>
70. Dividendi e proventi simili	21.097	-
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(12.207)	(27.682)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	20.000	969
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	20.000	969
<b>120. Margine d'intermediazione</b>	<b>18.023.153</b>	<b>16.213.679</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(3.105.853)	6.319
a) crediti	(3.094.289)	25.243
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(11.564)	(18.924)
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>14.917.300</b>	<b>16.219.998</b>
150. Spese amministrative:	(13.494.625)	(14.571.300)
a) spese per il personale	(9.368.723)	(11.189.117)
b) altre spese amministrative	(4.125.902)	(3.382.183)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-	820.221
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(475.198)	(465.198)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(75.030)	(106.657)
190. Altri oneri/proventi di gestione	338.355	400.839
<b>200. Costi operativi</b>	<b>(13.706.498)</b>	<b>(13.922.095)</b>
<b>250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>1.210.802</b>	<b>2.297.903</b>
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.116.336)	(1.782.598)
<b>270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>94.466</b>	<b>515.305</b>
<b>290. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>94.466</b>	<b>515.305</b>

# Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto														
	ESISTENZE AL 31.12.2006	MODIFICA SALDI/APERTURA	ESISTENZE AL 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 2007
							EMISSIONE NUOVE AZIONI	ACQUISTO AZIONI PROPRIE	DISTRIBUZIONE STRAORDINARIA DIVIDENDI	VARIAZIONE STRUMENTI DI CAPITALE	DERIVATI SU PROPRIE AZIONI	STOCK OPTIONS		
<b>Capitale sociale:</b>	<b>76.501.914</b>	-	<b>76.501.914</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>76.501.914</b>
a) azioni ordinarie	76.501.914	-	76.501.914	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.501.914
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovraprezzo di emissione</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Riserve:</b>	<b>33.137.800</b>	-	<b>33.137.800</b>	<b>107.034</b>	-	<b>(2.770.899)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>30.473.935</b>
a) di utili	19.700.722	-	19.700.722	107.034	-	(2.770.899)	-	-	-	-	-	-	-	17.036.857
b) altre	13.437.078	-	13.437.078	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.437.078
<b>Riserve da valutazione:</b>	<b>(22.733)</b>	-	<b>(22.733)</b>	-	-	<b>(23.371)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>(46.104)</b>
a) disponibili per la vendita	(22.733)	-	(22.733)	-	-	(23.371)	-	-	-	-	-	-	-	(46.104)
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>2.140.675</b>	-	<b>2.140.675</b>	<b>(107.034)</b>	<b>(2.033.641)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>515.305</b>	<b>515.305</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>111.757.656</b>	-	<b>111.757.656</b>	-	<b>(2.033.641)</b>	<b>(2.794.270)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>515.305</b>	<b>107.445.050</b>

**Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto**

	ESISTENZE AL 31.12.2007	MODIFICA SALDI APERTURA	ESISTENZE AL 1.1.2008	ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2008	
				RISERVE	DIVIDENDI E ALTRE DESTINAZIONI	VARIAZIONI DI RISERVE	OPERAZIONI SUL PATRIMONIO NETTO						UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO 2008		
							EMISSIONE NUOVE AZIONI	ACQUISTO AZIONI PROPRIE	DISTRIBUZIONE STRAORDINARIA DIVIDENDI	VARIAZIONE STRUMENTI DI CAPITALE	DERIVATI SU PROPRIE AZIONI	STOCK OPTIONS			
<b>Capitale sociale:</b>	<b>76.501.914</b>	-	<b>76.501.914</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>76.501.914</b>
a) azioni ordinarie	76.501.914	-	76.501.914	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.501.914
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzo di emissione</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Riserve:</b>	<b>30.473.935</b>	-	<b>30.473.935</b>	<b>515.305</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>30.989.240</b>
a) di utili	17.036.857	-	17.036.857	515.305	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.552.162
b) altre	13.437.078	-	13.437.078	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.437.078
<b>Riserve da valutazione:</b>	<b>(46.104)</b>	-	<b>(46.104)</b>	-	-	<b>(272.798)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(318.902)</b>
a) disponibili per la vendita	(46.104)	-	(46.104)	-	-	(272.798)	-	-	-	-	-	-	-	-	(318.902)
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>515.305</b>	-	<b>515.305</b>	<b>(515.305)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>94.466</b>	<b>94.466</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>107.445.050</b>	-	<b>107.445.050</b>	-	-	<b>(272.798)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>94.466</b>	<b>107.266.718</b>

# Rendiconto Finanziario

<b>Rendiconto Finanziario - Metodo indiretto</b>		
	<b>IMPORTO</b>	
<b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>7.573.075</b>	<b>3.462.386</b>
- Risultato d'esercizio (+/-)	94.466	515.305
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	12.207	625
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	4.606.793	2.466.785
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	550.228	563.558
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	1.329.157	(228.618)
- imposte e tasse non liquidate (+)	1.074.627	1.782.598
- altri aggiustamenti (+/-)	(94.403)	(1.637.867)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>42.267.159</b>	<b>(36.295.967)</b>
- attività finanziarie disponibili per la vendita	49.738	39.410
- crediti verso banche: a vista	43.097.371	(28.599.368)
- crediti verso banche: altri crediti	840.297	4.953.108
- crediti verso clientela	1.912.527	(14.387.413)
- altre attività	(3.632.774)	1.698.296
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(49.277.607)</b>	<b>35.202.149</b>
- debiti verso banche: a vista	(100.000.000)	100.000.000
- debiti verso banche: altri debiti	4.435.364	(64.243.058)
- debiti verso clientela	44.329.693	67.956.797
- titoli in circolazione	-	(62.318.840)
- altre passività	1.957.336	(6.192.750)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa A (+/-)</b>	<b>562.627</b>	<b>2.368.568</b>
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>-</b>	<b>26.933</b>
- vendite di attività materiali	-	26.933
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(562.476)</b>	<b>(396.727)</b>
- acquisti di attività materiali	(497.036)	(396.727)
- acquisti di attività immateriali	(65.440)	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento B (+/-)</b>	<b>(562.476)</b>	<b>(369.794)</b>
<b>C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA</b>		
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	(1.999.566)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista C (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>(1.999.566)</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO D=A+/-B+/-C</b>	<b>151</b>	<b>(792)</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>		
<i>Voci di Bilancio</i>		
- Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio (E)	402	1.194
<b>- Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio (D)</b>	<b>151</b>	<b>(792)</b>
- Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio (G=E+/-D+/-F)	553	402

Legenda:

(+) generata

(-) assorbita



Urska Kolar Stuklek  
Slovenia

«Qualsiasi offerta o proposta che presento ai clienti o ai colleghi è sempre in linea con la mia coscienza. Chiedo a me stessa: “Ho valutato tutte le alternative? È questa la soluzione migliore?”. Posso impegnarmi con i miei clienti e con i miei colleghi se mettendomi nei loro panni la proposta mi convince.»





# Nota Integrativa

<b>Parte A) Politiche contabili</b>	<b>41</b>
<b>Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale</b>	<b>53</b>
<b>Parte C) Informazioni sul Conto Economico</b>	<b>81</b>
<b>Parte D) Informativa di settore</b>	<b>95</b>
<b>Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura</b>	<b>97</b>
<b>Parte F) Informazioni sul patrimonio</b>	<b>127</b>
<b>Parte H) Operazioni con parti correlate</b>	<b>133</b>



# Parte A) Politiche contabili

---

# Parte A) Politiche contabili

## A.1) Parte Generale

### Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente bilancio è redatto secondo gli *International Financial Reporting Standards* e gli *International Accounting Standards* (nel seguito "Ifrs", "Ias", o principi contabili internazionali) emanati dall'*International Accounting Standards Board (IASB)* adottati dall'Unione Europea in base a quanto previsto dal Regolamento Comunitario n. 1606/2002 - la cui piena applicazione è stata recepita dal legislatore nazionale con il *D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005* - e assoggettati a successive revisioni e/o integrazioni.

### Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito da: stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni delle poste di patrimonio netto, rendiconto finanziario e nota integrativa.

Il bilancio è corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della società.

La forma di rappresentazione del presente bilancio è resa sulla base della *Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005* e relative disposizioni transitorie.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico espongono, unitamente al rendiconto finanziario ed al prospetto delle variazioni del patrimonio netto, valori espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre le tabelle riportate nella nota integrativa sono redatte in migliaia di euro.

Il rendiconto finanziario è redatto secondo il metodo indiretto.

### Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

In relazione agli aspetti inerenti le politiche contabili non si sono verificati fatti di rilievo successivamente alla chiusura dell'esercizio.

### Sezione 4 - Altri aspetti

Il bilancio è stato sottoposto a revisione contabile da parte della società Reconta Ernst & Young.

## A.2) Parte relativa ai principali aggregati di bilancio

### 2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

#### **Criteri di iscrizione**

Tali poste sono rilevate contabilmente solo se la banca diviene parte nelle clausole contrattuali dello strumento finanziario.

L'iscrizione iniziale di un'attività in tale portafoglio può avvenire per acquisto o per riclassifica dal portafoglio "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza", da quelli dei "Crediti verso banche e verso clientela" (*Loans and Receivable*), nonché, dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" e dalle "Attività finanziarie valutate al *fair value*", se il *fair value* degli strumenti finanziari, in determinate situazioni di crisi di mercato, non può più essere considerato rappresentativo del valore degli stessi.

La rilevazione iniziale avviene al *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato, comprensivo degli oneri e proventi accessori attribuibili alla transazione.

#### **Criteri di classificazione**

La voce "Attività finanziarie disponibili per la vendita" è una categoria residuale - avente natura di immobilizzazione finanziaria - per la esposizione delle attività finanziarie, diverse dai derivati; sono incluse le attività finanziarie che non siano state classificate nelle voci di stato patrimoniale attivo: "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; "Attività finanziarie valutate al *fair value*"; "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza"; "Crediti verso banche"; "Crediti verso clientela", salvo ipotesi specifiche di riclassifica previste con deroga, elencate nei criteri di iscrizione. Sono compresi titoli azionari non quotati con finalità partecipativa, e quindi con scarsa movimentazione, e specifici titoli obbligazionari, individuati caso per caso in relazione alle finalità con cui vengono acquisiti/detenuti.

La voce in oggetto comprende anche le partecipazioni detenute in enti e società sulle quali non viene esercitata né influenza notevole, né dominante e, quindi, diverse da quelle di collegamento o controllo.

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

Tali strumenti sono valutati al *fair value*.

La determinazione del *fair value* è basata su prezzi ufficiali rilevati alla data di bilancio, se gli strumenti finanziari sono quotati in mercati attivi, ovvero, se non quotati, il *fair value* è determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione e a dati di mercato di strumenti simili. Il *fair value* può non essere considerato rappresentativo del valore degli strumenti finanziari nel caso di determinate situazioni di crisi di mercato.

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

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

Le variazioni di *fair value* di tale tipologia di attività finanziaria sono iscritte in una apposita riserva di patrimonio netto.

In presenza di perdite permanenti di valore o in caso di vendita, gli utili e le perdite riconosciuti fino a quel momento nel patrimonio netto sono riversate a conto economico.

Se, a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della perdita per riduzione di valore su uno strumento di debito, il *fair value* aumenta, la ripresa di valore viene registrata a conto economico. Le riprese di valore su strumenti di capitale non sono registrate a conto economico.

Oltre che per la rilevazione di una perdita per riduzione di valore, gli utili o perdite cumulati nella riserva di patrimonio netto vengono, come sopra indicato, registrati a conto economico al momento della dismissione dell'attività.

Gli interessi, calcolati utilizzando il metodo dell'interesse effettivo, sulla base del criterio del costo ammortizzato, vengono rilevati a conto economico.

Il costo ammortizzato di un'attività finanziaria è pari al valore di iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dell'ammortamento complessivo sulla base del tasso di interesse effettivo (ossia il tasso che uguaglia il valore attuale dei flussi finanziari futuri al valore di iscrizione iniziale) e delle eventuali riduzioni di valore.

I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale disponibile per la vendita sono rilevati a conto economico quando sorge il diritto a riceverne il pagamento.

# Parte A) Politiche contabili (SEGUE)

## A.2) Parte relativa ai principali aggregati di bilancio (SEGUE)

### **Criteri di cancellazione**

Gli strumenti finanziari in oggetto sono contabilmente stornati solo se il diritto a ricevere i flussi di cassa generati da tali attività è estinto, oppure, nel caso in cui tali attività vengono trasferite, compresi i rischi e benefici ad esse collegati, e la banca non ne abbia mantenuto il controllo (*continuing involvement*).

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

#### **Criteri di iscrizione**

Tali poste sono rilevate contabilmente solo se la banca diviene parte nelle clausole contrattuali dello strumento finanziario. L'iscrizione iniziale di un'attività finanziaria nella categoria in oggetto può avvenire per designazione iniziale all'atto dell'acquisto o per riclassifica dal portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita", o, dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" e dalle "Attività finanziarie valutate al *fair value*", se il *fair value* degli strumenti finanziari, in determinate situazioni di crisi di mercato, non può più essere considerato rappresentativo del valore degli stessi.

La rilevazione iniziale avviene al *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato, comprensivo degli oneri e proventi accessori attribuibili alla transazione.

Tali attività sono contabilizzate secondo il criterio del costo ammortizzato.

#### **Criteri di classificazione**

Sono incluse nella presente voce le attività finanziarie diverse da derivati, che presentano pagamenti contrattuali fissi o determinabili e scadenza fissa, per le quali vi è l'effettiva intenzione e capacità di detenere l'attività fino a scadenza, che non siano state ricomprese nelle voci di Stato patrimoniale attivo: "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; "Attività finanziarie valutate al *fair value*"; "Attività finanziarie disponibili per la vendita"; "Crediti verso banche"; "Crediti verso clientela".

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

Nel caso di esistenza di evidenze obiettive di perdite durevoli di valore (*impairment*), ossia se il valore contabile risulta superiore al valore di realizzo, il valore contabile è ridotto per l'ammontare della perdita con effetto a conto economico. Gli interessi, calcolati utilizzando il metodo dell'interesse effettivo, vengono rilevati al conto economico.

#### **Criteri di cancellazione**

Gli strumenti finanziari in oggetto sono contabilmente stornati solo se il diritto a ricevere i flussi di cassa generati da tali attività è estinto, oppure, nel caso in cui tali attività vengono trasferite, compresi i rischi e benefici ad esse collegati, e la banca non ne abbia mantenuto il controllo (*continuing involvement*).

### **4 - Crediti**

#### **Criteri di iscrizione**

Tali poste sono rilevate contabilmente solo se la banca diviene parte nelle clausole contrattuali dello strumento finanziario.

Il valore iniziale è pari all'ammontare erogato, comprensivo degli oneri e dei ricavi accessori direttamente riconducibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente.

Il valore iniziale non comprende i costi che sono oggetto di rimborso da parte del debitore né quote di costi interni di carattere amministrativo. I crediti sono iscritti al costo ammortizzato. I crediti oggetto di copertura specifica del *fair value* sono iscritti al costo ammortizzato modificato per il *fair value* del rischio coperto.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai crediti con scadenza inferiore al breve termine, alle forme tecniche prive di una scadenza definita, nei cui confronti l'effetto dell'applicazione di tale criterio non è ritenuto significativo. Tali rapporti sono valutati al costo.

#### **Criteri di classificazione**

Tale voce include i crediti verso clientela e verso banche. Le voci "Crediti verso clientela" e "Crediti verso banche" comprendono i crediti che

presentano pagamenti fissi e determinabili non quotati in mercati attivi, ad eccezione di quelli eventualmente classificati nelle voci di Stato Patrimoniale attivo: "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; "Attività finanziarie valutate al *fair value*"; "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

Nell'ambito di tale comparto, i titoli ricevuti per effetto di un'operazione che contrattualmente prevede la successiva vendita e i titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente prevede il riacquisto pronti contro termine, non vengono registrati o stornati dal bilancio. Di conseguenza nel caso di titolo acquistato con accordo di rivendita, l'importo pagato viene registrato in bilancio come credito verso clienti o banche; nel caso, invece, di titolo ceduto con accordo di riacquisto la passività viene registrata nei depositi verso banche o verso clientela o nelle altre passività.

Il differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine di tali operazioni è iscritto per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

### **Criteri di valutazione**

I crediti sono valutati secondo il presumibile realizzo in base ai criteri di attualizzazione prescritti dal principio contabile internazionale n. 39.

Il portafoglio crediti è periodicamente sottoposto a valutazione al fine di determinare eventuali perdite durevoli di valore (*impairment* dei crediti). Sono considerati *non performing* i crediti per i quali esistono elementi analitici di perdita di valore; essa è rilevata contabilmente se si è in presenza di una obiettiva evidenza di perdita di valore, in relazione ad uno o più eventi (*loss events*) successivi alla prima rilevazione del credito, se tali eventi incidono sulla determinazione dei flussi di cassa stimati e tali flussi di cassa possono essere stimati attendibilmente.

Con riferimento ai crediti che presentano una obiettiva evidenza di perdita durevole di valore, viene effettuata una valutazione analitica; si considerano in tale categoria gli incagli e le sofferenze. L'importo della perdita è ottenuto come differenza fra il valore d'iscrizione dell'attività e il valore attuale dei previsti flussi di cassa, con esclusione dell'ammontare delle future perdite non ancora manifestatesi, scontati al tasso di interesse originario effettivo dell'attività finanziaria.

L'importo della perdita è rilevato a conto economico. Ai fini della valutazione analitica, si considerano, pertanto, le seguenti variabili:

- massimo recuperabile, corrispondente alla migliore stima producibile dei flussi di cassa attesi dal credito e dagli interessi corrispettivi; si considerano anche, ove l'incasso si ritenga probabile, gli interessi di mora e il valore di realizzo delle garanzie al netto delle spese per il recupero;
- tempi di recupero, stimati sulla base di scadenze contrattuali ove presenti e sulla base di stime ragionevoli in assenza di accordi contrattuali;
- tasso di attualizzazione, identificabile con il tasso di interesse effettivo originario; per i crediti *non performing* in essere alla data di transizione è stato assunto il tasso vigente al momento di passaggio a sofferenza, ovvero, per gli incagli, vigente alla data di transizione.

I crediti senza obiettive evidenze di perdita di valore o per i quali, a seguito di valutazione analitica, non è stata determinata una previsione di perdita, anche per effetto dell'attualizzazione delle previsioni di recupero, sono assoggettati a valutazione collettiva; tali crediti sono rappresentati dai crediti in bonis, i ristrutturati e i *past due*. Tale valutazione è determinata mediante la creazione di gruppi di posizioni con un profilo di rischio omogeneo e sulla base dell'andamento statistico delle perdite riferibili a ciascun gruppo attraverso un modello alimentato dai tassi di decadimento di sistema rilevati dalla Banca d'Italia per i periodi temporali antecedenti a quello di riferimento.

### **Criteri di cancellazione**

I crediti sono contabilmente stornati solo se il diritto a ricevere i flussi di cassa generati da tali attività è estinto, oppure, nel caso in cui tali attività vengono trasferite, compresi i rischi e benefici ad esse collegati, e la banca non ne abbia mantenuto il controllo (*continuing involvement*).

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

L'ammortamento della differenza tra il valore di iscrizione e il valore rimborsabile alla scadenza (criterio del costo ammortizzato) è contabilizzato al conto economico tra gli interessi (calcolati secondo il metodo del tasso di interesse effettivo).

Gli utili e le perdite successivi ad una precedente riduzione di valore sono rilevati a conto economico nel momento in cui i crediti sono cancellati totalmente o parzialmente.

La perdita per riduzione di valore, come definita nel precedente paragrafo relativo alla valutazione dei crediti, viene rilevata a conto economico. Se, a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione iniziale della perdita per riduzione di valore, vengono meno i motivi che avevano comportato la perdita, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico. Le riprese di valore sono tali da non determinare un valore contabile superiore al valore di costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto se la perdita per riduzione di valore non fosse mai stata rilevata.

# Parte A) Politiche contabili (SEGUE)

## A.2) Parte relativa ai principali aggregati di bilancio (SEGUE)

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le perdite per riduzione di valore, vengono contabilizzati tra le Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento.

### 5 - Operazioni di copertura

#### Criteri di iscrizione

I contratti derivati sono rilevati in bilancio tra le attività e le passività alla data in cui sorge l'impegno (*trade date*).

Il valore a cui il derivato deve essere inizialmente rilevato è il *fair value* nel quale non devono essere inclusi i costi di transazione direttamente attribuibili all'operazione. Eventuali costi di transazione andranno sempre imputati a conto economico.

#### Criteri di classificazione

I contratti derivati con finalità di copertura sono utilizzati per proteggersi dal rischio di tasso d'interesse che impatta sul *fair value* e dal rischio di cambio sui flussi finanziari (*cash flow*) di attività e passività esistenti.

Se aventi finalità di *trading*, o di copertura inefficace, i derivati sono classificati tra le attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione. Una relazione di copertura è efficace se all'inizio e durante tutta la sua vita le variazioni del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento coperto siano compensate dalle variazioni del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento derivato di copertura.

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

La valutazione successiva dei contratti derivati sia con finalità di *trading* che con finalità di copertura è al *fair value*.

Nel caso di copertura di *fair value*, che si configura qualora il derivato copra un'attività o una passività a tasso fisso, le variazioni di *fair value*, sia del derivato che dello strumento coperto sottostante vengono contabilizzate a conto economico. La copertura di flussi finanziari, che si configura qualora il derivato copra un'attività o una passività a tasso variabile, prevede l'appostazione delle variazioni di valore del derivato a patrimonio netto per la parte efficace e a conto economico per quella inefficace. La copertura di attività o passività in valuta sono contabilizzate in modo simile alle coperture dei flussi finanziari.

#### Criteri di cancellazione

Le poste in oggetto sono contabilmente stornate solo se il diritto a ricevere i flussi di cassa generati da tali attività è estinto, oppure, nel caso in cui tali attività vengono trasferite, compresi i rischi e benefici ad esse collegati, e la banca non ne abbia mantenuto il controllo (*continuing involvement*).

### 6 - Partecipazioni

Ai fini della classificazione delle partecipazioni, si applicano le indicazioni degli IAS 27, 28, 31 e del SIC 12, avendo riguardo ai soli elementi (percentuale di possesso, diritti di voto effettivi e potenziali, situazioni di fatto di influenza significativa, ecc.) che sussistono a livello di bilancio individuale.

Le partecipazioni possedute sono tutte relative ad enti e società sulle quali non viene esercitata né influenza notevole, né dominante e, quindi, diverse da quelle di collegamento o controllo.

Tali partecipazioni, pertanto, seguono il trattamento dello IAS 39 e sono state classificate, come evidenziato al precedente punto 2, coerentemente ai criteri uniformi di Gruppo, nella voce "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

### 7 - Attività materiali

#### Criteri di iscrizione

Gli immobili, i mobili, gli impianti e i macchinari sono iscritti come attività quando è possibile determinare ragionevolmente il costo del bene ed esiste la probabilità di futuri benefici economici per la banca.

In sede di prima applicazione, è stato adottato il *fair value* degli immobili al 1° gennaio 2004 quale sostituto del costo (*deemed cost*).



A regime, per gli immobili sia ad uso investimento sia ad uso strumentale si è adottato il criterio del costo.

#### **Criteri di classificazione**

Tra le attività immobilizzate ad “uso funzionale” rientrano gli immobili, i mobili, gli impianti e i macchinari detenuti dalla banca per l'utilizzo nello svolgimento della propria attività, per scopi amministrativi ed in quanto destinati ad essere utilizzati per più esercizi.

Le immobilizzazioni a “scopo d'investimento”, costituite da terreni, sono rappresentate da attività materiali non detenute per i suddetti scopi.

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

Per le immobilizzazioni materiali è previsto l'ammortamento del valore proporzionalmente alla vita utile del cespite la cui stima è riflessa dai coefficienti tabellari applicati; la quota di ammortamento nell'anno di acquisto è determinata proporzionalmente al periodo di utilizzo del bene.

Le quote di ammortamento, come sopra determinate, vengono rilevate al conto economico.

Nella valutazione si tiene conto della presenza di eventuali segnali di perdita durevole di valore (*impairment*); l'eventuale differenza negativa fra il valore contabile ed il valore recuperabile viene rilevato al conto economico.

Se i motivi che avevano comportato una rettifica di valore vengono meno, si registra a conto economico una ripresa di valore; a seguito delle riprese di valore il valore contabile non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite per riduzione di valore.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività materiali sono contabilmente eliminate al momento della vendita o quando non più in uso in maniera permanente e si ritiene che non si otterranno benefici dalla vendita.

## **8 - Attività immateriali**

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività immateriali sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti.

Le attività immateriali sono rilevate solamente se è probabile che i relativi futuri benefici economici vadano a favore della banca, il costo del bene può essere ragionevolmente determinato, e se tali attività siano identificabili.

#### **Criteri di classificazione**

Le immobilizzazioni immateriali della banca, rappresentate da software, sono classificate tra le “altre attività valutate al costo”.

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

Analogamente alle immobilizzazioni materiali è previsto l'ammortamento del valore proporzionalmente alla vita utile del bene la cui stima è riflessa dai coefficienti tabellari applicati; la quota di ammortamento nell'anno di acquisto è determinata proporzionalmente al periodo di utilizzo del bene.

Nella valutazione si tiene conto della presenza di eventuali segnali di perdita durevole di valore (*impairment*). I criteri di rilevazione delle componenti reddituali sono analoghi a quelli applicati per le attività materiali.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività immateriali possono essere stornate contabilmente alla dismissione o quando nessun beneficio economico futuro è atteso per il suo utilizzo o dismissione.

## **9 - Fiscalità corrente e differita**

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base del reddito imponibile di periodo. I debiti e i crediti tributari per imposte correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle autorità fiscali applicando le aliquote e la normativa fiscale vigenti. Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività iscritte in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali.

# Parte A) Politiche contabili (SEGUE)

## A.2) Parte relativa ai principali aggregati di bilancio (SEGUE)

L'iscrizione di attività per imposte anticipate è effettuata quando il loro recupero è probabile. Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono classificate tra le attività e le passività non correnti. Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto. Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base del risultato fiscale di periodo.

### 10 - Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri riguardano costi e oneri di natura determinata e di esistenza certa o probabile che alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati nell'ammontare o nella data di sopravvenienza. Gli accantonamenti sono rilevati quando:

- è probabile l'esistenza di un'obbligazione attuale, legale o implicita, derivante da un evento passato;
- è probabile che l'adempimento dell'obbligazione sia oneroso;
- l'ammontare dell'obbligazione può essere stimato attendibilmente.

Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare che l'impresa razionalmente pagherebbe per estinguere l'obbligazione, ovvero per trasferirla a terzi alla data di chiusura del periodo. Quando l'effetto finanziario del tempo è significativo e le date di pagamento delle obbligazioni sono attendibilmente stimabili, l'accantonamento è oggetto di attualizzazione.

L'effetto del passare del tempo e quello relativo alla variazione dei tassi di interesse sono esposti a conto economico tra gli accantonamenti netti del periodo.

### 11 - Debiti e titoli in circolazione

#### Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale delle passività che rientrano in questa categoria è effettuata al corrispettivo incassato comprensivo di eventuali costi di transazione direttamente imputabili all'operazione.

#### Criteri di classificazione

Le passività finanziarie della banca, tutte non detenute con finalità di negoziazione nel breve periodo comprendono i "Debiti verso banche" e i "Debiti verso clientela", mentre non sono più presenti i "Titoli in circolazione".

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

Le passività finanziarie della banca sono iscritte al costo ammortizzato.

I titoli in circolazione oggetto di copertura specifica del *fair value* sono iscritti al costo ammortizzato modificato per il *fair value* del rischio coperto. Gli interessi, calcolati secondo il metodo dell'interesse effettivo, nonché le variazioni di *fair value*, sono iscritti al conto economico.

#### Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie possono essere stornate contabilmente solamente all'estinzione.

### 12 - Operazioni in valuta

Le attività e passività denominate in valuta sono esposte in bilancio al valore di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio.

L'effetto di tale valutazione viene imputato al conto economico.

Tale criterio è stato adottato anche per i prestiti per i quali il rischio di cambio è a carico dello Stato. Le differenze così generate sono compensate in apposita voce dell'attivo fra le altre attività.

La copertura del rischio cambio sono contabilizzate, come sopra detto, secondo quando previsto per le coperture dei flussi finanziari.

## 13 - Altre informazioni

### Trattamento di fine rapporto del personale

Il TFR è iscritto in bilancio ai sensi dello IAS 19 e, pertanto, è oggetto di calcolo attuariale che tiene conto dei futuri sviluppi, oltre che del rapporto di lavoro (es. variazioni retributive, promozioni, licenziamenti, dimissioni, ecc.) anche delle dinamiche di mercato (es. tassi d'interesse, inflazione, ecc.) e di eventi aleatori (morte, invalidità, ecc.).

I flussi futuri di TFR sono attualizzati alla data di riferimento in base al "Metodo della proiezione unitaria del credito". Gli utili e le perdite attuariali sono rilevati in base al "metodo del corridoio", limitatamente alla parte di utili e perdite attuariali non rilevati al termine del precedente esercizio che eccede il maggiore tra il 10 per cento del valore attuale dell'obbligazione e il 10% del valore corrente dei benefici generati dal piano. Tale eccedenza è iscritta sulla base della vita lavorativa media attesa dei partecipanti allo stesso piano.

Al riguardo è stato considerato l'effetto delle modifiche derivanti dai decreti attuativi della legge finanziaria 2007 in merito alla riforma della previdenza complementare inerente al TFR, valutando solo la passività relativa al TFR destinato a rimanere in Azienda.

In seguito a tali modifiche sono stati contabilizzati al conto economico, nell'esercizio 2007, gli utili o perdite attuariali non contabilizzati in precedenza fermo restando l'applicazione del suddetto metodo del corridoio limitatamente alla parte del TFR, come sopra rideterminato, destinato a permanere in Azienda.

### Altre attività e altre passività

Tali voci comprendono le attività e le passività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo e del passivo dello stato patrimoniale. In particolare, tali poste di bilancio accolgono i ratei e risconti attivi e passivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività e passività finanziarie.

## 14 - Altri aspetti

### Informazioni sulla continuità aziendale

Il tavolo di coordinamento congiunto fra Banca d'Italia, Consob ed Isvap in materia di applicazione degli IAS/IFRS, con il documento n. 2 del 6 febbraio 2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime", ha richiesto agli Amministratori di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale. In proposito i paragrafi 23-24 del principio contabile IAS 1 stabiliscono che, nella fase di preparazione del bilancio, la direzione aziendale deve effettuare una valutazione della capacità dell'entità di continuare a operare come un'entità in funzionamento.

Il bilancio deve essere redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività a meno che la direzione aziendale non intenda liquidare l'entità o interrompere l'attività, o non abbia alternative realistiche a ciò. Qualora la direzione aziendale sia a conoscenza, nel fare le proprie valutazioni, di significative incertezze relative a eventi o condizioni che possano comportare l'insorgere di seri dubbi sulla capacità dell'entità di continuare a operare come un'entità in funzionamento, tali incertezze devono essere evidenziate.

Qualora il bilancio non sia redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività, tale fatto deve essere indicato, unitamente ai criteri in base ai quali esso è stato redatto e alla ragione per cui l'entità non è considerata in funzionamento.

Le attuali condizioni dei mercati finanziari e dell'economia reale e le negative previsioni formulate con riferimento al breve/medio periodo richiedono, diversamente dal passato, di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale. In proposito, esaminati i rischi e le incertezze connessi all'attuale contesto macroeconomico si ritiene che essi non siano in grado di inficiare il presupposto della continuità aziendale in un futuro prevedibile e, conseguentemente, il bilancio d'esercizio 2008 è stato predisposto nella sussistenza di tale presupposto.

Le incertezze connesse alle problematiche inerenti ai rischi di liquidità, di credito e di redditività sono infatti ritenute non significative e comunque tali da non generare dubbi sulla continuità aziendale, anche in considerazione della più che adeguata tutela garantita dagli attuali assetti patrimoniali e del facilitato accesso alle risorse finanziarie.

Sulla base delle informazioni a disposizione e delle previsioni economiche formulate, è lecito attendersi che la redditività della Banca possa risentire del deterioramento del contesto economico di riferimento; tuttavia, le possibili criticità non appaiono tali da condizionare in misura rilevante la redditività stessa, che invece potrà essere influenzata dalle determinazioni strategiche da adottare.

# Parte A) Politiche contabili (SEGUE)

## A.2) Parte relativa ai principali aggregati di bilancio (SEGUE)

### Rischi e incertezze legati all'utilizzo di stime

In conformità agli IAS/IFRS, la direzione aziendale formula valutazioni, stime e ipotesi a supporto dell'applicazione dei principi contabili per la determinazione degli importi delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati in bilancio. Le stime e le relative ipotesi si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie, e sono state adottate per stimare il valore contabile delle attività e delle passività che non è facilmente desumibile da altre fonti.

In particolare, sono stati adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione delle più rilevanti poste valutative iscritte nel bilancio al 31 dicembre 2008, così come previsto dai principi contabili vigenti e dalle normative di riferimento descritti.

Detti processi sono basati in larga misura su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti in bilancio secondo le regole dettate dalle norme vigenti, e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale, ossia prescindendo da ipotesi di liquidazione forzata delle poste oggetto di valutazione.

Il processo valutativo al 31 dicembre 2008 è risultato particolarmente complesso in considerazione dell'attuale contesto macroeconomico e di mercato, caratterizzato da inconsueti livelli di volatilità riscontrabili su tutte le grandezze finanziarie determinanti ai fini della valutazione, e della conseguente difficoltà nella formulazione di previsioni andamentali, anche di breve periodo, relative ai parametri di natura finanziaria che influenzano in modo rilevante i valori oggetto di stima.

I parametri e le informazioni utilizzati per la verifica dei valori prima menzionati sono quindi significativamente influenzati da detti fattori che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili, talché non si possono escludere conseguenti effetti sui futuri valori di bilancio. Le stime e le ipotesi sono riviste regolarmente. Le eventuali variazioni conseguenti a tali revisioni sono rilevate nel periodo in cui la revisione viene effettuata qualora la stessa interessi solo quel periodo. Nel caso in cui la revisione interessi periodi sia correnti sia futuri, la variazione è rilevata nel periodo in cui la revisione viene effettuata e nei relativi periodi futuri.

Il rischio di incertezza nella stima è sostanzialmente insito nelle poste relative ai crediti verso clientela, al trattamento di fine rapporto ed altri benefici dovuti ai dipendenti, ai fondi per rischi ed oneri, nonché alla determinazione del *fair value*, la cui quantificazione è prevalentemente legata sia alla evoluzione del contesto socio-economico nazionale e internazionale, sia all'andamento dei mercati finanziari, che provocano conseguenti riflessi sull'andamento dei tassi, sulla fluttuazione dei prezzi, sulle basi attuariali e, più in generale, sul merito creditizio delle controparti.

### Normativa di riferimento

Si segnala che nel 2008 la Commissione Europea ha recepito i seguenti principi contabili aventi data di entrata in vigore successiva al 31 dicembre 2008:

- IAS 1: Presentazione del bilancio (recepito con Reg. CE 1274/2008);
- IAS 23: Oneri finanziari (recepito con Reg. CE 1260/2008);
- Modifiche a IFRS 2: Pagamenti basati su azioni (recepito con Reg. CE 1261/2008);
- IFRIC 13: Programmi di fidelizzazione della clientela (recepito con Reg. CE 1262/2008);
- IFRIC 14: Il limite relativo ad una attività a servizio di un piano a benefici definiti, le previsioni di contribuzione minima e la loro interazione (recepito con Reg. CE 1263/2008).

I suddetti principi contabili saranno applicati dalla data di entrata in vigore degli stessi; l'effetto della loro applicazione non è al momento quantificabile, in quanto la valutazione delle modifiche è tuttora in corso.





# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale

---

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale

## Attivo

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

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione		
VOCI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
a) Cassa	1	-
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

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

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica				
VOCI/VALORI	31.12.2008		31.12.2007	
	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI
1. Titoli di debito	-	-	10.078	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	10.078	-
2. Titoli di capitale	-	72	-	83
2.1 Valutati al <i>fair value</i>	-	-	-	-
2.2 Valutati al costo	-	72	-	83
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	39.843	-	30.281	-
<b>Totale</b>	<b>39.843</b>	<b>72</b>	<b>40.359</b>	<b>83</b>



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

VOCI/VALORI	31.12.2008		31.12.2007	
	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-	<b>10.078</b>	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	10.078	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri emittenti	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	<b>72</b>	-	<b>83</b>
a) Banche	-	-	-	-
b) Altri emittenti:	-	72	-	83
- imprese di assicurazione	-	-	-	-
- società finanziarie	-	-	-	-
- imprese non finanziarie	-	72	-	83
- 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>39.843</b>	-	<b>30.281</b>	-
a) Governi e Banche Centrali	39.843	-	30.281	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>39.843</b>	<b>72</b>	<b>40.359</b>	<b>83</b>

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Attivo (SEGUE)

4.5 Attività finanziarie disponibili per la vendita diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate: variazioni annue					
VOCI/VALORI	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE	QUOTE DI O.I.C.R.	FINZIAMENTI	TOTALE
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>10.078</b>	<b>83</b>	-	-	<b>10.161</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>20</b>	-	-	<b>20</b>
B1. Acquisti	-	-	-	-	-
B2. Variazioni positive di FV	-	-	-	-	-
B3. Riprese di valore	-	20	-	-	20
- imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	20	-	-	20
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>(10.078)</b>	<b>(31)</b>	-	-	<b>(10.109)</b>
C1. Vendite	-	(20)	-	-	(20)
C2. Rimborsi	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di FV	-	-	-	-	-
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	(11)	-	-	(11)
- imputate al conto economico	-	(11)	-	-	(11)
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	(10.078)	-	-	-	(10.078)
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	<b>72</b>	-	-	<b>72</b>

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

5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica				
TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	31.12.2008		31.12.2007	
	VALORE BILANCIO	FAIR VALUE	VALORE BILANCIO	FAIR VALUE
1. Titoli di debito	3.023	3.024	2.974	2.966
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli	3.023	3.024	2.974	2.966
2. Finanziamenti	-	-	-	-
3. Attività deteriorate	-	-	-	-
4. Attività cedute e non cancellate	12.091	12.097	12.139	12.104
<b>Totale</b>	<b>15.114</b>	<b>15.121</b>	<b>15.113</b>	<b>15.070</b>

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

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>3.023</b>	<b>2.974</b>
a) Governi e Banche Centrali	3.023	2.974
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
<b>2. Finanziamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>3. Attività deteriorate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>4. Attività cedute non cancellate</b>	<b>12.091</b>	<b>12.139</b>
a) Governi e Banche Centrali	12.091	12.139
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale</b>	<b>15.114</b>	<b>15.113</b>

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

VOCI/VALORI	TITOLI DI DEBITO	FINANZIAMENTI	TOTALE
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.974</b>	<b>-</b>	<b>2.974</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>49</b>
B1. Acquisti	-	-	-
B2. Riprese di valore	-	-	-
B3. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-
B4. Altre variazioni	49	-	49
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
C1. Vendite	-	-	-
C2. Rimborsi	-	-	-
C3. Rettifiche di valore	-	-	-
C4. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-
C5. Altre variazioni	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>3.023</b>	<b>-</b>	<b>3.023</b>

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Attivo (SEGUE)

### Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

<b>6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica</b>		
TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>3.329</b>	<b>2.966</b>
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	3.329	2.966
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>23.335</b>	<b>67.636</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	23.335	66.433
2. Depositi vincolati	-	1.203
3. Altri finanziamenti:	-	-
3.1 Pronti contro termine attivi	-	-
3.2 Locazione finanziaria	-	-
3.3 Altri	-	-
4. Titoli di debito	-	-
4.1 Strutturati	-	-
4.2 Altri titoli di debito	-	-
5. Attività deteriorate	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>26.664</b>	<b>70.602</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>26.664</b>	<b>70.602</b>

La voce A.2 è relativa al conto di deposito intrattenuto presso la Capogruppo, destinato all'assolvimento in via indiretta degli obblighi previsti dalla normativa sulla riserva obbligatoria.

## Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

<b>7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica</b>		
<b>TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
1. Conti correnti	-	-
2. Pronti contro termine attivi	-	-
3. Mutui	301.869	330.596
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	-	-
5. Locazione finanziaria	-	-
6. Factoring	-	-
7. Altre operazioni	98.182	103.608
8. Titoli di debito	-	-
8.1 Titoli strutturati	-	-
8.2 Altri titoli di debito	-	-
9. Attività deteriorate	85.566	57.005
10. Attività cedute non cancellate	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>485.617</b>	<b>491.209</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>501.815</b>	<b>501.857</b>

La voce 7 "Altre operazioni" comprende per 5.099 migliaia i crediti di funzionamento vantati verso lo Stato, la Regione Siciliana ed altri soggetti per l'espletamento dell'attività agevolativa; analogamente è stato riclassificato per 5.690 migliaia il dato di confronto dell'esercizio precedente.

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Attivo (SEGUE)

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti		
TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-
a) Governi	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Altri emittenti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>2. Finanziamenti verso</b>	<b>400.051</b>	<b>434.204</b>
a) Governi	839	1.659
b) Altri Enti pubblici	4.190	3.968
c) Altri soggetti	395.022	428.577
- imprese non finanziarie	341.177	367.364
- imprese finanziarie	50.282	57.257
- assicurazioni	-	-
- altri	3.563	3.956
<b>3. Attività deteriorate</b>	<b>85.566</b>	<b>57.005</b>
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	85.566	57.005
- imprese non finanziarie	84.757	56.224
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	809	781
<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>485.617</b>	<b>491.209</b>

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica		
TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
1. Crediti oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i> :	17.598	19.709
a) rischio di tasso di interesse	17.598	19.709
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	4.774	1.272
a) tasso di interesse	-	-
b) tasso di cambio	4.774	1.272
c) altro	-	-
<b>Totale</b>	<b>22.372</b>	<b>20.981</b>

## Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80

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

TIPOLOGIE DERIVATI/ATTIVITÀ SOTTOSTANTI	TASSI DI INTERESSE	VALUTE E ORO	TITOLI DI CAPITALE	CREDITI	ALTRO	TOTALE
<b>A) Quotati</b>						
<b>1) Derivati finanziari:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
<b>2) Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B) Non Quotati</b>						
<b>1) Derivati finanziari:</b>	-	46	-	-	-	46
Con scambio di capitale	-	46	-	-	-	46
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	-	46	-	-	-	46
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
<b>2) Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	-	46	-	-	-	46
<b>Totale (A+B) 31/12/2008</b>	-	46	-	-	-	46
<b>Totale (A+B) 31/12/2007</b>	797	27	-	-	-	824

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

OPERAZIONI/TIPO DI COPERTURA	FAIR VALUE						FLUSSI FINANZIARI	
	SPECIFICA						SPECIFICA	GENERICA
	RISCHIO DI TASSO	RISCHIO DI CAMBIO	RISCHIO DI CREDITO	RISCHIO DI PREZZO	PIÙ RISCHI	GENERICA		
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti	-	-	-	-	-	-	46	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	-	-	-	-	-	-	46	-
1. Passività finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	-	-	-	-	-	-	-	-

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Attivo (SEGUE)

### Sezione 11- Attività materiali - Voce 110

<b>11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo</b>		
ATTIVITÀ/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
<b>A. Attività ad uso funzionale</b>		
<b>1.1 di proprietà</b>	<b>10.390</b>	<b>10.424</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	9.547	9.882
c) mobili	9	10
d) impianti elettronici	183	4
e) altre	651	528
<b>1.2 acquisite in locazione finanziaria</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
<b>Totale A</b>	<b>10.390</b>	<b>10.424</b>
<b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b>		
<b>2.1 di proprietà</b>	<b>731</b>	<b>675</b>
a) terreni	526	526
b) fabbricati	205	149
<b>2.2 acquisite in locazione finanziaria</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
<b>Totale B</b>	<b>731</b>	<b>675</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>11.121</b>	<b>11.099</b>



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

	TERRENI	FABBRICATI	MOBILI	IMPIANTI ELETTRONICI	ALTRE	TOTALE
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	-	<b>14.769</b>	<b>710</b>	<b>195</b>	<b>3.185</b>	<b>18.859</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(4.887)	(700)	(191)	(2.657)	(8.435)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	<b>9.882</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>528</b>	<b>10.424</b>
<b>B. Aumenti:</b>	-	-	<b>1</b>	<b>181</b>	<b>238</b>	<b>420</b>
B.1 Acquisti	-	-	1	181	238	420
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	<b>(335)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	<b>(115)</b>	<b>(454)</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	(335)	(2)	(2)	(115)	(454)
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
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>9.547</b>	<b>9</b>	<b>183</b>	<b>651</b>	<b>10.390</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(5.222)	(702)	(193)	(2.772)	(8.889)
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	-	<b>14.769</b>	<b>711</b>	<b>376</b>	<b>3.423</b>	<b>19.279</b>
E. Valutazione al costo	-	9.547	9	183	651	10.390

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Attivo (SEGUE)

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

	TOTALE	
	TERRENI	FABBRICATI
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>526</b>	<b>149</b>
<b>B. Aumenti:</b>	-	-
B.1 Acquisti	-	77
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive nette di <i>fair value</i>	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	-
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	(21)
C.3 Variazioni negative nette di <i>fair value</i>	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>526</b>	<b>205</b>
E. Valutazione al <i>fair value</i>	526	205

## Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

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

ATTIVITÀ/VALORI	31.12.2008		31.12.2007	
	DURATA LIMITATA	DURATA LIMITATA	DURATA LIMITATA	DURATA LIMITATA
A.1 Avviamento	-	-	-	-
A.2 Altre attività immateriali	100	-	110	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	100	-	110	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	100	-	110	-
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>110</b>	<b>-</b>

Si riportano di seguito in tabella le informazioni di cui allo las 38, paragrafi 118, lettera a), 122, lettera a), b).

	SOFTWARE IN USO	SOFTWARE IN CORSO DI ATTIVAZIONE	ALTRE	TOTALE
<b>Software con ammortamento 20%</b>	<b>84</b>	-	-	<b>84</b>
Vita utile a 1 anno	1	-	-	1
Vita utile a 2 anni	14	-	-	14
Vita utile a 3 anni	12	-	-	12
Vita utile a 4 anni	57	-	-	57
<b>Software con altre aliquote ammortamento</b>	<b>16</b>			<b>16</b>
Vita utile a 1 anno	15	-	-	15
Vita utile a 2 anni	1	-	-	1
Vita utile a 3 anni	-	-	-	-
Vita utile a 4 anni	-	-	-	-
Vita utile a 5 anni	-	-	-	-
Vita utile a 6 anni	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>100</b>	-	-	<b>100</b>

## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	AVVIAMENTO	ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI: GENERATE INTERNAMENTE		ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI: ALTRE		TOTALE
		LIM	ILLIM	LIM	ILLIM	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	<b>2.171</b>	-	<b>2.171</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	(2.061)	-	(2.061)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	<b>110</b>	-	<b>110</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	<b>65</b>	-	<b>65</b>
B.1 Acquisti	-	-	-	65	-	65
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>(75)</b>	-	<b>(75)</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	(75)	-	(75)
- Ammortamenti	-	-	-	(75)	-	(75)
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
- 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>100</b>	-	<b>100</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	(2.136)	-	(2.136)
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	<b>2.236</b>	-	<b>2.236</b>
F. Valutazione al costo	-	-	-	100	-	100

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Attivo (SEGUE)

### Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e voce 80 del passivo

#### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

#### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

##### Generalità

La voce "attività fiscali", pari a 4.769 migliaia, si compone di "attività fiscali correnti" per 1.928 migliaia e di "attività fiscali anticipate" per 2.841 migliaia.

La voce "passività fiscali", pari a 4.648 migliaia, si compone di "passività fiscali correnti" per 1.677 migliaia e di "passività fiscali differite" per 2.971 migliaia.

##### Attività/Passività fiscali correnti

Le "attività fiscali correnti" sono riconducibili all'acconto IRAP e IRES versato rispettivamente per 533 e 1.313 migliaia e al credito IRAP da modello unico per 82 migliaia.

Le "passività fiscali correnti" si riferiscono per 1.100 migliaia all'IRES e per 577 migliaia all'IRAP dell'esercizio.

##### Attività/Passività fiscali anticipate/differite

Le attività per imposte anticipate sono state iscritte nel presupposto di una ragionevole certezza in ordine alla futura produzione di redditi fiscalmente rilevanti, in misura tale da consentirne il progressivo assorbimento, sulla scorta di specifiche proiezioni reddituali, mentre la rilevazione delle imposte differite viene effettuata in tutti i casi in cui se ne verificano i presupposti.

Nella determinazione della fiscalità differita si è tenuto conto dell'aliquota IRES del 27,5 per cento e dell'IRAP al 4,82 per cento, applicabile nella regione Sicilia.

Per informazioni di dettaglio circa le "attività fiscali anticipate" si rinvia a quanto esposto ai successivi punti 13.1, 13.3 e 13.5, mentre per le analoghe informazioni relative alle "passività fiscali differite" si rinvia ai successivi punti 13.2, 13.4 e 13.6.

#### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Il saldo al 31.12.2008 delle attività per imposte anticipate, si riferisce essenzialmente:

- per 1.947 migliaia, a rettifiche di valore su crediti deducibili in più esercizi;
- per 519 migliaia, a spese del personale da dedurre nei periodi d'imposta successivi;
- per 21 migliaia, ad accantonamenti a fondi rischi ed oneri deducibili nei successivi esercizi;
- per 36 migliaia, ad adeguamento IAS della componente integrativa (FIP) del TFR;
- per 130 migliaia, a minusvalenze su titoli disponibili per la vendita.

#### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

Il saldo al 31.12.2008 delle passività per imposte differite, si riferisce essenzialmente:

- per 122 migliaia, ad adeguamento IAS del TFR.
- per 30 migliaia, ad interessi di mora maturati dal 1/1/2004 e non incassati.
- per 2.771 migliaia, a riserve in sospensione d'imposta incluse nel capitale di prevedibile distribuzione.

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

Le principali variazioni delle attività per imposte anticipate rilevate nell'esercizio in contropartita del conto economico, complessivamente aumentate di 571 migliaia - di cui 575 per aumento IRES e 4 per diminuzione IRAP, si riferiscono alle svalutazioni dei crediti, agli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri ed ai relativi utilizzi, alla rilevanza extra-contabile degli oneri poliennali stornati in sede di FTA, alle spese del personale non deducibili nell'esercizio.

	31.12.2008	31.12.2007
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>2.140</b>	<b>2.648</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>904</b>	<b>709</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	904	709
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	904	709
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>(334)</b>	<b>(1.217)</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	(334)	(927)
a) rigiri	(334)	(927)
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	(290)
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>2.710</b>	<b>2.140</b>

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

Le principali variazioni delle passività per imposte differite, rilevate nell'esercizio in contropartita del conto economico, complessivamente diminuite di 34 migliaia - di cui 28 per IRES e 6 per IRAP - derivano essenzialmente da interessi di mora maturati nell'esercizio e non incassati.

	31.12.2008	31.12.2007
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>232</b>	<b>443</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>32</b>	<b>117</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	32	117
a) relative a precedenti esercizi	2	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	30	117
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>(64)</b>	<b>(328)</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	(64)	(299)
a) rigiri	(64)	(299)
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	(29)
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>200</b>	<b>232</b>

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

La variazione delle attività per imposte anticipate, rilevate nell'esercizio in contropartita del patrimonio netto, si riferisce alla rilevazione delle minusvalenze su titoli disponibili per la vendita.

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Attivo (SEGUE)

	31.12.2008	31.12.2007
<b>1. Esistenze iniziali</b>	-	-
<b>2. Aumenti</b>	<b>130</b>	
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	130	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	130	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	-	
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	-
a) rigiri	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>130</b>	-

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

Le passività per imposte differite, rilevate nell'esercizio precedente in contropartita del patrimonio netto, si riferiscono alla probabile distribuzione di riserve in sospensione di imposta incluse nel capitale sociale.

	31.12.2008	31.12.2007
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>2.771</b>	-
<b>2. Aumenti</b>	-	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	2.771
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	2.771
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	-	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	-
a) rigiri	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>2.771</b>	<b>2.771</b>

## Sezione 15 - Altre attività - Voce 150

<b>15.1 Altre attività: composizione</b>		
	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Crediti verso l'erario	1.073	816
Diversi per contributi agevolati c/interessi da incassare	987	1.709
Contributi da retrocedere	1.036	585
Ratei e risconti attivi non attribuiti a voce propria	68	98
Diversi	5.719	2.464
<b>Totale</b>	<b>8.883</b>	<b>5.672</b>

Nella voce "Diversi" sono essenzialmente compresi 437 migliaia per contributi spettanti a norma della L.R. 27/91, artt.9,10/a e 10/b, 396 migliaia per spese per recupero crediti su finanziamenti attivati con Fondi Regionali, 2.521 migliaia per effetti scaduti sbf in attesa di accredito, 178 migliaia per spese di istruttoria da incassare e per 1.683 migliaia per partite diverse da regolare.

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Passivo

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

<b>1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica</b>		
TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	-	-
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>170.755</b>	<b>266.390</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	-	100.000
2.2 Depositi vincolati	77.005	68.069
2.3 Finanziamenti	41.926	55.901
2.3.1 Locazione finanziaria	-	-
2.3.2 Altri	41.926	55.901
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	51.824	42.420
2.5.1 Pronti contro termine passivi	51.824	42.420
2.5.2 Altre	-	-
2.6 Altri debiti	-	-
<b>Totale</b>	<b>170.755</b>	<b>266.390</b>
<b>Fair value</b>	<b>171.201</b>	<b>266.390</b>

### Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

<b>2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica</b>		
TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
<b>1. Conti correnti e depositi liberi</b>	<b>186.341</b>	<b>145.042</b>
<b>2. Depositi vincolati</b>	-	-
<b>3. Fondi di terzi in amministrazione</b>	<b>80.464</b>	<b>77.434</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-
4.1 Locazione finanziaria	-	-
4.2 Altri	-	-
<b>5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali</b>	-	-
<b>6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio</b>	-	-
6.1 Pronti contro termine passivi	-	-
6.2 Altre	-	-
<b>7. Altri debiti</b>	-	-
<b>Totale</b>	<b>266.805</b>	<b>222.476</b>
<b>Fair value</b>	<b>266.805</b>	<b>222.476</b>

La voce conti correnti e depositi liberi è relativa a rapporti istituzionali connessi a gestioni di tesoreria per conti di Enti pubblici in relazione a Fondi gestiti in forza di leggi e convenzioni.

La voce fondi di terzi in amministrazione rappresenta il debito in essere a fine esercizio nei confronti del Tesoro dello Stato per il fondo di rotazione costituito presso l'Irfis ai sensi della legge 1° febbraio 1965 n. 60.



## Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60

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

TIPOLOGIE DERIVATI/ATTIVITÀ SOTTOSTANTI	TASSI DI INTERESSE	VALUTE E ORO	TITOLI DI CAPITALE	CREDITI	ALTRO	TOTALE
<b>A) Quotati</b>						
<b>1) Derivati finanziari:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
<b>2) Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B) Non Quotati</b>						
<b>1) Derivati finanziari:</b>	<b>45</b>	<b>135</b>	-	-	-	<b>180</b>
Con scambio di capitale	-	135	-	-	-	135
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri	-	135	-	-	-	135
Senza scambio di capitale	45	-	-	-	-	45
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri	45	-	-	-	-	45
<b>2) Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>45</b>	<b>135</b>	-	-	-	<b>180</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2008</b>	<b>45</b>	<b>135</b>	-	-	-	<b>180</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2007</b>	-	<b>1</b>	-	-	-	<b>1</b>

### 6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

OPERAZIONI/TIPO DI COPERTURA	FAIR VALUE						FLUSSI FINANZIARI	
	SPECIFICA						SPECIFICA	GENERICA
	RISCHIO DI TASSO	RISCHIO DI CAMBIO	RISCHIO DI CREDITO	RISCHIO DI PREZZO	PIÙ RISCHI	GENERICA		
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti	45	-	-	-	-	-	135	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Portafoglio								
5. Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>45</b>	-	-	-	-	-	<b>135</b>	-
1. Passività finanziarie		-	-	-	-	-	-	-
2. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	-	-	-	-	-	-	-	-

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Passivo (SEGUE)

### Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

<b>10.1 Altre passività: composizione</b>		
<b>VOCI/VALORI</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
a) Debiti verso l'Erario ed enti previdenziali	2.327	2.319
b) Contributi addebitati da restituire	26	20
c) Contributi da retrocedere	1.030	578
d) Fatture da pervenire	520	369
e) Debiti verso fornitori	220	287
f) Oneri differiti del personale	15	16
g) Versamenti per diritti di istruttoria e varie	24	28
h) Professionisti esterni da pagare	384	67
i) Contributi da restituire alla Regione Siciliana	141	175
l) Contributi da restituire al Ministero Industria e commercio	146	37
m) Somme versate dalla clientela in attesa di utilizzo	20.349	19.070
n) Quota interessi di conto e di mora su F. Rotazione L. 60	21	22
o) Fondo assistenza al personale ex art. 2117 CC	568	568
p) Debiti per ferie non godute	490	445
q) Ratei e risconti passivi non attribuiti a voce propria	64	80
r) Diversi	5.531	3.453
<b>Totale</b>	<b>31.855</b>	<b>27.534</b>

Nella voce diversi sono compresi fra l'altro, 1.583 migliaia relativi all'onere attualizzato per l'esodo del personale mediante ricorso al fondo esuberi nell'ambito del processo di integrazione UniCredit, 1.386 migliaia per accredito effetti Sabatini sbf da attribuire, 434 migliaia per assegno straordinario Fondo di solidarietà, 97 migliaia per compensi assimilati a lavoro dipendente, 126 migliaia per partite diverse da regolare a seguito di cessione pro-soluto dei crediti in sofferenza di precedenti esercizi, 52 migliaia per premi di anzianità.

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

<b>11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>9.703</b>	<b>10.250</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>755</b>	<b>665</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	636	551
B.2 Altre variazioni in aumento	119	114
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>(340)</b>	<b>(1.212)</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	(340)	(790)
C.2 Altre variazioni in diminuzione:		
- effetti positivi da valutazione attuariale in seguito a riforma previdenza	-	(421)
- altre	-	(1)
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>10.118</b>	<b>9.703</b>

### 11.2 Altre informazioni

Il fondo trattamento di fine rapporto, iscritto e valutato in bilancio ai sensi dello las 19, come specificato nell'apposita sezione delle politiche contabili, ammonta a 10.118 migliaia<sup>1</sup> e risulta composto da tre componenti:

- T.F.R. personale, di cui all'art. 2120 del codice civile per 4.726 migliaia;
- Accantonamenti destinati ad alimentare forme di previdenza aggiuntiva, allorquando costituite; per 4.905 migliaia;
- Somme integrative del T.F.R. per 487 migliaia.

1. il corrispondente valore complessivo civilisticamente maturato è pari a 10.431 migliaia.

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Passivo (SEGUE)

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

#### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

VOCI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
1. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
2. Altri fondi rischi ed oneri	602	703
2.1 controversie legali	103	103
2.2 oneri per il personale	447	548
2.3 altri	52	52
<b>Totale</b>	<b>602</b>	<b>703</b>

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

VOCI/VALORI	FONDI DI QUIESCENZA	ALTRI FONDI	TOTALE
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	703	703
<b>B. Aumenti</b>	-	574	574
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	574	574
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>	-	(675)	(675)
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	(675)	(675)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	602	602

#### 12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

##### Fondo rischi per controversie legali

Il fondo, che al 31/12/2008 ammonta a 103 migliaia, nel corso dell'esercizio non ha registrato variazioni.

##### Fondo oneri per il personale

Il fondo, che al 31/12/2008 ammonta a 447 migliaia, riflette interamente gli oneri per personale dipendente relativi alla stime del premio aziendale.

Nel corso dell'esercizio tale fondo ha registrato le seguenti variazioni:

- in aumento per 447 migliaia a fronte di accantonamenti relativi alla stima del premio aziendale per l'esercizio 2008;
- in aumento per 127 migliaia per l'integrazione dell'accantonamento relativo al premio aziendale dell'esercizio 2007;
- in diminuzione per 675 migliaia per l'utilizzo del fondo per la liquidazione al personale dipendente degli arretrati relativi al rinnovo del CCNL (287migliaia) e del premio aziendale dell'esercizio 2007 (388 migliaia).

##### Altri

Il fondo si riferisce al Fondo per premi e borse di studio, che al 31/12/2008 ammonta a 52 migliaia, nel corso dell'esercizio ha registrato una diminuzione per 0,2 migliaia, per effetto degli utilizzi effettuati nell'esercizio.

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

14.1 Patrimonio dell'impresa: composizione		
VOCI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
1. Capitale	76.502	76.502
2. Sovrapprezzi di emissione	-	-
3. Riserve	30.989	30.474
4. (Azioni proprie)	-	-
5. Riserve da valutazione	(319)	(46)
6. Strumenti di capitale	-	-
7. Utile (Perdita) d'esercizio	94	515
<b>Totale</b>	<b>107.266</b>	<b>107.445</b>

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

Il capitale sociale è rappresentato da n. 1.481.160 azioni ordinarie del valore unitario di 51,65 euro.

14.3 Capitale - Numero azioni: variazioni annue		
VOCI/TIPOLOGIE	ORDINARIE	ALTRE
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>1.481.160</b>	-
- interamente liberate	1.481.160	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
B.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	1.481.160	-
<b>B. Aumenti</b>	-	-
B.1 Nuove emissioni	-	-
- a pagamento:	-	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	-	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>1.481.160</b>	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	1.481.160	-
- interamente liberate	1.481.160	-
- non interamente liberate	-	-

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Passivo (SEGUE)

### 14.4 Capitale: altre informazioni

Il capitale sociale, per effetto di riclassifiche effettuate in sede di trasformazione in S.p.A., nonché a seguito dell'operazione di aumento definita nel secondo semestre dell'esercizio 2006, ricomprende:

- riserve di utili, per 24.803 migliaia;
- riserve di utili in sospensione di imposta quota vincolata ex Lege 266/05, per 1.793 migliaia;
- riserve da rivalutazione monetaria in sospensione di imposta pari a 10.234 migliaia così ripartite:
  - Rivalutazione ex Lege 576/75 262
  - Rivalutazione ex Lege 72/83 1.363
  - Rivalutazione ex Lege 408/90 3.086
  - Rivalutazione ex Lege 413/91 1.480
  - Rivalutazione ex Lege 266/05 4.043
- altre riserve da rivalutazione monetaria, per 421 migliaia.

### 14.5 Riserve di utili: altre informazioni

Le *riserve di utili* pari a 17.552 migliaia sono rappresentate per 14.182 migliaia dalla riserva legale, per 1.089 migliaia dalle riserve nette derivanti dall'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS (*riserve da restatement*) - come residue dopo l'operazione di aumento di capitale sociale intervenuto nell'esercizio 2006 ed al netto della quota di esse imputata in contropartita di passività per imposte differite stanziate in relazione alla probabile distribuzione di riserve in sospensione di imposta incluse nel capitale sociale, per 489 migliaia dalla riserva straordinaria e per 1.792 migliaia da altre riserve di utili.

\* \* \* \* \*

Le *altre riserve* pari a 13.437 migliaia, sono costituite dal fondo riserva speciale L. 50/1968 di 13.428 migliaia, a suo tempo costituito dal Ministero del Tesoro e destinato alla copertura di eventuali perdite di gestione ed investito in titoli di Stato, e dalla riserva per accantonamento sopravvenienze attive pari a 9 migliaia.

### 14.7 Riserve da valutazione: composizione

VOCI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(319)	(46)
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	-	-
<b>Totale</b>	<b>(319)</b>	<b>(46)</b>

\* \* \* \*

Tutte le riserve ricomprese nelle voci 130 e 160 del passivo dello Stato Patrimoniale sono utilizzabili per la copertura di perdite di esercizio. Tra le riserve di utili sono disponibili per la distribuzione 3.370 migliaia, mentre, tra le altre riserve, sono distribuibili previa tassazione, 9 migliaia quale riserva da accantonamento sopravvenienze attive.

Sulle componenti patrimoniali in sospensione di imposta ricomprese per 12.027 migliaia nel capitale sociale sono state contabilizzate imposte differite per 2.771 migliaia in relazione alla loro probabile distribuzione.

Sulle residue riserve in sospensione di imposta pari a 9 migliaia, ricomprese fra le altre riserve non sono state contabilizzate imposte differite in considerazione della loro improbabile distribuzione ai soci.

#### 14.8 Riserve da valutazione: variazioni annue

	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	ATTIVITÀ MATERIALI	ATTIVITÀ IMMATERIALI	COPERTURA DI INVESTIMENTI ESTERI	COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI	DIFFERENZE DI CAMBIO	ATTIVITÀ NON CORRENTI IN VIA DI DIMISSIONE	LEGGI SPECIALI DI RIVALUTAZIONE
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>(46)</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Aumenti</b>	<b>130</b>	-	-	-	<b>89</b>	-	-	-
B1. Incrementi di <i>fair value</i>	-	-	-	-	89	-	-	-
B2. Altre variazioni	130	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>(403)</b>	-	-	-	<b>(89)</b>	-	-	-
C1. Decrementi di <i>fair value</i>	(403)	-	-	-	(89)	-	-	-
C2. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>(319)</b>	-	-	-	-	-	-	-

#### 14.9 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

ATTIVITÀ/VALORI	31.12.2008		31.12.2007	
	RISERVA POSITIVA	RISERVA NEGATIVA	RISERVA POSITIVA	RISERVA NEGATIVA
1. Titoli di debito	-	(319)	-	(46)
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>(319)</b>	-	<b>(46)</b>

# Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

## Passivo (SEGUE)

14.10 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue				
	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE	QUOTE DI O.I.C.R.	FINANZIAMENTI
<b>1. Esistenze iniziali</b>	(46)	-	-	-
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>130</b>	<b>20</b>		
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	-	20	-	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	-	-	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	-	-	-	-
2.3 Altre variazioni	130	-	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>(403)</b>	<b>(20)</b>		
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>	(403)	-	-	-
3.2 Rigiro a conto economico di riserve positive: da realizzo	-	(20)	-	-
3.3 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(319)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Altre informazioni

1. Garanzie rilasciate e impegni		
OPERAZIONI	31.12.2008	31.12.2007
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	1.449	3.338
a) Banche	-	-
b) Clientela	1.449	3.338
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	-	-
a) Banche	-	-
b) Clientela	-	-
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	134.162	164.963
a) Banche	-	-
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	134.162	164.963
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	134.162	164.963
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>135.611</b>	<b>168.301</b>



<b>4. Gestione e intermediazione per conto terzi</b>	
<b>TIPOLOGIA DI SERVIZI</b>	<b>IMPORTO</b>
<b>1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi</b>	
a) Acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
<b>2. Gestioni patrimoniali</b>	
a) individuali	-
b) collettive	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>73.521</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 le gestioni patrimoniali): altri	-
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	-
c) Titoli di terzi depositati presso terzi	-
d) Titoli di proprietà depositati presso terzi	73.521
<b>4. Altre operazioni</b>	-



# Parte C) informazioni sul Conto Economico

---

# Parte C) informazioni sul Conto Economico

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

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

VOCI/FORME TECNICHE	ATTIVITÀ FINANZIARIE IN BONIS		ATTIVITÀ FINANZIARIE DETERIORATE	ALTRE ATTIVITÀ	31.12.2008	31.12.2007
	TITOLI DI DEBITO	FINANZIAMENTI				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	174	-	-	-	174	404
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	135	-	-	-	135	135
4. Crediti verso banche	-	708	-	-	708	993
5. Crediti verso clientela	-	23.228	4.279	-	27.507	24.723
6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
7. Derivati di copertura	-	-	-	314	314	591
8. Attività finanziarie cedute non cancellate	1.984	-	-	-	1.984	1.750
9. Altre attività	-	-	-	-	-	18
<b>Totale</b>	<b>2.293</b>	<b>23.936</b>	<b>4.279</b>	<b>314</b>	<b>30.822</b>	<b>28.614</b>

Gli interessi attivi verso clientela su attività finanziarie deteriorate non comprendono interessi di mora per 2.733 migliaia giudicati non recuperabili.

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

VOCI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
<b>A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:</b>		
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	1.148	1.144
A.2 Copertura specifica del fair value di passività	-	778
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-
<b>Totale differenziali positivi (A)</b>	<b>1.148</b>	<b>1.922</b>
<b>B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:</b>		
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	(834)	(964)
B.2 Copertura specifica del fair value di passività	-	(367)
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-
<b>Totale differenziali negativi (B)</b>	<b>(834)</b>	<b>(1.331)</b>
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>314</b>	<b>591</b>

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

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

Gli interessi attivi in valuta al 31/12/2008 ammontano a 118 migliaia, il corrispondente dato al 31/12/2007 ammontava a 98 migliaia.

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

Gli interessi attivi su fondi di terzi, relativi alla Gestione del Fondo di rotazione L. 60 non figurano al conto economico in quanto la quota di interessi di mora maturata nell'esercizio pari a 35 migliaia è stata giudicata interamente non recuperabile (al 31/12/2007 il saldo era pari a 8 migliaia al netto della rettifica di valore di 33 migliaia).

### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

VOCI/FORME TECNICHE	DEBITI	TITOLI	ALTRE PASSIVITÀ	31.12.2008	31.12.2007
1. Debiti verso banche	6.056	-	-	6.056	8.285
2. Debiti verso clientela	8.693	-	-	8.693	5.844
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	778
4. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
5. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie associate ad attività cedute non cancellate	1.970	-	-	1.970	1.675
7. Altre passività	-	-	3	3	1
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>16.719</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>16.722</b>	<b>16.583</b>

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

#### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Non risultano al 31/12/2008, come per il corrispondente valore dello scorso esercizio, interessi passivi in valuta.

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

Gli interessi passivi su fondi di terzi, ricompresi fra quelli su debiti verso clientela, relativi alla Gestione del Fondo di rotazione L. 60, ammontano a 3.028 migliaia (al 31/12/2007 il saldo era pari a 2.866 migliaia).

# Parte C) Informazioni sul Conto Economico (SEGUE)

## Sezione 2 - Le commissioni - Voce 40 e 50

<b>2.1 Commissioni attive: composizione</b>		
TIPOLOGIA SERVIZI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
a) garanzie rilasciate	14	11
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	-	-
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni patrimoniali	-	-
3.1. individuali	-	-
3.2. collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	-	-
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	-	-
7. raccolta ordini	-	-
8. attività di consulenza	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	-	-
9.1. gestioni patrimoniali	-	-
9.1.1. individuali	-	-
9.1.2. collettive	-	-
9.2. prodotti assicurativi	-	-
9.3. altri prodotti	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	-	-
e) servizi di servicing per operazione di cartolarizzazione	-	-
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) altri servizi	3.912	4.229
<b>Totale</b>	<b>3.926</b>	<b>4.240</b>

La voce altri servizi si riferisce per:

- 2.890 migliaia a compensi percepiti per l'attività di gestione dei Fondi Regionali,
- 168 migliaia a compensi relativi alla L.488/92;
- 281 migliaia a compensi relativi ai POR 2000/2007,
- 206 migliaia alla rivalsa imposta sostitutiva,
- 19 migliaia a compensi relativi ad Imprenditoria Femminile L.R. 215/92,
- 263 migliaia all'attività erogativa,
- 85 migliaia per servizi vari c/terzi.

### 2.3 Commissioni passive: composizione

SERVIZI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
a) garanzie ricevute	-	-
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	-	-
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni patrimoniali:	-	-
3.1 portafoglio proprio	-	-
3.2 portafoglio di terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	-	-
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	-	-
e) altri servizi	32	31
<b>Totale</b>	<b>32</b>	<b>31</b>

## Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	31.12.2008		31.12.2007	
	DIVIDENDI	PROVENTI DA QUOTE DI O.I.C.R.	DIVIDENDI	PROVENTI DA QUOTE DI O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	21	-	-	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
D. Partecipazioni	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Il dato si riferisce alla distribuzione di dividendi straordinari a fronte della partecipazione S.G.R..

# Parte C) Informazioni sul Conto Economico (SEGUE)

## Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione		
COMPONENTI REDDITUALI/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	-	97
A.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	822	-
A.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	344
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	1.228	172
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>2.050</b>	<b>613</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	(842)	(371)
B.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	(99)
B.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	-
B.4 Derivati di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	(1.220)	(171)
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(2.062)</b>	<b>(641)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b>	<b>(12)</b>	<b>(28)</b>

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

VOCI/COMPONENTI REDDITUALI	31.12.2008			31.12.2007		
	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	20	-	20	1	-	1
3.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
3.2 Titoli di capitale	20	-	20	1	-	1
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Gli utili si riferiscono alla vendita della partecipazione Fime Leasing intervenuta nel corso del secondo semestre dell'esercizio in oggetto.



## Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento - Voce 130

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

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	RETTIFICHE DI VALORE (1)			RIPRESE DI VALORE (2)				31.12.2008 (1)-(2)	31.12.2007
	SPECIFICHE			SPECIFICHE		DI PORTAFOGLIO			
	CANCELLAZIONI	ALTRE	DI PORTAFOGLIO	A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	(96)	(8.382)	(869)	2.671	2.257	-	1.325	(3.094)	25
<b>C. Totale</b>	<b>(96)</b>	<b>(8.382)</b>	<b>(869)</b>	<b>2.671</b>	<b>2.257</b>	<b>-</b>	<b>1.325</b>	<b>(3.094)</b>	<b>25</b>

Le riprese specifiche di cui alla lettera B comprendono 1.597 migliaia per riprese da incasso.

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

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

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	RETTIFICHE DI VALORE (1)		RIPRESE DI VALORE (2)		31.12.2008 (1)-(2)	31.12.2007
	SPECIFICHE		SPECIFICHE			
	CANCELLAZIONI	ALTRE	A	B		
A. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
B. Titoli di capitale	-	(12)	-	-	(12)	(19)
C. Quota OICR	-	-	-	-	-	-
D. Finanziamenti banche	-	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
<b>F. Totale</b>	<b>-</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12)</b>	<b>(19)</b>

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

# Parte C) Informazioni sul Conto Economico (SEGUE)

## Sezione 9 - Le spese amministrative - Voce 150

9.1 Spese per il personale: composizione		
TIPOLOGIA DI SPESE/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
<b>1) Personale dipendente</b>	<b>8.822</b>	<b>10.378</b>
a) salari e stipendi	5.837	5.961
b) oneri sociali	1.462	1.544
c) indennità di fine rapporto	-	156
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	626	170
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a prestazione definita	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	407	354
- a contribuzione definita	407	354
- a prestazione definita	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	490	2.193
<b>2) Altro personale</b>	<b>119</b>	<b>324</b>
<b>3) Amministratori e sindaci</b>	<b>428</b>	<b>487</b>
<b>Totale</b>	<b>9.369</b>	<b>11.189</b>

La voce e) riguarda l'incremento del TFR presso l'azienda valutato ai sensi dello las 19 comprensivo di 17 migliaia per imposta sostitutiva sulla quota maturata nel corso dell'esercizio.

La voce g) si riferisce invece agli oneri relativi alla costituzione della passività presso l'Inps per effetto della riforma previdenziale.

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria		
	31.12.2008	31.12.2007
<b>Personale dipendente</b>	<b>129</b>	<b>133</b>
a. Dirigenti	6	6
b. Totale quadri direttivi	59	60
<i>di cui di 3° e 4° livello</i>	25	26
c. Restante personale dipendente	64	67
Altro personale	1	6
<b>Totale</b>	<b>130</b>	<b>139</b>

#### 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Gli altri benefici a favore dei dipendenti si riferiscono per 58 migliaia all'adeguamento dell'onere attualizzato relativo all'esodo del personale mediante ricorso al fondo esuberi nell'ambito del processo di integrazione UniCredit, per 45 migliaia all'accantonamento per ferie maturate e non godute e per la restante parte a provvidenze varie per personale dipendente (polizze assicurative, aggiornamenti e partecipazioni a corsi, provvidenze studio, rimborsi spese, etc).

#### 9.5 Altre spese amministrative: composizione

TIPOLOGIA DI SPESE/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
Prestazioni professionali per attività operativa	390	235
Prestazioni professionali per recupero crediti	404	433
Altre prestazioni professionali	633	223
Assicurazioni	148	87
Pubblicità	104	104
Locazione macchine e software	88	71
Vigilanza e sicurezza	107	75
Fitti per immobili	102	93
Manutenzione ordinaria immobili e mobili e canoni	372	224
Per servizi resi da terzi	428	463
Spedizioni e trasporti	4	11
Spese postali e telefoniche	155	174
Stampati e cancelleria	96	104
Informazioni e visure	2	1
Energia elettrica, riscaldamento e acqua	151	151
Contribuzioni varie	28	33
Imposte indirette e tasse	521	474
Spese per rimborsi viaggi e rappresentanza	13	50
Altre	380	376
<b>Totale</b>	<b>4.126</b>	<b>3.382</b>

La voce "Altre prestazioni professionali" comprende 104 migliaia quali oneri complessivi imputati per le attività svolte dalla società di revisione Reconta Ernst & Young Spa, di cui di seguito, in aderenza a quanto disposto dall'art.160 comma 1 bis del TUF, se ne rappresenta il dettaglio:

- 35 migliaia per compensi relativi alle verifiche periodiche previste dall'art.2409 ter del codice civile;
- 17 migliaia per compensi relativi alla revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2008;
- 48 migliaia per compensi relativi alla revisione del bilancio annuale al 31 dicembre 2008;
- 4 migliaia per integrazione compensi relativi alla revisione del bilancio annuale al 31 dicembre 2007.

# Parte C) Informazioni sul Conto Economico (SEGUE)

## Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 160

10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione		
TIPOLOGIA	31.12.2008	31.12.2007
Accantonamenti per cause civili	-	-
Storno per eccedenza fondi rischi per cause civili	-	(830)
Interessi passivi dovuti al trascorrere del tempo rispetto alla originaria attualizzazione	-	10
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>(820)</b>

## Sezione 11 - Rettifiche di valore nette su attività materiali - Voce 170

11.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione				
ATTIVITÀ/COMPONENTE REDDITUALE	AMMORTAMENTO (A)	RETTIFICHE DI VALORE PER DETERIORAMENTO (B)	RIPRESE DI VALORE (C)	RISULTATO NETTO (A + B - C)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	475	-	-	475
- Ad uso funzionale	454	-	-	454
- Per investimento	21	-	-	21
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>475</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>475</b>

## Sezione 12 - Rettifiche di valore nette su attività immateriali - Voce 180

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione				
ATTIVITÀ/COMPONENTE REDDITUALE	AMMORTAMENTO (A)	RETTIFICHE DI VALORE PER DETERIORAMENTO (B)	RIPRESE DI VALORE (C)	RISULTATO NETTO (A + B - C)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	75	-	-	75
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	75	-	-	75
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75</b>

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

<b>13.1 Altri oneri di gestione: composizione</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
- Competenze Comitati Amministrativi Fondi Regionali	118	121
- Altri oneri	6	12
<b>Totale</b>	<b>124</b>	<b>133</b>

<b>13.2 Altri proventi di gestione: composizione</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
- Da clienti per reintroito spese	456	428
- Rivalutazione acconto imposte su TFR	2	3
- Diversi	4	103
<b>Totale</b>	<b>462</b>	<b>534</b>

La voce "diversi", sia degli oneri che dei proventi, si riferisce a componenti straordinarie non riclassificabili in voci economiche proprie.

## Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 260

<b>18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione</b>		
COMPONENTE/VALORI	31.12.2008	31.12.2007
1. Imposte correnti (-)	(1.677)	(1.486)
1.1 Proventi da consolidato fiscale		
1.2 Oneri da consolidato fiscale		(1)
1.3 Imposte da consolidato fiscale		
1.4 IRAP	(577)	(602)
1.5 IRES	(1.100)	(883)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(41)	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	570	(508)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	32	211
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(1.116)	(1.783)

# Parte C) Informazioni sul Conto Economico (SEGUE)

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

COMPONENTE/VALORI	31.12.2008
<b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>1.211</b>
Aliquota fiscale teorica applicabile	27,5%
Imposta corrispondente all'aliquota fiscale teorica	(334)
1. Aliquote fiscali differenti	
2. Ricavi non tassabili - differenze permanenti	5
3. Costi fiscalmente non deducibili - differenze permanenti	(167)
4. IRAP	(577)
5. Anni precedenti e cambiamenti di aliquota	
a) effetto sulle imposte correnti	
- perdite portate a nuovo	
- altri effetti di anni precedenti	(41)
b) effetto sulle imposte differite	(2)
- cambiamenti del tax rate	
- imposizione di nuove tasse (+) revoca di precedenti (-)	
6. Rettifiche nella valutazione e non iscrizione della fiscalità anticipata/differita	
- svalutazione di attività per imposte anticipate	
- iscrizione di attività per imposte anticipate	
- mancata iscrizione di attività per imposte anticipate	
- mancata iscrizione della fiscalità anticipata/differita secondo lo IAS 12 par. 39 e 44	
7. Valutazione delle società collegate	
8. Altre differenze	
<b>Imposte sul reddito registrate in conto economico</b>	<b>(1.116)</b>

La determinazione dell'aliquota fiscale teorica è stata effettuata esclusivamente con riferimento all'IRES, mentre con riferimento all'IRAP, è stata evidenziata direttamente l'imposta effettiva, corrispondente all'aliquota nominale, tenuto conto delle particolari caratteristiche di determinazione della relativa base imponibile.

## Sezione 20 - Altre informazioni

### **I finanziamenti deliberati da stipulare**

I finanziamenti deliberati in corso di perfezionamento ammontano al 31.12.2008 a €124.463 migliaia, mentre al 31.12.2007, gli stessi, ammontavano a €127.756 migliaia.

### **Crediti appostati a perdita**

I crediti cancellati per effetto dell'accertamento provvisorio di perdita e per i quali sono tuttora in corso azioni di recupero ammontano a €30.360 migliaia di cui €21.521 migliaia per capitale ed accessori e €8.839 migliaia per interessi di mora.





# Parte D) Informativa di settore

Sulla base di quanto previsto dalla Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005 la Banca, in quanto soggetto non quotato, si è avvalsa della facoltà di non compilare tale sezione.

Al riguardo, sono stati forniti alla Capogruppo i dati necessari per la compilazione della parte D della nota integrativa consolidata.



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

---

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

## I rischi della banca

Nella Capogruppo sono accentrate la responsabilità di sviluppare e definire le metodologie di misurazione dei rischi, l'attività di controllo dei rischi assunti a livello consolidato e la gestione strategica dei rischi stessi. Alle società del Gruppo permane la responsabilità dei presidi di primo livello, con particolare riferimento alla verifica che il livello dei rischi individualmente assunti sia compatibile con le indicazioni della Capogruppo, la dotazione patrimoniale, le regole di vigilanza prudenziale.

Al fine di garantire una gestione efficiente dei rischi assunti, il processo di *risk management* è strutturato in coerenza con le scelte organizzative effettuate per il Gruppo e con quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza per le Banche in materia di sistema di controlli interni.

Sulla base delle analisi, sviluppate tramite ALM, tenuto conto dei limiti assegnati dalla Capogruppo vengono effettuati gli interventi necessari a riequilibrare i profili di rischio della Società al fine di rendere più efficiente l'utilizzo del capitale economico.

Tutte le nuove operazioni di copertura necessarie ad allineare il profilo di rischio come sopra individuato, vengono effettuate nell'ambito del Gruppo.

Le attività di definizione delle metodologie di misurazione e controllo dei rischi sono accentrate nella Capogruppo, le cui direttive forniscono le indicazioni metodologiche da osservare.

I rischi della banca, nel loro complesso, presentano un grado di maggior elevatezza rispetto agli esercizi precedenti in ragione dell'attuale evoluzione del contesto macroeconomico che, a decorrere dal quarto trimestre del 2008, ha progressivamente interessato negativamente i comparti produttivi in un quadro di evidente recessione.

Ciò potrà influenzare la regolarità del servizio di debito da parte della clientela, con effetti finanziari ed economici futuri, rispetto ai quali gli attuali assetti patrimoniali della Banca garantiscono adeguata tutela.

## Sezione 1 - Rischio di credito

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### 1. Aspetti generali

Le linee di sviluppo dell'attività creditizia di Irfis e le strategie di assunzione dei rischi sono definite dai vertici aziendali, sottoposte all'approvazione del Consiglio di Amministrazione nella sessione annuale di budget, in sintonia con gli indirizzi forniti dalla Capogruppo e nell'ambito delle Linee Guida di Gruppo.

L'Area Crediti di Irfis assicura la coerenza delle nuove proposte di affidamento con la *policy* di Gruppo.

In relazione alle regole di *Governance* in materia creditizia, il sistema adottato dalla Capogruppo concilia l'esigenza del controllo preventivo della Capogruppo sulle esposizioni "significative" con procedure rapide ed efficienti di valutazione dei rischi.

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

##### 2.1 Aspetti organizzativi

Sotto il profilo della gestione dei rischi, l'assetto organizzativo adottato in Irfis realizza una diversificazione tra funzioni che assumono i rischi di credito e quelle che controllano e monitorano tali rischi, assicurando i principi della "separatezza" tra le funzioni di originazione e quelle di controllo dei rischi.

L'Area Crediti ha la responsabilità delle proposte di affidamento e analisi del merito creditizio. Nella proposta di delibera sono descritti gli aspetti rilevanti, emersi nella fase istruttoria, che consentono all'Organo deliberante una effettiva percezione del profilo di rischio / rendimento del nuovo affidamento che tiene conto del rating attribuito.

Infatti, le attività di controllo e misurazione del rischio di credito si sono evolute verso un sistema di gestione ed analisi, che ha comportato la ridefinizione del modello operativo di erogazione e l'istituzione del sistema di attribuzione di rating alla clientela.

Il monitoraggio del rapporto creditizio con la clientela affidata è assolto da funzioni specifiche inserite nelle medesima area crediti e l'attività di monitoraggio consente una interazione con la clientela affidata fin dal manifestarsi degli eventuali primi sintomi di difficoltà, quali il ritardo nel pagamento di rate di ammortamento, di insoluti commerciali, ovvero di altri elementi espressivi di tendenziali anomalie nel servizio di debito.

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

L'andamento della qualità del credito è costantemente monitorato mediante un sistema di rilevazione analitico. In particolare, con cadenza periodica sono analizzate le consistenze ed i flussi dei crediti che presentano sconfini perduranti sino a 90 giorni, da 90 a 180 giorni e da oltre 180 giorni. L'analisi mensile consente un tempestivo intervento da parte dell'Ufficio Monitoraggio del Servizio Crediti per individuare, anche attraverso valutazioni con la clientela, le motivazioni che sottostanno all'evento di mancato pagamento, al fine di graduare le necessarie azioni correttive.

Tale attività prende in considerazione anche le informazioni relative al rating assegnato alla clientela e quelle desumibili dalla procedura "Semaforo", la quale, attraverso l'attribuzione di un colore alle singole posizioni in base ad indici di anomalia (es. pregiudizievoli, centrale rischi, dati andamentali dei rapporti in essere, etc.), consente di evidenziarne i diversi livelli di rischiosità.

Inoltre, trimestralmente, vengono sottoposte ad uno specifico Comitato Sorveglianza Rischi le valutazioni analitiche delle posizioni ad andamento anomalo significative al fine di individuare gli opportuni interventi, ivi comprese le indicazioni in ordine alla prudenziale classificazione valutativa.

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

Nella concessione degli affidamenti, l'Area Crediti valuta la capacità attuale e prospettica dei clienti affidati a far fronte agli impegni contratti con la banca, tramite la tradizionale analisi dei fattori di rischio individuali e di mercato previste dalle metodologie del modello del credito.

Il finanziamento di progetti industriali e commerciali che richiedono piani di ammortamento con durate tipicamente comprese tra 5 e 15 anni prevedono l'acquisizione di garanzia ipotecaria sul complesso industriale e commerciale, o altre forme di garanzia reale, ovvero fidejussioni bancarie o assicurative.

Le garanzie vengono periodicamente aggiornate sulla base di nuove perizie estimative.

Le operazioni di finanza strutturata quali project finance e leverage finance, prevedono la strutturazione di security packages articolati in garanzie reali, personali ed obblighi contrattuali specifici delle controparti coinvolte, che rendono possibile, in caso di default, il pieno ricorso da parte della banca sull'insieme degli assets aziendali.

Al fine di esercitare un controllo sull'adeguatezza del profilo di rischio / rendimento nel tempo per i finanziamenti a medio e lungo termine è frequente il ricorso alla contrattualizzazione di *covenants*.

## **2.4 Attività finanziarie deteriorate**

I criteri di classificazione adoperati per i crediti deteriorati (incagli, sofferenze, ristrutturati e past due) sono rispondenti a quelli indicati dalla Vigilanza ed in linea con le direttive delle strutture di riferimento del Gruppo Bancario.

Con riferimento ai crediti che presentano una obiettiva evidenza di perdita durevole di valore, viene effettuata una "valutazione analitica"; si considerano in tale categoria gli incagli e le sofferenze. I crediti senza obiettive evidenze di perdita di valore o per i quali, a seguito di valutazione analitica, non è stata determinata alcuna previsione di perdita, anche per effetto dell'attualizzazione delle previsioni di recupero, sono assoggettati a "valutazione collettiva"; tale comparto comprende i crediti in bonis, i ristrutturati e i past due.

## Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

Per le posizioni valutate in modo analitico, la recuperabilità del credito è valutata attraverso stime ragionevoli sulla base dei seguenti aspetti:

- non vengono presi in considerazione i valori di garanzia relativi a cespiti mobiliari;
- i valori di presumibile realizzo dei cespiti immobiliari desunti dalle perizie agli atti, sono mediamente stimati intorno al 50% del valore di tali perizie;
- solo nei casi in cui si dispone di un valore cauzionale, si è tenuto conto di tale valore già cautelativo;
- viene presa in considerazione la natura delle procedure in essere e l'incidenza delle prededuzioni in sede di riparto giudiziario;
- le posizioni chirografarie prive di altre garanzie o assistite da garanzia mobiliare sono stimate nella quasi totalità dei casi interamente irrecuperabili;
- gli interessi di mora sono prudenzialmente svalutati per intero in ogni singola posizione (salvo rare eccezioni, in presenza di concrete aspettative di incasso a breve di tale voce di credito).

In ottemperanza a quanto prescritto dai principi contabili internazionali, la valutazione analitica dei crediti è effettuata attualizzando (a tassi corrispondenti ai saggi di interesse di ingresso nei rispettivi comparti deteriorati) i massimi recuperabili, come sopra determinati, sulla base della previsione delle future date di incasso, tenuto conto dei tempi di recupero previsti.

Al riguardo, per le sofferenze i tempi medi sono stimati sulla base dei diversi Tribunali di competenza e della tipologia delle procedure (per le esecuzioni tra 6 e 8 anni, per le procedure concorsuali tra gli 8 e i 10 anni), nonché in base alle specifiche indicazioni del legale incaricato per la cura delle azioni, anche in relazione agli eventuali accordi convenzionali per il rientro stragiudiziale del credito; le previsioni temporali riferite alle procedure concorsuali vengono confrontate con gli ultimi dati statistici disponibili. Per gli incagli, invece, le previsioni dei tempi di recupero sono rapportate ai tempi di permanenza fissati nei singoli provvedimenti di classificazione e/o di proroga, ciò comporta la non attualizzazione laddove tali delibere prevedessero una permanenza non superiore al breve termine.

A presidio del rischio fisiologico latente sulla massa dei crediti non valutati analiticamente (bonis, ristrutturati e past due) è posto un fondo svalutazione collettivo. Tale valutazione è determinata in armonia con i principi contabili IAS/IFRS in base a gruppi di posizioni con un profilo di rischio omogeneo e sulla base dell'andamento statistico delle perdite riferibili a ciascun gruppo di riferimento, attraverso un modello alimentato dai tassi di decadimento di sistema rilevati dalla Banca d'Italia, per i periodi temporali antecedenti a quello di riferimento.

## 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)							
PORTAFOGLI/QUALITÀ	SOFFERENZE	INCAGLI	ESPOSIZIONI RISTRUTTURATE	ESPOSIZIONI SCADUTE	RISCHIO PAESE	ALTRE ATTIVITÀ	TOTALE
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	39.915	39.915
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	15.114	15.114
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	26.664	26.664
5. Crediti verso clientela	37.287	24.749	14	23.514	-	400.053	485.617
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	46	46
<b>Totale al 31.12.2008</b>	<b>37.287</b>	<b>24.749</b>	<b>14</b>	<b>23.514</b>	<b>-</b>	<b>481.792</b>	<b>567.356</b>
<b>Totale al 31.12.2007</b>	<b>31.503</b>	<b>16.142</b>	<b>4.788</b>	<b>4.572</b>	<b>-</b>	<b>561.185</b>	<b>618.190</b>

A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)							
PORTAFOGLI/QUALITÀ	ATTIVITÀ DETERIORATE			ALTRE ATTIVITÀ			TOTALE (ESPOSIZIONE NETTA)
	ESPOSIZIONI LORDA	RETTIFICHE SPECIFICHE	RETTIFICHE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	RETTIFICHE DI PORTAFOGLIO	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	39.915	-	39.915
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	15.114	-	15.114
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	26.664	-	26.664
5. Crediti verso clientela	120.842	(35.278)	-	85.564	402.538	(2.485)	485.617
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	46	-	46
<b>Totale al 31.12.2008</b>	<b>120.842</b>	<b>(35.278)</b>	<b>-</b>	<b>85.564</b>	<b>484.277</b>	<b>(2.485)</b>	<b>567.356</b>
<b>Totale al 31.12.2007</b>	<b>90.161</b>	<b>(33.156)</b>	<b>-</b>	<b>57.005</b>	<b>564.129</b>	<b>(2.944)</b>	<b>618.190</b>

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

<b>A.1.3 Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti</b>				
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	26.664	-	-	26.664
<b>TOTALE A</b>	<b>26.664</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.664</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	46	-	-	46
<b>TOTALE B</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46</b>

<b>A.1.6 Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti</b>				
TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/VALORI	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE SPECIFICHE	RETTIFICHE DI VALORE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONE NETTA
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze	68.875	(31.588)	-	37.287
b) Incagli	27.433	(2.684)	-	24.749
c) Esposizioni ristrutturate	15	(1)	-	14
d) Esposizioni scadute	24.519	(1.005)	-	23.514
e) Rischio Paese	-	-	-	-
f) Altre attività	457.567	-	(2.485)	455.082
<b>TOTALE A</b>	<b>578.409</b>	<b>(35.278)</b>	<b>(2.485)</b>	<b>540.646</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	5.639	-	-	5.639
b) Altre	129.972	-	-	129.972
<b>TOTALE B</b>	<b>135.611</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>135.611</b>



<b>A.1.7 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lordo</b>					
CAUSALI/CATEGORIE	SOFFERENZE	INCAGLI	ESPOSIZIONI RISTRUTTURATE	ESPOSIZIONI SCADUTE	RISCHIO PAESE
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>63.452</b>	<b>17.093</b>	<b>4.820</b>	<b>4.796</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>13.629</b>	<b>23.204</b>	<b>1</b>	<b>23.185</b>	-
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	14.609	-	23.185	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	10.222	7.006	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	3.407	1.589	1	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>8.206</b>	<b>12.864</b>	<b>4.806</b>	<b>3.462</b>	-
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	998	-	775	-
C.2 cancellazioni	4.224	5	-	-	-
C.3 incassi	3.845	1.656	17	436	-
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	10.188	4.789	2.251	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	137	17	-	-	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>68.875</b>	<b>27.433</b>	<b>15</b>	<b>24.519</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

<b>A.1.8 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive</b>					
CAUSALI/CATEGORIE	SOFFERENZE	INCAGLI	ESPOSIZIONI RISTRUTTURATE	ESPOSIZIONI SCADUTE	RISCHIO PAESE
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>31.949</b>	<b>951</b>	<b>32</b>	<b>224</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>8.287</b>	<b>2.543</b>	<b>-</b>	<b>968</b>	-
B.1. rettifiche di valore	7.699	2.543	-	968	-
B.2. trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	519	-	-	-	-
B.3. altre variazioni in aumento	69	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>8.648</b>	<b>810</b>	<b>31</b>	<b>187</b>	-
C.1. riprese di valore da valutazione	2.938	175	31	187	-
C.2. riprese di valore da incasso	1.486	111	-	-	-
C.3. cancellazioni	4.224	5	-	-	-
C.4. trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate"	-	519	-	-	-
C.5. altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>31.588</b>	<b>2.684</b>	<b>1</b>	<b>1.005</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

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

A.2.1 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni									
ESPOSIZIONI	CLASSI DI RATING ESTERNI						DEFAULT (SOFFERENZE- INCAGLI- PAST-DUE- RISTRUTTURATI)	SENZA RATING	TOTALE
	AAA/AA-	A+/A-	BBB+/BBB-	BB+/BB-	B+/B-	INFERIORE A B-			
<b>A. Esposizioni per cassa</b>	-	86.650	1.328	-	-	-	85.566	393.766	567.310
<b>B. Derivati</b>	-	46	-	-	-	-	-	-	46
B.1 Derivati finanziari	-	46	-	-	-	-	-	-	46
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	-	-	-	-	-	-	-	1.449	1.449
<b>D. Impegni ad erogare fondi</b>	-	-	-	-	-	-	5.639	128.523	134.162
<b>Totale</b>	-	86.696	1.328	-	-	-	91.205	523.738	702.967

La tabella di cui sopra è stata compilata sulla base delle informazioni sui rating esterni fornite su richiesta dalla Capogruppo. In particolare, si evidenzia che i dati riportati nella colonna "A+/A-" sono interamente riferiti ai rapporti infragruppo.

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni													
ESPOSIZIONI	CLASSI DI RATING INTERNI										ESPOSIZIONI DETERIORATE DEFAULT	SENZA RATING	TOTALE
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J			
<b>A. Esposizioni per cassa</b>	-	6.105	20.826	16.253	35.905	42.282	15.741	47.529	37.777	24.982	85.566	234.344	567.310
<b>B. Derivati</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46	46
B.1 Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46	46
B.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.449	1.449
<b>D. Impegni ad erogare fondi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.639	128.523	134.162
<b>Totale</b>	-	6.105	20.826	16.253	35.905	42.282	15.741	47.529	37.777	24.982	91.205	364.362	702.967

In tabella sono riportate le esposizioni per classe di rating interne riferite alla clientela affidata secondo le categorie stabilite dalla Capogruppo. I valori riportati nella colonna "senza rating" comprendono esposizioni nei confronti di società del gruppo di seguito specificate:

- Esposizioni per cassa verso:

- Banca di Roma pari a 280 migliaia;
- Banco di Sicilia pari a 23.047 migliaia.
- UniCredit pari a 3.329 migliaia;

- Derivati con:

- Bayerische Hypo Und-Vereinsbank Ag-MI. per 46 migliaia.

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

A.3.1 Esposizioni per cassa verso banche e verso clientela garantite												
VALORE ESPOSIZIONE	GARANZIE REALI (1)			GARANZIE PERSONALI (2)								TOTALE (1) + (2)
				DERIVATI SU CREDITI				CREDITI DI FIRMA				
	IMMOBILI	TITOLI	ALTRI BENI	ALTRI ENTI STATI	PUBBLICI	BANCHE	ALTRI SOGGETTI	ALTRI ENTI STATI	PUBBLICI	BANCHE	ALTRI SOGGETTI	
<b>1 Esposizioni verso banche garantite</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2 Esposizioni verso clientela garantite</b>	<b>379.011</b>	<b>287.292</b>	<b>5.890</b>	-	-	-	-	-	-	52	70.891	<b>364.125</b>
2.1 totalmente garantite	354.969	283.194	3.723	-	-	-	-	-	-	52	67.999	354.968
2.2 parzialmente garantite	24.042	4.098	2.167	-	-	-	-	-	-	-	2.892	9.157

A.3.2 Esposizioni "fuori bilancio" verso banche e verso clientela garantite												
VALORE ESPOSIZIONE	GARANZIE REALI (1)			GARANZIE PERSONALI (2)								TOTALE (1) + (2)
				DERIVATI SU CREDITI				CREDITI DI FIRMA				
	IMMOBILI	TITOLI	ALTRI BENI	ALTRI ENTI STATI	PUBBLICI	BANCHE	ALTRI SOGGETTI	ALTRI ENTI STATI	PUBBLICI	BANCHE	ALTRI SOGGETTI	
<b>1 Esposizioni verso banche garantite</b>												
1.1 totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2 Esposizioni verso clientela garantite</b>	<b>8.812</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	7	8.236	<b>8.243</b>
2.1 totalmente garantite	8.162	-	-	-	-	-	-	-	-	7	8.155	8.162
2.2 parzialmente garantite	650	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	81

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

## A.3.3 Esposizioni per cassa deteriorate verso banche e verso clientela garantite

	VALORE ESPOSIZIONE	AMMONTARE GARANTITO	GARANZIE (FAIR VALUE)						
			GARANZIE REALI			GARANZIE PERSONALI			
			IMMOBILI	TITOLI	ALTRI BENI	DERIVATI SU CREDITI			
						GOVERNI E BANCHE CENTRALI	ALTRI ENTI PUBBLICI	BANCHE	SOCIETÀ FINANZIARIE
<b>1. Esposizioni verso banche garantite</b>									
1.1 oltre il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 tra il 100% ed il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 tra il 50% ed il 100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 entro il 50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Esposizioni verso clientela garantite:</b>	<b>85.564</b>	<b>83.200</b>	<b>77.835</b>	<b>451</b>	-	-	-	-	-
2.1 oltre il 150%	68.658	68.658	64.467	-	-	-	-	-	-
2.2 tra il 100% ed il 150%	9.933	9.933	9.389	-	-	-	-	-	-
2.3 tra il 50% ed il 100%	2.853	2.569	1.990	400	-	-	-	-	-
2.4 entro il 50%	4.120	2.040	1.989	51	-	-	-	-	-

GARANZIE (FAIR VALUE)											TOTALE	ECCEDEZZA FAIR VALUE GARANZIA
GARANZIE PERSONALI												
DERIVATI SU CREDITI			CREDITI DI FIRMA									
SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE	IMPRESE NON FINANZIARIE	ALTRI SOGETTI	GOVERNI E BANCHE CENTRALI	ALTRI ENTI PUBBLICI	BANCHE	SOCIETÀ FINANZIARIE	SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE	IMPRESE NON FINANZIARIE	ALTRI SOGETTI			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	525	443	7	3.939	83.200	466.077	
-	-	-	-	-	-	525	443	-	3.223	68.658	430.094	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	544	9.933	28.924	
-	-	-	-	-	-	-	-	7	172	2.569	7.059	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.040	-	

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

## B. Distribuzione e concentrazione del credito

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

ESPOSIZIONI/ CONTROPARTI	GOVERNI				ALTRI ENTI PUBBLICI				SOCIETÀ FINANZIARIE			
	ESPOSIZIONI LORDA	RETTIFICHE VALORE SPECIFICHE	RETTIFICHE VALORE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	RETTIFICHE VALORE SPECIFICHE	RETTIFICHE VALORE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	RETTIFICHE VALORE SPECIFICHE	RETTIFICHE VALORE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONI 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	55.796	-	-	55.796	4.190	-	-	4.190	50.350	-	68	50.282
<b>TOTALE A</b>	<b>55.796</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55.796</b>	<b>4.190</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.190</b>	<b>50.350</b>	<b>-</b>	<b>68</b>	<b>50.282</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>												
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	-	-	-	-	-	-	-	-	10.489	-	-	10.489
<b>TOTALE B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.489</b>
Totale al 31.12.2008	55.796	-	-	55.796	4.190	-	-	4.190	60.839	-	68	60.771
Totale al 31.12.2007	57.131	-	-	57.131	-	-	-	-	62.797	-	84	62.713

IMPRESE DI ASSICURAZIONE				IMPRESE NON FINANZIARIE				ALTRI SOGGETTI			
ESPOSIZIONI LORDA	RETTIFICHE VALORE SPECIFICHE	RETTIFICHE VALORE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	RETTIFICHE VALORE SPECIFICHE	RETTIFICHE VALORE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	RETTIFICHE VALORE SPECIFICHE	RETTIFICHE VALORE DI PORTAFOGLIO	ESPOSIZIONI NETTA
-	-	-	-	68.491	31.503	-	36.988	385	85	-	300
-	-	-	-	27.129	2.675	-	24.454	305	9	-	296
-	-	-	-	15	1	-	14	-	-	-	-
-	-	-	-	24.302	1.001	-	23.301	218	4	-	214
-	-	-	-	343.650	-	2.402	341.248	3.579	-	16	3.563
-	-	-	-	<b>463.587</b>	<b>35.180</b>	<b>2.402</b>	<b>426.005</b>	<b>4.487</b>	<b>98</b>	<b>16</b>	<b>4.373</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	2.863	-	-	2.863	-	-	-	-
-	-	-	-	2.776	-	-	2.776	-	-	-	-
-	-	-	-	119.478	-	-	119.478	5	-	-	5
-	-	-	-	<b>125.117</b>	-	-	<b>125.117</b>	<b>5</b>	-	-	<b>5</b>
-	-	-	-	<b>588.704</b>	<b>35.180</b>	<b>2.402</b>	<b>551.122</b>	<b>4.492</b>	<b>98</b>	<b>16</b>	<b>4.378</b>
-	-	-	-	<b>626.312</b>	<b>32.807</b>	<b>3.086</b>	<b>590.419</b>	<b>4.924</b>	<b>93</b>	<b>29</b>	<b>4.802</b>

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

## B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	ESPOSIZIONI LORDA	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	ESPOSIZIONI NETTA
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	68.571	37.102	304	185	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	27.433	24.749	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	15	14	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	24.519	23.514	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	456.274	453.791	1.293	1.291	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE A</b>	<b>576.812</b>	<b>539.170</b>	<b>1.597</b>	<b>1.476</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	2.863	2.863	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	2.776	2.776	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	129.972	129.972	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE B</b>	<b>135.611</b>	<b>135.611</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale al 31.12.2008</b>	<b>712.423</b>	<b>674.781</b>	<b>1.597</b>	<b>1.476</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale al 31.12.2007</b>	<b>749.578</b>	<b>713.603</b>	<b>1.587</b>	<b>1.462</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## B.4 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso banche

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	ESPOSIZIONI LORDA	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	ESPOSIZIONI NETTA	ESPOSIZIONI LORDA	ESPOSIZIONI NETTA
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	26.664	26.664	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE A</b>	<b>26.664</b>	<b>26.664</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>										
B.1.Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	46	46	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE B</b>	<b>46</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale al 31.12.2008</b>	<b>26.710</b>	<b>26.710</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale al 31.12.2007</b>	<b>71.426</b>	<b>71.426</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## B.5 Grandi rischi

a) ammontare	135.959
b) numero	7



## C. Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività

### C.2 Operazioni di cessione

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

PASSIVITÀ/ PORTAFOGLIO ATTIVITÀ	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE			ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE			ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA			ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA			CREDITI V/ BANCHE			CREDITI V/ CLIENTELA			TOTALE	TOTALE
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31.12.2008	31.12.2007
<b>A. Attività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	39.843	-	-	12.091	-	-	-	-	-	-	-	-	51.934	42.420
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2008</b>	-	-	-	-	-	-	<b>39.843</b>	-	-	<b>12.091</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>51.934</b>	<b>42.420</b>
<b>Totale 2007</b>	-	-	-	-	-	-	<b>30.281</b>	-	-	<b>12.139</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>42.420</b>	<b>42.420</b>

Legenda:

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio).

B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio).

C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore).

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

PASSIVITÀ/PORTAFOGLIO ATTIVITÀ	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA"	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA"	CREDITI V/ BANCHE	CREDITI V/ CLIENTELA	TOTALE
<b>1. Debiti verso clientela</b>	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>1. Debiti verso banche</b>	-	-	<b>39.637</b>	<b>12.187</b>	-	-	<b>51.824</b>
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	39.637	12.187	-	-	51.824
a) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2008</b>	-	-	<b>39.637</b>	<b>12.187</b>	-	-	<b>51.824</b>
<b>Totale 2007</b>	-	-	<b>30.281</b>	<b>12.139</b>	-	-	<b>42.420</b>

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

## Sezione 2 - Rischi di mercato

La gestione dei rischi di mercato viene svolta dalla banca coerentemente agli indirizzi stabiliti a livello di Gruppo.

### 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

Al fine di misurare e monitorare il profilo di rischio di tasso di interesse la banca ha sviluppato un sistema di ALM che consente di determinare, con frequenza mensile, gli impatti prodotti dalle variazioni della struttura dei tassi di interesse sulle attività e passività della banca, espressi in termini di variazione del valore economico del margine d'interesse.

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

La copertura delle posizioni a rischio di tasso di interesse è effettuata nel rispetto dei principi IAS previsti per il *fair value hedge*.

In particolare, al 31 dicembre 2008, sono in essere posizioni in derivati di tasso (Interest Rate Swap) posti a copertura di specifici sottostanti relativi a finanziamenti a clientela.

Le componenti di rischio oggetto delle coperture effettuate sono pertanto connesse alla variazione di fair value derivante dalle oscillazioni della struttura a termine dei tassi di interesse dei sottostanti coperti.

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

L'attività di copertura dei flussi finanziari effettuata nel corso dell'esercizio è consistita in operazioni di *currency swap* posti in essere a fronte di finanziamenti a clientela in divisa.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - 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>32.765</b>	<b>151.212</b>	<b>248.331</b>	<b>5.993</b>	<b>27.896</b>	<b>6.033</b>	<b>1.367</b>	<b>88.896</b>
1.1 Titoli di debito	-	-	54.957	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	23.335	-	-	-	-	-	-	3.329
1.3 Finanziamenti a clientela	9.430	151.212	193.374	5.993	27.896	6.033	1.367	85.567
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	9.430	151.212	193.374	5.993	27.896	6.033	1.367	85.567
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>186.341</b>	<b>98.828</b>	<b>46.927</b>	<b>5.000</b>	<b>20.000</b>	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	186.341	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	186.341	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	80.464	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	98.828	46.927	5.000	20.000	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	98.828	46.927	5.000	20.000	-	-	-
2.3 Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	<b>620</b>	<b>21.262</b>	<b>1.431</b>	<b>11.451</b>	<b>1.431</b>	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	620	21.262	1.431	11.451	1.431	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	620	21.262	1.431	11.451	1.431	-	-
+ posizioni lunghe	-	620	19.831	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	1.431	1.431	11.451	1.431	-	-

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

## 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - dollari

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>	-	658	4.087	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	658	4.087	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	658	4.087	-	-	-	-	-
- 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 in circolazione	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	620	4.087	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	620	4.087	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	620	4.087	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	620	4.087	-	-	-	-	-

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

Sulla base del modello di ALM adottato le attività e passività vengono ripartite in quote sensibili e non sensibili alle fluttuazioni dei tassi di interesse.

Viene quindi misurato mensilmente l'impatto di una variazione dei tassi di +/- 100 basis point sul valore del margine di interesse.

Con riferimento alle posizioni in essere al 31 dicembre 2008 all'interno del portafoglio bancario dell'Irfis l'analisi dei gap incrementali evidenzia, nel caso di un rialzo dei tassi di interesse di 100 basis point, un impatto positivo sul valore del margine d'interesse pari a circa 492 migliaia, sul risultato di esercizio di circa 333 migliaia e sul patrimonio netto di circa 17 migliaia, quest'ultimo impatto al netto della quota di utile destinabile alla distribuzione.

### 2.4 Rischio di prezzo - portafoglio bancario

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Il rischio di prezzo del portafoglio bancario di Irfis si riferisce ai soli titoli di Stato (CCT) classificati nel portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

##### B. Attività di copertura del rischio di prezzo

Nel corso del 2008 non sono stati posti in essere interventi di copertura sul rischio di prezzo del portafoglio bancario.

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

##### 1. Portafoglio bancario: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R.

TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONI/VALORI	VALORE DI BILANCIO	
	QUOTATI	NON QUOTATI
<b>A. Titoli di capitale</b>	-	<b>72</b>
A.1 Azioni	-	67
A.2 Strumenti innovativi di capitale	-	-
A.3 Altri titoli di capitale	-	5
<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.3 Di Stati non UE	-	-
- aperti	-	-
- chiusi	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>72</b>

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

## 2.5 Rischio di cambio

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Data la politica aziendale di non esporsi alla variabilità dei tassi di cambio e considerata la limitata operatività in valuta, rappresentata nel corso del 2008 dal ristretto numero di finanziamenti in valuta a clientela, la gestione di tale rischio è consistita principalmente nella correlata attività di copertura.

#### B. Attività di copertura del rischio di cambio

Come già indicato, l'attività di copertura del rischio cambio è avvenuta mediante la stipula di contratti di currency swap a fronte dei suddetti finanziamenti in valuta.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

VOCI	VALUTE					ALTRE VALUTE
	DOLLARI USA	STERLINE	YEN	DOLLARI CANADESI	FRANCHI SVIZZERI	
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>4.745</b>	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti a clientela	4.745	-	-	-	-	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Passività</b>	-	-	-	-	-	-
C.1 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
C.2 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
<b>D. Derivati finanziari</b>	<b>4.707</b>	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	4.707	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	4.707	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>4.745</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	<b>4.707</b>	-	-	-	-	-
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>38</b>	-	-	-	-	-

## 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 2008		TOTALE 2007	
	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	-	15.744	-	-	-	-	-	-	-	15.744	-	18.606
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	-	-	-	-	-	4.707	-	-	-	4.707	-	1.266
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	4.707	-	-	-	4.707	-	1.266
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Altri contratti derivati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>15.744</b>	-	-	-	<b>4.707</b>	-	-	-	<b>20.451</b>	-	<b>19.872</b>
<b>Valori medi</b>		<b>17.802</b>				<b>2.434</b>				<b>20.236</b>		<b>32.634</b>

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

## 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 2008		TOTALE 2007	
	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI	QUOTATI	NON QUOTATI
<b>A. 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>B1. Di copertura</b>												
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-	-	4.707	-	-	-	4.707	-	1.266
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	4.707	-	-	-	4.707	-	1.266
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	15.744	-	-	-	-	-	-	-	15.744	-	18.606
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	15.744	-	-	-	-	-	-	-	15.744	-	18.606
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B2. Altri derivati</b>			-									
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 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</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 2008</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2007</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. PORTAFOGLIO BANCARIO</b>														
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Banche	-	-	-	-	-	-	46	-	6	-	-	-	-	-
B.4 Società finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2008</b>	-	-	-	-	-	-	46	-	6	-	-	-	-	-
<b>Totale 2007</b>	797	-	93	-	-	-	27	-	6	-	-	-	-	-

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

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</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 2008</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2007</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. PORTAFOGLIO BANCARIO</b>														
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Banche	44	-	79	-	-	-	136	-	41	-	-	-	-	-
B.4 Società finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2008</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 2007</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### A.6 Vita residua dei Derivati finanziari "over the counter": valori nozionali

SOTTOSTANTI/VITA RESIDUA	FINO A 1 ANNO	OLTRE 1 ANNO E FINO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI	TOTALE
<b>A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE</b>				
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di 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>				
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	2.862	11.450	1.432	15.744
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	4.707	-	-	4.707
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>Totale 2008</b>	<b>7.569</b>	<b>11.450</b>	<b>1.432</b>	<b>20.451</b>
<b>Totale 2007</b>	<b>4.128</b>	<b>11.450</b>	<b>4.294</b>	<b>19.872</b>

## Sezione 3 - Rischio di liquidità

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Le principali fonti di manifestazione del rischio di liquidità sono da individuare nell'ambito della gestione caratteristica dell'azienda (attività creditizia ed attività di raccolta).

Il mantenimento dell'equilibrio delle condizioni di liquidità viene sistematicamente assicurato con cadenza infragiornaliera.

Il fabbisogno di liquidità, anche con riferimento al conto destinato all'assolvimento degli obblighi di riserva obbligatoria intrattenuto presso la Capogruppo, viene monitorato attraverso supporti informatici.

L'esigenza di liquidità viene gestita attraverso la conclusione di depositi interbancari nonché con operazioni di pronti contro termine di finanziamento su titoli di proprietà, entrambi perfezionati con società del Gruppo.

Il monitoraggio viene svolto dalla competente funzione preposta alla gestione della provvista e della tesoreria in maniera analitica attraverso l'esame puntuale dei singoli flussi di cassa e con riferimento ad un orizzonte temporale di un mese. Viene inoltre effettuato, con riferimento ad un arco temporale fino a sei mesi, un'analisi sull'andamento prospettico dei flussi di cassa per aggregati.

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1.1 Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: 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 A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI	DURATA INDETERMINATA
<b>Attività per cassa</b>	<b>32.155</b>	<b>74</b>	<b>-</b>	<b>18.554</b>	<b>9.787</b>	<b>26.044</b>	<b>39.815</b>	<b>224.063</b>	<b>123.107</b>	<b>88.895</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	54.958	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	32.155	74	-	18.554	9.787	26.044	39.815	169.105	123.107	88.895
- banche	23.335	-	-	-	-	-	-	-	-	3.329
- clientela	8.820	74	-	18.554	9.787	26.044	39.815	169.105	123.107	85.566
<b>Passività per cassa</b>	<b>186.341</b>	<b>27.002</b>	<b>-</b>	<b>20.003</b>	<b>51.824</b>	<b>92.464</b>	<b>12.000</b>	<b>47.927</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi	-	27.002	-	20.003	-	5.000	5.000	20.000	-	-
- banche	-	27.002	-	20.003	-	5.000	5.000	20.000	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	186.341	-	-	-	51.824	87.464	7.000	27.927	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>107.383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>591</b>	<b>4.042</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	591	4.042	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	591	4.042	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	107.383	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	9	-	-	-	-	888	768	29.816	75.268	4.993
- posizioni corte	107.374	-	-	-	-	-	-	-	-	4.368

**1.2 Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: dollari**

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 A 3 MESI	DA OLTRE 3 MESI A 6 MESI	DA OLTRE 6 MESI A 1 ANNO	DA OLTRE 1 ANNO A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI	DURATA INDETERMINATA
<b>Attività per cassa</b>	-	-	-	-	63	18	42	1.136	3.486	-
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	-	-	-	-	63	18	42	1.136	3.486	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	63	18	42	1.136	3.486	-
<b>Passività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>22.420</b>	-	-	-	<b>620</b>	<b>4.087</b>	-	-	<b>22.420</b>	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	620	4.087	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	620	4.087	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	22.420	-	-	-	-	-	-	-	22.420	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	22.420	-
- posizioni corte	22.420	-	-	-	-	-	-	-	-	-

# Parte E) Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura (SEGUE)

## 2. Distribuzione settoriale delle passività finanziarie

ESPOSIZIONI/ CONTROPARTI	GOVERNI E BANCHE CENTRALI	ALTRI ENTI PUBBLICI	SOCIETÀ FINANZIARIE	IMPRESE DI ASSICURAZIONE	IMPRESE NON FINANZIARIE	ALTRI SOGGETTI
1 Debiti verso clientela	82.399	184.406	-	-	-	-
2 Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-
3 Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-	-
4 Passività finanziarie al fair value	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2008</b>	<b>82.399</b>	<b>184.406</b>	-	-	-	-
<b>Totale 2007</b>	<b>79.754</b>	<b>142.722</b>	-	-	-	-

## 3. Distribuzione territoriale delle passività finanziarie

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	ITALIA	ALTRI PAESI EUROPEI	AMERICA	ASIA	RESTO DEL MONDO
1 Debiti verso clientela	266.805	-	-	-	-
2 Debiti verso banche	170.755	-	-	-	-
3 Titoli in circolazione	-	-	-	-	-
4 Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
5 Passività finanziarie al fair value	-	-	-	-	-
<b>Totale 2008</b>	<b>437.560</b>	-	-	-	-
<b>Totale 2007</b>	<b>488.866</b>	-	-	-	-

## 4. Rischi operativi

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Con riferimento alla "Normativa di Vigilanza sulla continuità operativa delle Banche", su indicazione ed in conformità con le direttive della Capogruppo UniCredit è stato aggiornato il documento relativo al "Piano di Continuità Operativa". A seguito delle ulteriori modifiche sopravvenute nel corso dell'anno nell'operatività aziendale e della comunicazione della cessazione dell'attività della società che ha ospitato i server di disaster recovery, è stata avviata la revisione e l'aggiornamento del piano di disaster recovery e del piano di continuità operativa, la cui definizione è prevista al completamento delle attività tecniche.

Il Consiglio d'Amministrazione ha approvato il "Documento di valutazione dei rischi" redatto ai sensi degli articoli 17 comma 1 e 28 del D.Lgs. 81/2008 assegnando contestualmente la delega delle funzioni di cui all'art. 16 dello stesso decreto.

Nell'ambito delle attività volte al controllo e alla mitigazione dei rischi nella gestione delle informazioni è stato aggiornato il Documento programmatico sulla sicurezza ai sensi dell'art. 34 del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196.







# Parte F) Informazioni sul patrimonio

---

# Parte F) Informazioni sul patrimonio

## Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa

### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il parametro di riferimento nella formazione dei processi valutativi è costituito dal Patrimonio determinato secondo la specifica normativa di Vigilanza.

Come requisiti patrimoniali minimi obbligatori vengono conseguentemente assunti quelli previsti dalla Banca d'Italia ed agli stessi si fa riferimento nelle politiche di gestione dei rischi con particolare riferimento al rischio di credito ed all'assunzione dei grandi rischi.

Il Patrimonio di Vigilanza viene determinato con periodicità trimestrale dalla specifica funzione aziendale, allocata nell'ambito del Servizio Amministrativo e Bilancio, preposta alla gestione ed all'invio delle segnalazioni di Vigilanza.

### B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Il Patrimonio di Vigilanza alla data del 31.12.2008 si attesta a 107.167 migliaia.

## Sezione 2 - Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

### 2.1 Patrimonio di vigilanza

#### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il patrimonio di Vigilanza alla data del 31.12.2008 è stato determinato sulla base dei criteri stabiliti dalla Banca d'Italia a seguito dell'introduzione dei principi contabili internazionali Ias/lfrs.

##### 1. Patrimonio di base

Il patrimonio di base - previa deduzione delle immobilizzazioni immateriali - è costituito dal capitale versato, dalle riserve e dall'utile di periodo; non sono previsti strumenti innovativi di capitale.

##### 2. Patrimonio supplementare

Il patrimonio supplementare è costituito - ove presente - dalla riserva positiva su attività finanziarie disponibili per la vendita al netto delle deduzioni previste dall'applicazione dei filtri prudenziali.

##### 3. Patrimonio di terzo livello

Assenza di elementi.

## B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Il calcolo del patrimonio di Vigilanza è stato effettuato in base alla nuova disciplina dei filtri prudenziali emanata dalla Banca d'Italia.

	31.12.2008	31.12.2007
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>107.486</b>	<b>107.381</b>
B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:	319	46
B.1 - filtri prudenziali las/lfrs positivi (+)		
B.2 - filtri prudenziali las/lfrs negativi (-)	319	46
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>	<b>107.167</b>	<b>107.335</b>
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base		
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>	<b>107.167</b>	<b>107.335</b>
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	-	-
G.1 - filtri prudenziali las/lfrs positivi (+)	-	-
G.2 - filtri prudenziali las/lfrs negativi (-)	-	-
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	-	-
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	-	-
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>	<b>107.167</b>	<b>107.335</b>
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-
<b>P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)</b>	<b>107.167</b>	<b>107.335</b>

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La dotazione patrimoniale esistente supporta in maniera adeguata i requisiti patrimoniali previsti dalla normativa di vigilanza, tenuto conto anche delle nuove misure della disciplina "Basilea II".

# Parte F) Informazioni sul patrimonio (SEGUE)

## C. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

CATEGORIE/VALORI	IMPORTI NON PONDERATI		IMPORTI PONDERATI/REQUISITI	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
<b>A. ATTIVITÀ DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>				
1. Metodologia standardizzata	725.075	796.204	575.951	652.729
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
<b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>			46.076	45.691
<b>B.2 Rischi di mercato</b>				
1. Metodologia standard				
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
<b>B.3 Rischio operativo</b>				
1. Metodo base			2.543	2.527
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
<b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>				
<b>B.5 Totale requisiti prudenziali</b>			36.464	45.691
<b>C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			575.951	652.729
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			18,61%	16,44%
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			18,61%	16,44%

I dati relativi al 31.12.2007 si riferiscono alla rilevazione effettuata secondo i criteri di Basilea I, fatta eccezione per il rischio operativo per la determinazione del quale sono state utilizzate le logiche previste di Basilea II.





# Parte H) Operazioni con parti correlate

---

# Parte H) Operazioni con parti correlate

## 1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

Nel corso del 2008 sono stati corrisposti compensi:

- per 318 migliaia ad amministratori interamente relativi a benefici a breve termine;
- per 338 migliaia a n. 1 dirigente con responsabilità strategiche, di cui 319 migliaia per benefici a breve termine e 19 migliaia per benefici successivi al rapporto di lavoro.

## 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

### UniCredit S.p.A.

Registro delle imprese n. 00348170101

Albo delle Banche Cod. n. 31351

Sede: Via M. Minghetti n. 17, 00187 Roma

	(milioni di €)
<b>STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>Attivo</b>	
Cassa e disponibilità liquide	4.027
Attività finanziarie di negoziazione	11.157
Crediti verso banche	162.820
Crediti verso clientela	21.716
Investimenti finanziari	78.469
Coperture	568
Attività materiali	24
Avviamenti	3.544
Altre attività immateriali	106
Attività fiscali	4.113
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	712
Altre attività	2.281
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>289.537</b>
<b>Passivo e patrimonio netto</b>	
Debiti verso banche	97.941
Raccolta da clientela e titoli	118.738
Passività finanziarie di negoziazione	7.726
Passività finanziarie valutate al fair value	6.016
Coperture	1.886
Fondi per rischi ed oneri	1.105
Passività fiscali	1.884
Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	371
Altre passività	3.250
Patrimonio netto:	50.620
- capitale e riserve	48.581
- riserve di valutazione attività disponibili per la vendita e di cash-flow hedge	173
- utile netto	1.866
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>289.537</b>



(milioni di €)	
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	ESERCIZIO 2007
Interessi netti	-1.158
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	2.783
<b>Margine d'interesse</b>	<b>1.625</b>
Commissioni nette	61
Risultato netto negoziazione, coperture e fair value	66
Saldo altri proventi/oneri	23
<b>Proventi di intermediazione e diversi</b>	<b>150</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>1.775</b>
Spese per il personale	-346
Altre spese amministrative	-300
Recuperi di spesa	39
<b>Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali</b>	<b>-14</b>
<b>Costi operativi</b>	<b>-621</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>1.154</b>
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-18
Oneri di integrazione	-67
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	22
Profitti netti da investimenti	564
<b>UTILE LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>1.655</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	211
<b>UTILE NETTO</b>	<b>1.866</b>

### Operazioni infragruppo e con parti correlate

A fronte di specifiche esigenze operative l'Irfis si avvale principalmente dei servizi offerti dalle aziende del Gruppo Bancario UniCredit. L'ammontare delle operazioni infragruppo in essere alla data del 31.12.2008 è, in sintesi, il seguente:

(dati in migliaia di euro)

#### ATTIVITÀ

##### Crediti verso banche

- per conti correnti di corrispondenza:
  - verso Banco di Sicilia S.p.A.: 23.047
  - verso Banca di Roma S.p.A.: 280
- per depositi per riserva obbligatoria verso UniCredit S.p.A.: 3.329

##### Derivati di copertura

- in essere con Bayerische Hypo Und-Vereinsbank Ag-MI.: 46

##### Altre attività

- per recuperi di spesa per dipendenti distaccati:
  - verso Banco di Sicilia S.p.A.: 42
  - verso UniCredit S.p.A.: 3
  - verso UniCredit Corporate Banking S.p.A.: 5
  - verso UniCredit Consumer Financing S.p.A.: 11

## Parte H) Operazioni con parti correlate (SEGUE)

### PASSIVITÀ

#### Debiti verso banche

- per finanziamenti ricevuti verso UniCredit S.p.A.: 41.926
- per operazioni pronti contro termine verso UniCredit S.p.A.: 51.824
- per depositi:
  - verso Banco di Sicilia S.p.A.: 30.000
  - verso UniCredit S.p.A.: 47.004

#### Derivati di copertura

- in essere con Bayerische Hypo Und-Vereinsbank Ag-MI: 148
- in essere con UniCredit S.p.A.: 31

#### Altre passività

- per compensi ad amministratori da liquidare:
  - verso Banco di Sicilia S.p.A.: 0,4
  - verso UniCredit MCC S.p.A.: 0,4

#### Garanzie ricevute

- da Banco di Sicilia S.p.A.: 573

Le suddette operazioni infragrupo, tutte regolate a tassi e condizioni di mercato, hanno generato nel corso dell'esercizio in oggetto le seguenti componenti di reddito:

- interessi passivi per 7.980 e interessi attivi per 617,
- differenziali positivi su derivati di copertura per 167,
- minus su derivati di copertura per 102,
- spese amministrative per 16.

### Operazioni con altri parti correlate

Fra le parti correlate diverse dalle società del Gruppo, va annoverata la Regione Siciliana con cui l'Irfis intrattiene rapporti riconducibili alla gestione dei fondi regionali a gestione separata, istituiti e regolati in forza di provvedimenti legislativi aventi finalità agevolative nei confronti di particolari categorie di operatori e gestiti da Organi autonomi, con bilanci e contabilità separati, ovvero alla gestione in regime di concessione di altre misure agevolative, quali quelle inerenti gli interventi di programmazione negoziata, i patti territoriali, i fondi di Agenda 2000, etc., ovvero ancora relativi alla fruizione di garanzie previste da provvedimenti legislativi regionali a fronte di specifiche operazioni creditizie.

In sintesi, i rapporti con la Regione Siciliana, dipendenti o collegati con quanto sopra descritto, esplicano i loro effetti patrimoniali ed economici sul bilancio dell'Irfis come segue:

(dati in migliaia di euro)

### ATTIVITÀ

#### Crediti verso clientela:

- per compensi da liquidare: 4.190

#### Altre attività:

- contributi da ricevere: 645

#### PASSIVITÀ

##### Debiti verso clientela:

- conti correnti per fondi in gestione: 159.156
- depositi per operatività agevolativa: 25.251

##### Altre Passività

- contributi da retrocedere o conguagliare: 140

#### CONTO ECONOMICO

##### Interessi passivi

- su debiti verso clientela: 5.044

##### Commissioni nette

- per commissioni attive su servizi resi: 3.210

##### Garanzie

- per garanzie sussidiarie in essere: 23.425.

\* \* \*

Gli altri rapporti con parti correlate sono relativi a:

- operazione di finanziamento in pool posta in essere a normali condizioni di mercato con la società Mercati Agroalimentari Sicilia Società Consortile per Azioni controllata dalla Regione Siciliana.
- polizze assicurative stipulate con la G.B.S. General Broker Service S.p.A., appartenente al Gruppo ma non rientrante nel perimetro di consolidamento.

# Parte H) Operazioni con parti correlate (SEGUE)

Nella tabella che segue sono riepilogati i rapporti con le parti correlate, ivi comprese le garanzie ricevute, nonché i relativi effetti sulla situazione economica e patrimoniale dell'IRFIS.

**Tabella operazioni con Società del Gruppo e con altre parti correlate**

DENOMINAZIONE	RACCOLTA CLIENTELA	IMPIEGHI CLIENTELA	RACCOLTA BANCHE	IMPIEGHI BANCHE	ALTRE ATTIVITÀ	DERIVATI COPERTURA ATTIVO
BANCO DI SICILIA	-	-	30.000	23.047	42	-
UniCredit MCC	-	-	-	-	-	-
BANCA DI ROMA	-	-	-	280	-	-
UniCredit S.P.A.	-	-	140.754	3.329	3	-
BAYERISCHE HYPO UND-VEREINSBANK AG - MILANO	-	-	-	-	-	46
UniCredit PROCESSES & ADMINISTRATION S.P.A.	-	-	-	-	-	-
KYNESTE	-	-	-	-	-	-
UNICREDIT GLOBAL INFORMATION SERVICES S.P.A.	-	-	-	-	-	-
UNICREDIT CORPORATE BANKING S.P.A.	-	-	-	-	5	-
UNICREDIT CONSUMER FINANCING	-	-	-	-	11	-
UNICREDIT BROKER S.P.A.	-	-	-	-	-	-
REGIONE SICILIA	184.406	4.190	-	-	645	-
MERCATI AGRO ALIMENTARI SICILIA SOCIETÀ CONSORTILE PER AZIONI	-	2.777	-	-	44	-
G.B.S. General Broker Service S.p.A.	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>184.406</b>	<b>6.967</b>	<b>170.754</b>	<b>26.656</b>	<b>750</b>	<b>46</b>

ALTRE PASSIVITÀ	DERIVATI COPERTURA PASSIVO	GARANZIE	IMPEGNI	INTERESSI PASSIVI	INTERESSI ATTIVI	ALTRI PROVENTI/ONERI NETTI	COMMISSIONI NETTE
0,4	-	573	-	(183)	73	82	-
0,4	-	-	-	-	-	(51)	-
-	-	-	-	-	12	-	-
-	31	-	-	(7.797)	532	122	-
-	148	-	-	-	167	(102)	-
-	-	-	-	-	-	(14)	-
-	-	-	-	-	-	(23)	-
-	-	-	-	-	-	(85)	-
-	-	-	-	-	-	(38)	-
-	-	-	-	-	-	58	-
-	-	-	-	-	-	(67)	-
140	-	23.425	-	(5.044)	-	-	3.210
-	-	-	2.776	-	56	-	-
-	-	-	-	-	-	(18)	-
<b>141</b>	<b>179</b>	<b>23.998</b>	<b>2.776</b>	<b>(13.024)</b>	<b>840</b>	<b>(136)</b>	<b>3.210</b>

**Edina Fajkovic**  
Croazia



«Impegno significa dare al lavoro cuore, tempo e dedizione finchè non si è soddisfatti del risultato. Risultati straordinari non sono possibili senza i miei colleghi e apprezzo l'opportunità di poter lavorare con persone di talento. Insieme troviamo soluzioni di business creative ed efficaci per i nostri clienti.»

**Massimo Negrini**  
Italia

«La ragione del mio impegno? Sono un cliente, proprio come voi.»



# Allegati

---

# Fondo regionale di garanzia sussidiaria per il credito peschereccio LL.RR. N. 5 E 6 del 13.3.1975

## Situazione dei conti al 31 Dicembre 2008

(Importi in unità di euro)

ATTIVO		PASSIVO	
- Disponibilità in c/c p/IRFIS.....	871.660	- Fondo di garanzia sussidiaria art. 14 L.R. n. 5/75: somme versate dalla Regione Siciliana.....	154.937
		di credito su mutui erogati.....	8.137
		contributi da Enti e Associazioni.....	-
		interessi s/disponibilità in c/c.....	708.586
		<b>TOTALE FONDO</b>	<b>871.660</b>
<b>OPERAZIONI GARANTITE</b>		<b>OPERAZIONI GARANTITE</b>	
- Mutui concessi da istituti di credito ed assistiti dalla garanzia regionale:		- Istituti di credito per mutui concessi ed assistiti dalla garanzia regionale:	
con procedure .....	43.134	con procedure.....	43.134
senza procedure.....	-	senza procedure .....	-
<b>TOTALE OPERAZIONI</b>	<b>43.134</b>	<b>TOTALE OPERAZIONI</b>	<b>43.134</b>
<b>IMPEGNI</b>		<b>IMPEGNI</b>	
- Garanzie da perfezionare su finanziamenti da stipulare	-	- Istituti di credito per garanzie da perfezionare.....	-



# Gestione per conto regione siciliana

## L.R. N. 78/1976 Art. 1 Lett. A

### Situazione dei conti al 31 Dicembre 2008

(Importi in unità di euro)

<b>ATTIVO</b>		<b>PASSIVO</b>	
- Giacenze in c/c intestati all'Assessorato Turismo c/o banche.....	558.272	- Fondi assegnati Quota IRFIS	10.717.399
- Mutui ex decreti Assessoriali.....	-	- Crediti diversi Regione siciliana rate scadute c\int. spese ed accessori	5.872.234
- Sofferenze.....	16.250.304	- Diversi	219.392
- Debitori diversi.....	449		
<b>TOTALE</b>	<b>16.809.025</b>	<b>TOTALE</b>	<b>16.809.025</b>
<b>IMPEGNI</b>		<b>IMPEGNI</b>	
- Finanziamenti concessi con decreto Assessoriale .....	-	- Diversi per finanziamenti concessi con decreto Assessoriale.....	-
- Mutui stipulati da erogare.....	-	- Diversi per mutui stipulati da erogare.....	-
<b>TOTALE</b>	<b>16.809.025</b>	<b>TOTALE</b>	<b>16.809.025</b>

Stefan Beck  
Germania

«**S**e vedo una luce accesa, la spengo. Tutela l'ambiente. Se vedo un problema, cerco di risolverlo. Migliora i nostri processi. Se vedo che qualcosa è troppo complicato, cerco di semplificarlo. Rende il lavoro più facile. Se ho un'idea, cerco di realizzarla. Rappresenta una possibilità per noi e per i nostri clienti.»



# Relazioni e delibere

---

# Relazione del Collegio Sindacale

## (ai sensi dell'art. 2429, del c.c.)

### Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio al 31/12/2008 ai sensi dell'art. 2429 del codice civile

#### **All'Assemblea dei soci dell'IRFIS – Mediocredito della Sicilia S.p.A.**

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 2429 del codice civile, Vi riferiamo sull'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008.

Il Collegio Sindacale ha svolto le attività di vigilanza previste dalla legge, tenuto anche conto dei principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e nel rispetto delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, in conformità al proprio ruolo istituzionale ed avvalendosi della collaborazione dell'Area Revisione Interna, con la quale sono stati intrattenuti rapporti sistematici e continuativi.

Per lo svolgimento della propria attività istituzionale, il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2008 ha tenuto una serie di riunioni con l'Alta Direzione e con i Responsabili dei Servizi e degli Uffici; dell'attività svolta il Collegio ha informato costantemente il Presidente ed il Direttore Generale.

Vi esponiamo, pertanto, i risultati dell'attività svolta nell'ambito dei nostri compiti istituzionali.

#### **Vigilanza sul rispetto dell'osservanza della legge, dello statuto e dei principi di corretta amministrazione**

Nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato ad una assemblea dei soci, a n. 11 adunanze del Consiglio di Amministrazione ed a n. 15 riunioni dei Comitati Regionali per l'amministrazione di fondi regionali; tutte le predette riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento. Il Collegio Sindacale ha altresì tenuto nel corso dell'esercizio n. 7 riunioni.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile, né sono pervenuti esposti. Il Collegio non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

In particolare il Collegio nel corso dell'esercizio ha preso in esame le operazioni di maggior rilievo economico, patrimoniale e finanziario svolte dalla Società ed al riguardo possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e tali da non compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Per quanto attiene alle operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo o con parti correlate, non risulta che siano state poste in essere operazioni con parti correlate di natura non ordinaria, ovvero non regolate a normali condizioni di mercato.

Il Collegio Sindacale si è altresì soffermato sul rispetto delle procedure aziendali e delle istruzioni dell'Organismo di Vigilanza in tema di operatività in derivati.

#### **Vigilanza sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e sul sistema dei controlli interni**

Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio 2008, ha proseguito nella sua azione sistematica di monitoraggio della struttura organizzativa della Società; a tal fine sono proseguiti gli incontri con i responsabili dei Servizi al fine di prendere conoscenza, anche attraverso l'esame di apposite relazioni predisposte dai predetti responsabili, delle principali problematiche inerenti alle varie aree operative della Banca.

Sotto il profilo organizzativo i più significativi interventi effettuati nell'esercizio 2008 hanno riguardato l'aggiornamento del "Documento programmatico sulla sicurezza" ai sensi del D.Lgs. 196/2003 in materia di protezione dei dati personali, nonché l'approvazione del nuovo "Documento di valutazione dei rischi" ai sensi del D.Lgs. 81/2008 in materia di sicurezza sul lavoro.

Allo stato attuale la struttura organizzativa della Società, così come definita nell'Ordinamento Generale approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 19 luglio 2007 (che ha sostituito quello già in vigore dal 28 ottobre 2004), può ritenersi adeguata pur se suscettibile di miglioramento in relazione alle dimensioni e complessità aziendali.

Sotto l'aspetto organizzativo, il Consiglio di Amministrazione della Società ha altresì adottato un modello di organizzazione, gestione e controllo per prevenire i reati previsti dal D.Lgs. 8 giugno 2001 n. 231 (Disciplina della responsabilità amministrativa degli enti e delle società), affidando ad un apposito Organismo il compito di vigilare sul suo funzionamento, sulla sua osservanza e di curarne l'aggiornamento.

Nell'ambito della vigilanza sul sistema dei controlli interni, il Collegio ha vigilato sull'attività svolta dall'Ufficio Revisione Interna, prendendo conoscenza delle periodiche relazioni predisposte per il Consiglio di Amministrazione; nell'ambito di tale attività, tenuto conto della specificità dell'attività esercitata dalla società, particolare attenzione è stata dedicata al rispetto delle disposizioni di settore emanate dalla Banca d'Italia.

#### **Vigilanza sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile**

Il Collegio ha vigilato altresì sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante ottenimento di informazioni dai responsabili di funzione.

Il Collegio Sindacale, inoltre, ha tenuto sistematici contatti con la Società di Revisione incaricata del controllo contabile, Reconta Ernst & Young S.p.A., finalizzati allo scambio di dati ed informazioni per l'espletamento dei rispettivi compiti. La Società di Revisione ha confermato che dalle verifiche svolte non sono emerse irregolarità o fatti censurabili con riferimento alla regolare tenuta della contabilità ed alla corretta rilevazione dei fatti di gestione nel sistema amministrativo-contabile della Banca. A tal fine la predetta Società ha reso disponibili le relazioni periodiche trascritte nel libro della revisione contabile.

La Società di Revisione ha altresì rassicurato il Collegio che la Relazione sul Bilancio al 31.12.2008 del soggetto incaricato del controllo contabile non conterrà eccezioni.

#### **Controlli sul bilancio di esercizio**

Abbiamo esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato il controllo contabile della Società, abbiamo vigilato sull'impostazione data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni da formulare.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, codice civile; abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri ed anche a tale riguardo non abbiamo osservazioni da formulare.

La Relazione sulla Gestione che accompagna il bilancio risponde alle esigenze di informazione e di chiarezza, offrendo il quadro della gestione aziendale nell'esercizio 2008.

#### **Andamento economico ed altri fatti di rilievo**

Sotto il profilo dell'andamento economico meritevole di segnalazione appare il miglioramento, rispetto al precedente esercizio, del margine di interesse (+17,2%) e del margine di intermediazione (+11,2%); il risultato ante imposte, tuttavia, si attesta ad € 1,2 milioni contro € 2,3 milioni del 2007, con una riduzione in termini percentuali del 47% circa (riduzione che ascende al 70% rispetto all'omologo dato dell'esercizio 2006), ascrivibile essenzialmente alle maggiori rettifiche di valore operate per far fronte al deterioramento del portafoglio crediti, conseguente anche alla grave e diffusa crisi del sistema finanziario internazionale; il risultato netto di gestione, pari ad € 0,1 milioni, risente poi del maggior peso percentuale dell'IRAP sul risultato ante imposte.

# Relazione del Collegio Sindacale

## (ai sensi dell'art. 2429, del c.c.) (SEGUE)

Negativi si presentano tutti gli indicatori sui flussi delle operazioni creditizie dell'esercizio (domande pervenute, finanziamenti deliberati e stipulati, erogazioni effettuate), con percentuali di riduzione rispetto al precedente esercizio, a valore, comprese fra il 13% ed il 61%.

In peggioramento, come detto, anche la qualità del portafoglio crediti, che evidenzia una flessione dei crediti in bonis (-7,9%) ed un notevole incremento dei dubbi esiti (+50,1%).

In una analisi prospettica forti ed evidenti sono, ad avviso del Collegio, le preoccupazioni in ordine alla capacità della Banca di continuare ad assicurare la redditività dei mezzi impiegati; in tal senso depongono sfavorevolmente: (i) il focolaio di infezione avviatosi sui mercati finanziari che sta rapidamente propagando i suoi effetti sull'economia reale e che rende lecito attendersi un ulteriore peggioramento della qualità del portafoglio crediti della Banca (con una sorta di "legame inverso" che accentuerà la crisi degli intermediari finanziari); (ii) il repentino calo dei tassi d'interesse di mercato che determinerà sulla Banca, in funzione dell'elevato grado di copertura degli impieghi attraverso mezzi propri, una riduzione del margine di interesse atteso.

I già evidenti aspetti di carenza del profilo strategico della Banca si sono, peraltro, intensificati nel corso dell'esercizio in esame a seguito dell'annunciata (e non realizzata) operazione di cessione del pacchetto di maggioranza delle azioni dell'Irfis ad altro gruppo bancario; i più immediati effetti sono stati quelli connessi all'interruzione della collaborazione commerciale con le altre banche del gruppo di appartenenza ed un diffuso effetto de-motivazionale sul personale della Banca, peraltro ridotto per effetto della risoluzione di taluni rapporti di lavoro e del distacco di altri dipendenti presso altre aziende del gruppo e ciò in ottemperanza alle indicazioni della Capogruppo in esecuzione degli impegni assunti nel contratto di compra-vendita delle azioni dell'Irfis.

Nella redazione delle presenti considerazioni il Collegio Sindacale ha prestato particolare attenzione alle raccomandazioni formulate nel documento congiunto della Banca d'Italia, della Consob e dell'Isvap del 6 febbraio 2009 in materia di informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sul mantenimento del presupposto della continuità aziendale.

Ed invero, ad avviso del Collegio Sindacale, sebbene non siano da riscontrare allo stato attuale eventi o circostanze che possano far sorgere dubbi significativi riguardo al presupposto della continuità aziendale della Banca – stante anche il forte presidio rappresentato dall'elevato grado di capitalizzazione della Banca medesima - l'assoluto quadro di incertezza ed indeterminazione venutosi a creare rende necessario procedere, senza indugio, ad un aggiornamento delle scelte operative formulate ed alla rapida predisposizione di correttivi da attuare per adattare la strategia della Banca al mutato contesto di riferimento e per scongiurare distruzioni di valore.

### Valutazioni conclusive

Sulla base dei controlli effettuati e considerando anche le informazioni assunte dal soggetto incaricato del controllo contabile, anche se al momento della redazione della presente relazione non è pervenuta al Collegio la dovuta relazione ex art. 2409-ter del Codice Civile, a nostro giudizio, nel corso dell'esercizio 2008, l'attività sociale si è svolta nel rispetto della legge e dello statuto ed esprimiamo pertanto parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008 così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione ed alla proposta di quest'ultimo in merito alla destinazione dell'utile di esercizio.

Palermo, 17 marzo 2009

IL COLLEGIO SINDACALE

Antonio Panetta - Presidente  
Dario Allegra - Sindaco effettivo  
Fabrizio Loiacono - Sindaco effettivo







# Relazione della Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.

---

## Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

Agli Azionisti  
della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art.9 del D.Lgs. n.38/2005, compete agli amministratori della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
  2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
- Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 20 marzo 2008.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A. al 31 dicembre 2008 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.
  4. La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio di UniCredit S.p.A., società che esercita attività di direzione e coordinamento. Il nostro giudizio sul bilancio della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A. al 31 dicembre 2008 non si estende a tali dati.

5. Come indicato dagli amministratori nella relazione sulla gestione l'annunciata operazione di cessione del pacchetto azionario ad altro gruppo bancario, ad oggi non ancora realizzata, ha determinato una situazione di incertezza sulla futura compagine sociale. Tale situazione di incertezza ha significativamente influenzato l'attività operativa dell'esercizio 2008. L'Azionista di riferimento e la capogruppo hanno confermato la massima attenzione alla problematica affinché la conclusione della compravendita possa realizzarsi al termine del primo quadrimestre del 2009 e, quindi, la Società possa definire un nuovo progetto industriale.
  
6. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 2409-ter, comma 2, lettera e), del Codice Civile. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A. al 31 dicembre 2008.

Roma 27 marzo 2009

Reconta Ernst & Young S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Natale Freddi'.

Natale Freddi  
(Socio)



# Deliberazioni dell'Assemblea degli Azionisti

---

# Deliberazioni dell'Assemblea degli Azionisti

L'Assemblea ordinaria degli azionisti, riunitasi il 23 aprile 2009, nella sede della Società in Palermo, udita la relazione del Consiglio di Amministrazione e la relazione del Collegio Sindacale, ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2008 con le allegate situazioni delle Gestioni separate dei fondi regionali.

Inoltre l'Assemblea ha deliberato di approvare, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, la seguente destinazione dell'utile netto dell'esercizio 2008 di euro 94.465,71

A riserva legale - 5%	€ 4.723,29
A riserva straordinaria di utili	€ 89.742,42
	€ <b>94.465,71</b>



**Ernst Jürgen Rohde**  
Germania

«**U**na buona relazione con il cliente va al di là del volume del business. Io non sono soddisfatto fino a quando i miei clienti non riconoscono in me e nella mia azienda il partner preferito con cui trattare. Devo guadagnare questo riconoscimento ogni giorno.»

«**B**asandomi sulla mia esperienza, sono convinta dell'importanza di una relazione duratura con il cliente. Le radici del mio successo sono profondamente ancorate nella soddisfazione del cliente, perseguita con una crescente fiducia in me stessa, nella mia competenza personale e nella mia abilità nel trovare la giusta soluzione.»

**Sandra Stigger**  
Austria





Relazioni e bilanci delle gestioni separate dei fondi regionali  
per il credito all'industria, al turismo, al commercio, ai trasporti



# Gestioni separate - Fondi della Regione Siciliana

---

# Gestioni separate - Fondi della Regione Siciliana

Al bilancio dell'Irfis S.p.A. sono allegati lo Stato Patrimoniale ed il conto economico al 31 Dicembre 2007 delle seguenti "Gestioni Separate" su fondi della Regione Siciliana:

- I - Gestione Unificata per il credito all'industria, ai sensi dell'art.11 della L.R.13 dicembre 1983, n.119, nella quale sono comprese le sottosegnate gestioni:
- a) "Gestione separata dei fondi regionali di cui alla legge 5 agosto 1957 e successive", per il credito alle scorte, alle commesse, di impianto e per ristrutturazione di aziende in crisi;
  - b) "Gestione separata del fondo regionale di cui all'art.43 della legge 21 dicembre 1975 n.50 e successive" per le garanzie sussidiarie sul credito di impianto;
  - c) "Gestione separata del fondo regionale di cui agli artt. 4 e segg. della legge 6 maggio 1981 n.96 e successive integrazioni" anticipazione contributo in c/capitale;
  - d) "Gestione separata del fondo regionale di cui agli artt. 23 e segg. della legge 6 maggio 1981 n.96 e successive integrazioni" per il leasing mobiliare agevolato;
  - e) "Gestione separata del fondo regionale di cui alla legge 9 dicembre 1980 n.127" per il credito all'industria dei materiali lapidei di pregio.
- II - Gestione separata del fondo regionale di cui alla legge 12 aprile 1967 n.46 per il credito turistico alberghiero.
- III - Gestione separata dei fondi regionali di cui alla legge 4 agosto 1978 n.26 e successive, per il credito alle piccole e medie imprese commerciali.
- IV - Gestione separata del fondo regionale di cui alla legge 17 marzo 1979 n. 44, per il credito alle aziende di trasporto persone.

\* \* \*

A ciascuna delle citate Gestioni sovrintende un proprio Organo di Amministrazione, che approva pure le rispettive situazioni dei conti, tenute separatamente e distintamente.

Tutti i rischi derivanti dai relativi impieghi sono totalmente estranei al patrimonio dell'Irfis S.p.A., in quanto gravanti per legge esclusivamente sulle assegnazioni e sugli altri accantonamenti - ove presenti - di ciascuna Gestione.





# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria

---

# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria

(Importi espressi in unità di €)

## Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria (Unificata ai sensi dell'art. 11 della L.R. 13/12/1983 n.119)

L'attività operativa svolta nell'ambito della Gestione unificata per il credito all'industria, nel 2008 si è sviluppata nell'ambito di entità complessivamente contenute, operando in regime di "de minimis".

È in crescita l'ammontare complessivo delle domande pervenute, pari a 14,2 milioni (a fronte di 6,0 milioni al 31.12.2007); l'importo complessivo dei finanziamenti deliberati, pari a 11,8 milioni, ha registrato un incremento del 145,6% rispetto allo scorso esercizio (4,8 milioni al 31.12.2007).

Si è ridotto invece l'ammontare complessivo degli atti stipulati, pari a 5,1 milioni (6,0 milioni al 31.12.2007), con un taglio medio delle operazioni stipulate pari a 369 migliaia circa (a fronte di 377 migliaia circa al 31.12.2007).

Decresce anche l'importo complessivo delle erogazioni effettuate (-30,1%) pari a 5,6 milioni (8,0 milioni al 31.12.2007).

Si ricorda che la L.R. n. 17 del 28 dicembre 2004 (Finanziaria Regionale 2005) ha previsto un profondo mutamento dell'operatività dei suddetti Fondi Regionali con la costituzione di un Fondo Unico a Gestione Separata da assegnare ad un gestore unico - individuato mediante bando pubblico - cui confluiranno sia le operatività attualmente gestite dall'Irfis, che le relative risorse finanziarie.

Il contenzioso amministrativo insorto in ordine all'aggiudicazione di tale bando, di cui si è già riferito nella relazione di gestione del precedente esercizio, è tuttora in corso.

La situazione finanziaria dei Fondi di rotazione per il credito all'Industria al 31.12.2008, con la specificazione delle risorse assegnate, degli impieghi e degli impegni a fine esercizio, è riportata, come di consueto, nei prospetti che seguono.

Il bilancio al 31.12.2008 si chiude con un utile di € 5.409.704 (nel 2007 € 70.644.583) che andrà ad incrementare il Fondo di riserva ex art. 9 L.R. n. 51/1957 e art. 13 L.R. 119/1983.

## Principali dati di situazione al 31.12.2008

FONDO PER IL CREDITO ALLE SCORTE E ALLE COMMESSE (L.R. n.51/57 art. 5) - Convenzione del 9.1.1959, atto aggiuntivo del 19.7.82.							
FONDO	FINALITÀ	ASSEGNAZIONI	IMPIEGHI VIVI	SOFFERENZE E CREDITI SCADUTI (CAPITALE)	IMPEGNI	DISPONIBILITÀ IMPEGNABILI	
Fondo di rotaz. ex L.R. 51/1957 art. 5	finanz. diretti scorte e commesse	51.714.788	288.229	12.003.078	2.490.194	36.933.287	
Quota del Fondo ex L.R. 51/1957 art.7	accreditamenti per garanzia sussidiaria (scorte indir.)	123.949	123.949	-	-	-	
Assegnazione ex L.R.119/1983 art. 3	finanziamenti grandi commesse	13.771.014	-	13.771.014	-	-	
Assegnazione ex L.R. 96/1981 art.22	indotto petrolchimico	663.642	-	362.928	-	300.714	
Quota del Fondo ex L.R. 25/1993 art.26	prestiti partecipativi	16.000.000	-	-	-	16.000.000	
Quota del Fondo ex art. 69 c.1 e 3 L.R. 4/2003	finanziamenti industria vetro, tessile, carta e materie plastiche	2.000.000	-	-	-	2.000.000	
		<b>84.273.393</b>	<b>412.178</b>	<b>26.137.019</b>	<b>2.490.194</b>	<b>55.234.001</b>	
Fondo riserva (*) ex L.R. 51/1957 art. 9	contr. interessi mutui scorte indiretti	107.944.623	-	-	-	-	

(\*) Al Fondo confluiscono i risultati netti della Gestione Unificata.



**FONDO PER IL CREDITO DI IMPIANTO (L.R. n.51/57 art.11) - Convenzione del 9.1.1959, atto aggiuntivo del 19.7.82.**

FONDO	FINALITÀ	ASSEGNAZIONI	IMPIEGHI VIVI	SOFFERENZE E CREDITI SCADUTI (CAPITALE)	IMPEGNI	DISPONIBILITÀ IMPEGNABILI
Fondo di rotaz. ex L.R. 51/1957 art. 11	Credito d'impianto e risanamento imprese in crisi	69.681.865 (*)	31.444.142	13.900.467	20.150.000	4.187.255
Assegnazione ex L.R. 38/1976 art. 19	industria cantieristica	3.615.198	-	2.121.386	-	1.493.812
Assegnazioni ex L.R. 57/85 art.46 L.R.34/88, art 45 e L.R. 6/90	risanamento imprese in crisi	7.151.178	-	7.151.178	-	-
Assegnazione ex L.R.34/88 art.50	riattivazione opifici dismessi	385.175	7.791	377.384	-	-
Assegnazione ex L.R. 57/85 art.47	ristrutturazione mutui impianto	187	-	-	-	187
		<b>80.833.603</b>	<b>31.451.934</b>	<b>23.550.415</b>	<b>20.150.000</b>	<b>5.681.254</b>

(\*) Di cui € 7.645.499 riservati ad interventi di risanamento di imprese in crisi ex L.R. 25/87

**ALTRI FONDI - Convenzioni del 20.12.76, 19.7.82, 1.4.85.**

FONDO	FINALITÀ	ASSEGNAZIONI	IMPIEGHI VIVI	SOFFERENZE E CREDITI SCADUTI (CAPITALE)	IMPEGNI	DISPONIBILITÀ IMPEGNABILI
Fondo di rotaz. ex L.R.50/73 art. 43	garanzia sussid. credito d'impianto	22.453.461	-	-	23.580.395 (*)	88.686.911 (*)
Fondo di rotaz. ex L.R. 96/1981 art. 4	anticipazioni contributi in conto capitale	5.587.040	-	5.587.040	-	-
Fondo di rotaz. ex L.R.96/81 art. 23	leasing agevolato	1.335.723	-	-	-	1.335.723
Fondo di rotaz. ex L.R. 127/1980 art. 44	settore lapidei e risanamento imprese in crisi	2.937.220	-	2.937.220	-	-
Assegnazione ex L.R. 7/86 art. 20	settore lapidei	15.493.707	3.918.947	4.139.818	-	7.434.942
		<b>18.430.927</b>	<b>3.918.947</b>	<b>7.077.037</b>	<b>-</b>	<b>7.434.942</b>

(\*) A norma di Convenzione Regione-Irfs il Fondo può esprimere garanzie pari a 5 volte la sua consistenza, per un totale di € 112.163.774.

**Fondo regionale ex L.R. n.51/1957 Art.5, e succ.****Credito alle scorte ed alle commesse**

50° Anno di attività

**Consuntivo dell'attività svolta nel 2008 e raffronto con l'anno precedente**

(importi in migliaia di euro)

	2008		2007	
	N.	IMPORTO	N.	IMPORTO
<i>Domande di finanziamento pervenute</i>				
Per commesse	-	-	-	-
<i>Finanziamenti deliberati</i>				
Per commesse	-	-	-	-
<i>Contratti di finanziamento stipulati</i>				
Per commesse	-	-	2	862,0
<i>Erogazioni effettuate</i>				
Per commesse	2	209,1	5	1.043,9

# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria (SEGUE)

Dall'inizio dell'attività i finanziamenti deliberati a valere sulle risorse assegnate al Fondo ex. L.R. n.51/1957 art.5, al netto di rinunce e revoche, si ripartiscono come segue (in migliaia di euro):

Per scorte, diretti	n.	1.239	per	98.636,1
Per scorte, indiretti	n.	587	per	131.456,5
Per commesse	n.	250	per	104.083,6
Per commesse Enti pubblici	n.	39	per	93.418,5
Per indotto petrolchimico	n.	110	per	14.386,3
Per scorte alberghiere	n.	26	per	1.446,9
<b>Totale</b>	<b>n.</b>	<b>2.251</b>	<b>per</b>	<b>443.427,9</b>

## Fondo regionale ex L.R. N. 51/1957- Art. 11, e succ.

### Credito di impianto

50° Anno di attività

#### Consuntivo dell'attività svolta nel 2008 e raffronto con l'anno precedente

	2008		2007	
	N.	IMPORTO	N.	IMPORTO
<i>Domande di finanziamento pervenute</i>				
Per finanziamenti di impianto	20	14.203,9	7	6.040,7
<i>Finanziamenti deliberati</i>				
Per impianto e ampliamento	24	11.840,0	14	4.820,0
<i>Contratti di finanziamento stipulati</i>				
Per impianto e ampliamento	14	5.170,0	12	5.030,0
<i>Erogazioni effettuate</i>				
Per impianto e ampliamento	45	5.383,6	48	6.027,6

Il consuntivo dei finanziamenti deliberati dall'inizio dell'attività del Fondo, al netto di revoche e rinunce e con riferimento alle principali tipologie di intervento, espone le seguenti cifre (in migliaia di euro):

Per finanziamenti di impianto	n.	319	per	47.122,8
Per risanamento finanziario p.m.i.	n.	74	per	45.482,8
Per riutilizzo opifici industriali	n.	16	per	2.594,2
<b>Totale</b>	<b>n.</b>	<b>409</b>	<b>per</b>	<b>95.199,78</b>

## Fondo regionale ex L.R. n. 50/1973 - Art.43, e succ.

### Garanzia sussidiaria per il credito d'impianto

31° Anno di attività

Nel corso dell'esercizio non è pervenuta alcuna nuova domanda; nel corso dell'anno non sono state liquidate garanzie.

Dall'inizio dell'attività del Fondo le garanzie deliberate sono 251 per circa 143,5 milioni; di esse n.38 per 18,5 milioni sono state successivamente revocate.

## Fondo regionale ex L.R. n.96/1981 - Art.4, e succ.

### Anticipazioni sui contributi in c/capitale previsti dal T.U. delle Leggi sul Mezzogiorno (D.P.R. 6/3/78 n.218)

26° Anno di attività

L'operatività del fondo, come noto, è cessata col venir meno delle agevolazioni previste dal Testo Unico delle Leggi sul Mezzogiorno. Dall'inizio dell'attività al 31.12.2008 si ha il seguente riepilogo generale (in migliaia di euro):

Domande di anticipazione pervenute	n.	942	per	273.840,2
Finanziamenti deliberati	n.	916	per	271.409,2
Finanziamenti revocati	n.	222	per	50.449,0
Aperture di credito stipulate	n.	808	per	219.450,5
Aperture di credito risolte	n.	15	per	2.788,4
Somme erogate			per	199.003,3

## Fondo regionale ex L.R. N.96/1981 Art.23, e succ.

### Locazione finanziaria agevolata

24° Anno di attività

Nel corso dell'esercizio non sono state deliberate, perfezionate o erogate linee di credito a favore di società di leasing convenzionate. Il riepilogo generale dell'attività svolta dal Fondo dalla sua istituzione si compendia nei seguenti dati:  
le domande pervenute da società locatrici ammontano a 234,9 milioni;  
l'importo complessivo delle linee di credito accordate o integrate dal Comitato è pari a 169 milioni;  
i mutui perfezionati sono n. 117 per 61,9 milioni;  
le operazioni di leasing agevolate, infine, sono n.2.660 per 134,7 milioni.

## Fondo regionale ex LL.RR. n.127/1980 (Art.44) e n. 7/1986

### Credito all'industria dei materiali lapidei di pregio

23° Anno di attività

	2008		2007	
	N.	IMPORTO	N.	IMPORTO
Domande pervenute	-	-	-	-
Finanziamenti deliberati	-	-	-	-
Atti stipulati	-	-	2	140,0
Erogazioni	-	-	5	930,0

Il riepilogo dei risultati dell'attività svolta dal Fondo dalla sua istituzione evidenzia le seguenti cifre:

- le domande pervenute ammontano a 77 milioni circa;
- sono stati deliberati 345 finanziamenti per l'importo complessivo di 52,1 milioni;
- le operazioni perfezionate sono 296 per 40,7 milioni;
- le operazioni erogate sono 298 per 41,4 milioni.



# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria - Bilancio al 31.12.2008

---

# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria - Bilancio al 31.12.2008

## Stato Patrimoniale

<b>Stato Patrimoniale</b>		
<b>VOCI DELL'ATTIVO</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Crediti verso banche	263.327.740	224.693.656
a) a vista	263.203.791	224.569.707
b) altri crediti	123.949	123.949
Crediti verso clientela	59.571.352	70.923.073
Altre attività	8.780.372	38.831.713
Ratei e risconti attivi	287.135	281.754
a) ratei attivi	287.135	281.754
b) risconti attivi	-	-
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>331.966.599</b>	<b>334.730.196</b>

**Stato Patrimoniale**

<b>VOCI DEL PASSIVO</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Altre passività	2.705.507	2.809.317
Fondi rischi su crediti	2.801.142	10.891.340
Capitale	212.914.147	212.893.440
Riserve	107.944.623	37.300.040
a) altre riserve	107.944.623	37.300.040
Riserve di rivalutazione	191.476	191.476
Utile / Perdita d'esercizio	5.409.704	70.644.583
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>331.966.599</b>	<b>334.730.196</b>

# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria - Bilancio al 31.12.2008 (SEGUE)

## Garanzie e impegni

Garanzie e impegni		
VOCI	31.12.2008	31.12.2007
Garanzie rilasciate	21.209.145	28.577.435
Impegni	10.695.194	16.225.114



## Conto Economico

<b>Conto Economico</b>		
<b>VOCI</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	8.771.738	6.427.576
di cui:		
- su crediti verso clientela	1.044.011	1.556.816
Commissioni passive	(1.594.144)	(1.786.322)
Altri proventi di gestione	49.912	85.572
Spese amministrative	(2.120.152)	(1.758.700)
a) altre spese amministrative	(2.120.152)	(1.758.700)
Rettifiche di valore su crediti	(2.243.708)	(5.383.879)
Riprese di valore su crediti	1.870.514	703.953
Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-
Utile delle attività ordinarie	4.734.160	(1.711.800)
Proventi straordinari	676.034	79.716.355
Oneri straordinari	(490)	(7.359.972)
Utile straordinario	675.544	72.356.383
Imposte sul reddito dell'esercizio	-	-
<b>UTILE / PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>5.409.704</b>	<b>70.644.583</b>



# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria - Nota Integrativa

---

# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria - Nota Integrativa

## Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio relativo alla gestione dei fondi regionali viene redatto secondo il modello adottato negli esercizi precedenti, ritenuto il più confacente, in attuazione delle disposizioni regionali, legislative e di convenzione, sia a rappresentare la realtà operativa della stessa che a garantire la continuità espositiva e la omogeneità dei raffronti.

Data la peculiarità dell'attività operativa dei Fondi Regionali, risorse di natura pubblica, la metodologia contabile adottata non fa alcun riferimento ai principi contabili IAS/IFRS, esclusivamente riservati all'attività delle imprese commerciali.

In forza delle disposizioni introdotte dall'art. 39 della legge 21 novembre 2000 n. 342, non è, inoltre, presente alcun riferimento fiscale ordinariamente collegabile all'attività d'impresa.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico espongono valori espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre la nota integrativa è redatta in migliaia di euro ed ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.

# Criteri di valutazione

## Illustrazione dei criteri di valutazione

### **Crediti, garanzie ed impegni**

#### **Crediti**

Fra i crediti verso banche sono evidenziati i crediti vantati nei confronti delle aziende di credito convenzionate, per esborsi effettuati in corrispondenza di mutui alle scorte dalle stesse erogati con la garanzia sussidiaria concessa ai sensi della legislazione regionale. Per talune tipologie di operazioni gli interessi maturati sulle disponibilità presso istituti tesoreri vanno riversati alla Regione dato che gli stessi, in forza di legge e di convenzione, non concorrono alla formazione del reddito d'esercizio.

Il valore dei crediti verso clientela iscritto in bilancio coincide con quello del loro presumibile realizzo, ottenuto rettificando l'ammontare complessivamente erogato sulla base delle previsioni di effettivo recupero.

I crediti per interessi di mora maturati alla data di bilancio, calcolati secondo le norme civilistiche e fallimentari e con le metodologie espressamente previste nei singoli contratti, sono iscritti in bilancio al netto delle svalutazioni effettuate a seguito di analisi delle singole posizioni di credito.

Nel conto economico dell'esercizio figura il saldo fra gli interessi di mora maturati durante l'esercizio e la rettifica di valore corrispondente alla quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

#### **1.2 Garanzie ed impegni**

Gli impegni ad erogare fondi sono iscritti per l'ammontare da regolare risultante dai contratti di finanziamento stipulati con la clientela e per quello da liquidare a fronte di contributi concessi.

#### **Attività e passività**

##### **Altre attività e passività**

Le altre attività e passività sono esposte al valore nominale, aumentate degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio; tale valore per le prime esprime il presumibile valore di realizzo.

#### **Altri aspetti**

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

Sono iscritti in tale voce quote di costi e di proventi comuni a due o più esercizi per realizzare il principio della competenza temporale.

##### **Fondo per rischi ed oneri**

In relazione a quanto evidenziato in sede di commento alla struttura e contenuto del bilancio, non figura il fondo imposte e tasse, né la voce del conto economico relativa alle imposte sui redditi.

##### **Fondi rischi su crediti**

Detti fondi rappresentano gli accantonamenti destinati a fronteggiare solo rischi eventuali e, pertanto, non hanno funzione rettificativa.

#### **Rilevazione componenti economiche**

Tutte le componenti economiche sono rilevate secondo il principio di competenza.

# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale

### I crediti

Dettaglio della voce "crediti verso banche"		
	31.12.2008	31.12.2007
a) disponibilità in c/c - a vista	263.204	224.570
b) altri crediti	124	124
<b>Totale</b>	<b>263.328</b>	<b>224.694</b>

Le disponibilità a vista comprendono l'ammontare degli interessi maturati, al netto della ritenuta fiscale del 27% e delle spese trattenute dall'Istituto tesoriere da riversare in entrata del bilancio regionale relativamente ai c/c per i quali le convenzioni prevedono tale riversamento. Le disponibilità in c/c a vista comprendono tra l'altro 157.275 migliaia per somme intrattenute presso l'IRFIS quale saldo netto delle disponibilità finanziarie originate da flussi economici nel corso della gestione.

Gli altri crediti verso banche riguardano i residui accreditamenti su garanzie sussidiarie L.R. 51/57, per i quali non è stata ancora definita la possibilità di escussione in relazione a fattispecie che hanno formato oggetto di specifica richiesta ai competenti Organi Regionali.

Dettaglio della voce "crediti verso clientela"								
	31.12.2008				31.12.2007			
	VALORE NOMINALE	RETTIFICHE ANALITICHE	RETTIFICHE FORFETTARIE	VALORE DI BILANCIO	VALORE NOMINALE	RETTIFICHE ANALITICHE	RETTIFICHE FORFETTARIE	VALORE DI BILANCIO
a) mutui ed aperture di credito	30.332			30.332	35.815			35.815
b) clienti per rate arretrate	2.469			2.469	767			767
<b>Totale crediti vivi</b>	<b>32.801</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.801</b>	<b>36.582</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36.582</b>
f) crediti incagliati	7.056	-	-	7.056	7.128	-	-	7.128
g) crediti in sofferenza	89.810	(70.096)	-	19.714	89.411	(48.730)	(13.468)	27.213
<b>Totale generale</b>	<b>129.667</b>	<b>(70.096)</b>	<b>-</b>	<b>59.571</b>	<b>133.121</b>	<b>(48.730)</b>	<b>(13.468)</b>	<b>70.923</b>

I fondi che accoglievano le rettifiche di valore forfettarie evidenziati nei dati relativi all'esercizio precedente, relativi per 13.435 migliaia ad operazioni ex L.R. 57/85 e 34/88 aziende in crisi e per 33 migliaia ad operazioni ex art.22 L.R. 96/81 indotto petrolchimico, sono state ricondotti - attesa la natura dei relativi crediti - tra i fondi analitici.

### Sofferenze

L'importo nominale dei crediti in sofferenza si è mantenuto sostanzialmente in linea rispetto all'analogo dato riferito all'esercizio precedente.

Le sofferenze nette, esposte in bilancio per 19.714 migliaia, evidenziano un decremento rispetto al corrispondente dato dello scorso esercizio (27.213 migliaia). Tale decremento è derivante sia dalle nuove rettifiche effettuate durante l'esercizio con impatto al conto economico, che dalla riclassifica a fondo svalutazione di fondi rischi creati negli anni precedenti non aventi, per loro natura, valore rettificativo.

Per quanto riguarda i criteri di valutazione dei suddetti crediti si conferma l'utilizzo di parametri cautelativi coerenti con quelli adottati negli esercizi precedenti, tenuto conto della cronica e strutturale lunghezza delle procedure esecutive e concorsuali nel territorio, del probabile esito delle aste giudiziarie, nonché della natura e dello stato delle procedure esistenti.

Il rapporto sofferenze lorde impieghi, pari al 69,26% (67,17% nel 2007), non può più ritenersi rappresentativo dell'effettivo decadimento dei crediti poiché la massa creditizia in bonis, pur registrandosi - rispetto ai dati consuntivi dell'esercizio precedente - il sostanziale mantenimento dell'attività erogativa dei finanziamenti di impianto ex art.11 L.R. 51/57, subisce un generale decremento conseguente alla cessazione di

molte operatività originariamente previste (scorte, grandi commesse, anticipazione di contributo, aziende in crisi, accreditamenti ad aziende di credito, indotto petrolchimico, riattivazione di opifici dismessi, leasing agevolato e materiali lapidei di pregio), nonché all'applicazione del regime "de minimis" che, di fatto, riduce le possibilità di intervento sulle operatività ancora in essere.

I crediti verso la clientela assistiti da garanzie sono così dettagliati:

<b>Crediti verso clientela garantiti</b>		
	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
a) da ipoteche	52.423	70.750
b) da pegni su:		
1. depositi di contanti	-	-
2. titoli	811	874
3. altri valori	-	-
c) da garanzie di:		
1. Stato	-	-
2. altri enti pubblici	-	-
3. banche	2.148	4.727
4. altri operatori	2.510	4.690

<b>Crediti in sofferenza</b>		
	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
a) capitale ed accessori	61.766	61.645
rettifiche di valore	(44.863)	(46.816)
	<b>16.903</b>	<b>14.829</b>
b) interessi di mora	28.044	27.766
rettifiche di valore	(25.233)	(15.382)
	<b>2.811</b>	<b>12.384</b>
<b>Totale</b>	<b>19.714</b>	<b>27.213</b>

<b>Crediti per interessi di mora</b>		
	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
a) crediti in sofferenza	28.044	27.766
rettifiche di valore	(25.233)	(15.382)
	<b>2.811</b>	<b>12.384</b>
b) crediti incagliati	112	849
rettifiche di valore	-	-
	<b>112</b>	<b>849</b>
c) altri crediti	21	26
rettifiche di valore	-	-
	<b>21</b>	<b>26</b>
<b>Totale</b>	<b>2.944</b>	<b>13.259</b>

# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

### Altre voci dell'attivo

Composizione della voce "altre attività"		
	31.12.2008	31.12.2007
Crediti verso l'erario	8.729	38.780
Diversi	51	52
<b>Totale</b>	<b>8.780</b>	<b>38.832</b>

I crediti verso l'erario comprendono:

- 377 migliaia, per somme richieste attraverso istanze di rimborso in misura corrispondente alla sommatoria di eccedenze IRPEG ed IRAP, per le quali era stata originariamente richiesta la compensazione, non più esercitabile in relazione alla irrilevanza fiscale sancita dalla legge n. 342/2000. Tale tipologia di somme risulta iscritta anche nei conti patrimoniali, oltre che nei conti per memoria, in quanto è cessata l'imputabilità di detti crediti a deconto delle imposte assolte in sede di dichiarazione per l'intervenuta irrilevanza fiscale già evidenziata;
- 2.283 migliaia, per interessi maturati su crediti d'imposta;
- 6.069 migliaia, per IRPEG ed ILOR a credito da precedenti dichiarazioni da rimborsare;

La voce diversi si riferisce essenzialmente a crediti derivanti da riaddebiti di spese di registrazione.

Composizione della voce "ratei e risconti attivi"		
	31.12.2008	31.12.2007
Ratei:		
su crediti v/clientela	287	282
<b>Totale</b>	<b>287</b>	<b>282</b>



## I fondi

### Composizione della voce "fondi rischi su crediti"

La consistenza a fine esercizio, pari a 2.801 migliaia, è costituita per 1.933 migliaia da accantonamenti riferiti ad interessi di mora ritenuti recuperabili e per 868 migliaia da altri accantonamenti in linea capitale.

### Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti"

<b>B) Per interessi di mora</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
A. Esistenze iniziali	10.023	10.393
B. Aumenti		
accantonamenti	-	-
altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni		
copertura perdite	(306)	(302)
imputazione in rettifica dei crediti	(7.481)	
mora incassata	(303)	(68)
D. Rimanenze finali	1.933	10.023

<b>C) Altri accantonamenti</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
A. Esistenze iniziali	868	868
B. Aumenti	-	-
C. Diminuzioni	-	-
D. Rimanenze finali	868	868

# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

### Il capitale e le riserve

Il capitale è costituito dalle seguenti assegnazioni all'uso disposte dalle specifiche leggi regionali:

	31.12.2008	31.12.2007
a) Fondo ex art. 5 L.R. 51/57 e succ. (finanziamenti diretti alle scorte e commesse)	51.715	51.715
b) Quota del fondo destinata ex art. 7 L.R. 51/57 (accr. a banche per garanzie sussidiarie)	124	124
c) Assegnazione ex art. 22 L.R. 96/81 e art. 4 L.R. 119/83 (finanziamenti al settore dell'indotto)	664	664
d) Assegnazione ex art. 3 L.R. 119/83 e succ. (finanziamenti alle commesse pubbliche)	13.771	14.224
e) Fondo ex art. art. 11 L.R. 51/57 e succ. (finanziamenti di impianto)	73.297	71.948
f) Assegnazione ex art. 46 L.R. 57/85, art. 45 L.R. 34/88 e L.R. 6/90 (aziende in crisi)	7.151	7.919
g) Assegnazione ex art. 50 L.R. 34/88 (riattivazione opifici dismessi)	385	449
h) Assegnazione per ristrutturazione mutui impianto ex art. 47 L.R. 57/85	-	-
i) Fondo ex art. 44 L.R. 127/80 (materiali lapidei-impianti)	-	-
l) Assegnazione ex art. 20 L.R. 7/86 (materiali lapidei-aperture di credito)	15.494	15.494
m) Assegnazione art. 45 2° c. L.R. 34/88 (materiali lapidei-aziende in crisi)	2.937	2.937
n) Fondo ex art. 4 L.R. 96/81 (anticipazioni contributo c/capitale)	5.587	5.650
o) Fondo ex art. 23 L.R. 96/81 e succ. (leasing)	1.336	1.336
p) Fondo ex art. 43 L.R. 50/73 e succ. (garanzia sussidiaria impianto)	22.453	22.433
q) Fondo art. 11 L.R. 51/57 quota per finalità artt. 1 e 3 L.R. 4/2003	2.000	2.000
r) Fondo ex art. 11 L.R. 51/57 quota per fin. Prestiti partecipativi art. 26 L.R. 25	16.000	16.000
<b>Totale</b>	<b>212.914</b>	<b>212.893</b>

Nel corso del 2008, i fondi hanno subito le seguenti variazioni:

- riattribuzioni compensative disposte dall'art. 69 della L.R. 4/2003:

- il fondo di cui alla lett. e) si è incrementato di complessive 1.349 migliaia, di cui 453 migliaia per storno del fondo di cui alla lett.d), 768 migliaia per storno dal fondo di cui alla lett. f), 65 migliaia per storno dal fondo di cui alla lett. g), e 63 migliaia per storno dal fondo di cui alla lettera n).

- riaccredito garanzie sussidiarie:

- il fondo di cui alla lettera p) si è incrementato di 20 migliaia a seguito del riaccredito da parte dell'Irfis Spa - banca garantita - di quota parte di una garanzia sussidiaria, originariamente liquidata in via provvisoria, che in sede di chiusura definitiva delle procedure concorsuali è risultato essere eccedente rispetto all'ammontare della perdita effettivamente subita.

	31.12.2008	31.12.2007
<i>Riserve</i>		
Fondo di riserva per pagamento contributi ex art. 9 L.R. 51/57 e art. 13 L.R. 119/83	107.945	37.300

Detto fondo, al quale affluiscono i risultati economici della gestione, ha subito variazioni per effetto dei seguenti movimenti:

	31.12.2008	31.12.2007
- Consistenza iniziale	37.300	34.225
- Destinazione utile/perdita esercizio precedente	70.645	3.075
- Consistenza finale	107.945	37.300

	31.12.2008	31.12.2007
<i>Riserve di rivalutazione</i>		
Effettuata ex L. 2-12-1975 n. 576	192	192
Utile / Perdita di esercizio		
- Utile / Perdita d'esercizio	5.410	70.645

## Altre voci del passivo

<b>Composizione della voce "altre passività"</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
a) Debiti verso l'Erario	-	-
b) IRFIS c/compensi per attività di mandatario	1.574	1.751
c) Competenze maturate da riversare alla Regione Siciliana su disponibilità di c/c	200	172
d) Diversi	932	886
<b>Totale</b>	<b>2.706</b>	<b>2.809</b>

Le competenze maturate da riversare alla Regione Siciliana, determinate al netto della ritenuta fiscale e delle spese trattenute dall'istituto tesoriere, sono relative solo ai conti correnti per i quali le convenzioni prevedono il riversamento in entrata del Bilancio Regionale.

La voce "Diversi" si riferisce per 475 migliaia alle quote non di pertinenza del c/economico relative ai differenziali per interessi di conto e di mora spettanti all'Irfis, per 191 migliaia a somme versate da clienti in attesa di utilizzo, 16 migliaia a fatture relative a professionisti ancora da liquidare e per 250 migliaia a partite in riconciliazione con l'istituto tesoriere.

I compensi spettanti all'Irfis per attività di mandatario, sono a valere sull'attività operativa dei vari fondi gestiti ai sensi delle singole convenzioni stipulate con la Regione Siciliana. La quota dei predetti compensi di competenza dell'esercizio - pari a 1.574 migliaia - è così costituita:

<b>Compensi IRFIS</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
ex art. 9 conv. 19.7.82 - gestione dei fondi facenti capo alla L.R. 51/57 e succ.;	1.350	1.478
ex art. 11 conv. 19.7.82 - gestione del fondo per anticipazioni s/contributi c/capitale;	84	85
ex art. 12 conv. 19.7.82 - finanziamento al settore materiali lapidei ex ll.rr. 127/80 e 7/86;	140	188
<b>Totale</b>	<b>1.574</b>	<b>1.751</b>

# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

### Le garanzie e gli impegni

Composizione della voce "garanzie rilasciate"		
	31.12.2008	31.12.2007
crediti di firma di natura finanziaria:		
- garanzie sussidiarie rilasciate a banche	21.209	28.577

Le garanzie sussidiarie riguardano i finanziamenti alle scorte L.R. 51/57 e succ., i finanziamenti agli impianti ex L.R. 50/73 e succ. e quelli alle imprese artigiane ex art. 21 LR 34/88.

Composizione della voce "impegni"		
	31.12.2008	31.12.2007
Impegni ad erogare fondi:		
- somme da esitare su mutui ed ap.di credito	10.695	16.223
- contributi su interessi a banche per finanz.scorte ex L.R. 51/57 e succ.	-	2
<b>Totale</b>	<b>10.695</b>	<b>16.225</b>
b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	-	-

## Informazioni sul Conto Economico

### Gli interessi

Composizione della voce "interessi attivi e proventi assimilati"		
	31.12.2008	31.12.2007
a) su crediti verso banche	7.561	4.704
b) su crediti verso clientela	1.044	1.557
c) interessi su crediti d'imposta	167	167
<b>Totale</b>	<b>8.772</b>	<b>6.428</b>

Gli interessi attivi verso clientela sono così costituiti:

- 569 migliaia per interessi di conto;
- 475 migliaia per interessi di mora (non risultano nella presente voce interessi di mora dell'esercizio per 1.080 migliaia corrispondente alla quota di interessi maturata nell'esercizio e giudicata non recuperabile).

### Le commissioni

Composizione della voce "commissioni passive"		
	31.12.2008	31.12.2007
Altri servizi	1.594	1.786

Trattasi di:

- 1.574 migliaia, per compenso spettante all'Irfis a norma di convenzione;
- 20 migliaia, per compenso integrativo a favore dell'Irfis per differenziale interessi.

### Le spese amministrative

Spese amministrative		
	31.12.2008	31.12.2007
a) Altre spese amministrative		
- Imposte e tasse relative ad esercizi precedenti	-	-
- Imposte e tasse relative all'esercizio	2.043	1.321
- Compensi a professionisti esterni	77	438
<b>Totale altre spese amministrative</b>	<b>2.120</b>	<b>1.759</b>

Le imposte e tasse dell'esercizio riguardano le ritenute subite a titolo d'imposta, in dipendenza delle innovazioni introdotte dall'art. 39 della legge n.342/2000.

I compensi a professionisti esterni comprendono per 53 migliaia prestazioni eseguite nell'ambito dell'attività legale per recupero crediti, per 15 migliaia compensi relativi alla revisione e certificazione di bilancio e per 9 migliaia compensi relativi a prestazioni eseguite nell'ambito delle attività svolte dalla consulenza che cura la definizione delle controversie di natura tributaria.

# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sul Conto Economico (SEGUE)

### Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Composizione della voce "rettifiche di valore su crediti"		
	31.12.2008	31.12.2007
a) rettifiche di valore su crediti di cui:		
- rettifiche forfetarie		4.000
- rettifiche analitiche:		
1. per interessi di mora (*)	574	29
2. per capitale ed accessori	965	1.337
- per perdite su crediti (**)	705	18
<b>Totale</b>	<b>2.244</b>	<b>5.384</b>

(\*) Non risultano nella presente voce rettifiche per interessi di mora maturati nell'esercizio per 1.080 migliaia svalutati con diretta imputazione a deconto dei relativi crediti.

(\*\*) Le perdite su crediti sono state fronteggiate da fondi rettificativi e fondi rischi come da seguente specifica:

Perdite lorde:	1.644
- rettifiche effettuate con utilizzi di fondi rettificativi	(633)
- coperta con utilizzo del fondo rischi su crediti	(306)
Ammontare dei crediti imputati a perdita senza utilizzo dei fondi	705

Riprese di valore su crediti		
	31.12.2008	31.12.2007
a) Riprese di valore:		
- per capitale ed accessori	1.630	497
- per interessi di mora	241	207
<b>Totale</b>	<b>1.871</b>	<b>704</b>

### Altre voci del conto economico

Composizione della voce "altri proventi di gestione"		
	31.12.2008	31.12.2007
- da clienti per reintroito spese (**)	47	35
- diversi	3	51
<b>Totale</b>	<b>50</b>	<b>86</b>

(\*\*) spese legali inerenti il recupero crediti addebitate alla clientela su pratiche in sofferenza.

Composizione della voce "proventi straordinari"		
	31.12.2008	31.12.2007
- storno fondo rischi per mora incassata	303	67
- altri proventi straordinari	373	79.649
<b>Totale</b>	<b>676</b>	<b>79.716</b>

La voce altri proventi si riferisce per 336 migliaia ad incasso, in sede giudiziale, di interessi di mora non rilevati in esercizi precedenti.

**Composizione della voce "oneri straordinari"**

	31.12.2008	31.12.2007
altri oneri straordinari	-	7.360
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>7.360</b>

## Altre informazioni sul conto economico

**Distribuzione territoriale dei proventi**

Non esistono mercati geografici di interesse della Gestione diversi da quello regionale.

# Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria - Nota Integrativa (SEGUE)

## Altre informazioni

Il conto economico non evidenzia compensi ad amministratori e sindaci. Alla gestione dei fondi sovrintendono appositi Comitati; i compensi spettanti ai componenti sono corrisposti dall'Irfis, gestore dei fondi regionali stessi, il quale viene remunerato con le commissioni passive già commentate alla specifica voce.

	31.12.2008	31.12.2007
Finanziamenti deliberati da stipulare	11.945	8.410
Contributi c/capitale deliberati ex art. 46 e succ. L.R. 34/88		54
imposte richieste a rimborso (*)	7.922	7.922

L'ammontare delle imposte richieste a rimborso a seguito dei rimborsi effettuati in virtù della transazione perfezionata nel precedente esercizio, riflette soltanto l'importo delle imposte degli esercizi dal 1997 al 1999 già pagate, di cui si è chiesto il rimborso ai sensi dell'art.88 TUIR, anteriormente all'entrata in vigore della Legge n. 342/2000.

### Crediti appostati a perdita

I crediti cancellati per effetto dell'accertamento provvisorio di perdita e per i quali sono tuttora in corso azioni di recupero ammontano al 31.12.2008 a 1.423 migliaia.

### Cessata soggettività tributaria dei fondi a Gestione Separata e stato delle controversie

Con l'esercizio 2000 è cessata l'assoggettabilità ai fini delle imposte sul reddito - e per connessione mediata anche ai fini IRAP - dei risultati reddituali della gestione, per effetto di quanto sancito in via interpretativa dall'art. 39 della L. 342/2000, in ordine all'*irrelevanza tributaria dei fondi pubblici di agevolazione*, ancorché affidati in gestione a soggetti terzi, essendo tali fondi riconducibili ai rispettivi soggetti titolari, annoverati nell'elenco di cui all'art. 88 del TUIR ed in quanto tali, privi di soggettività tributaria.

Il contenzioso sulle liti fiscali instaurate, anteriormente alla predetta legge, concernente i periodi dal 1976 al 1981, 1983, 1985 e 1986, tutti a suo tempo raggiunti da avvisi di accertamento, è stato definito nel 2003 ai sensi della legge 27/12/2002, n. 289.

Gli originari crediti da dichiarazione, relativi ai predetti periodi definiti, non rimborsati, in virtù di sentenze di primo grado sfavorevoli sono stati interessati - in uno ai crediti da istanze per i periodi d'imposta 1992/1996, per i quali, nel frattempo, erano intervenute sentenze di primo grado favorevoli - dalla definizione transattiva conclusasi nel corso del precedente esercizio con l'incasso delle relative somme.

L'avvenuta esecuzione dei predetti rimborsi potrà influenzare positivamente gli analoghi rimborsi richiesti per i periodi d'imposta 1997/1999; nel corso del 2008, in particolare, è stato già inoltrato il ricorso relativo al periodo di imposta 1997.







# Gestione separata del fondo regionale L.R. 12/4/1967 n. 46 per il credito turistico-alberghiero

---

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 12/4/1967 n. 46 per il credito turistico-alberghiero

## **Credito turistico-alberghiero**

L'attività creditizia del Fondo, venuta a cessare già negli anni precedenti con riferimento a nuove operazioni, secondo il dettato dell'art. 85 della L.R. 23/12/2000 n. 32, si è definitivamente conclusa a seguito dell'incasso, nel corso del 2004, dell'ultimo credito appostato a sofferenza.

\* \* \*

Il bilancio al 31.12.2008 si chiude con un utile di € 20.714 (l'esercizio 2007 ha registrato un utile di € 503.418) che sarà imputato ad incremento del Fondo di Riserva ex artt. 4 e 11 L.R. n.46/1967.





Gestione separata del fondo regionale L.R. 12/4/1967 n. 46  
Credito turistico - alberghiero - Bilancio al 31/12/2008

---

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 12/4/1967 n. 46

## Credito turistico - alberghiero - Bilancio al 31/12/2008

### Stato Patrimoniale

Stato Patrimoniale		
ATTIVO	31.12.2008	31.12.2007
Crediti verso banche	1.009.435	989.304
a) a vista	1.009.435	989.304
Altre attività	4.599	4.599
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>1.014.034</b>	<b>993.903</b>



**Stato Patrimoniale**

<b>PASSIVO</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Altre passività	2.386	2.968
Capitale	186.325	186.325
Riserve	804.609	301.192
d) altre riserve	804.609	301.192
Utile / Perdita d'esercizio	20.714	503.418
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>1.014.034</b>	<b>993.903</b>

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 12/4/1967 n. 46

## Credito turistico - alberghiero - Bilancio al 31/12/2008 (SEGUE)

### Garanzie e impegni

Garanzie e impegni		
VOCI	31.12.2008	31.12.2007
Impegni	19.971	19.971

## Conto Economico

<b>Conto Economico</b>		
<b>VOCI</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	33.079	12.138
di cui:		
- su crediti verso clientela	-	-
Spese amministrative	(12.365)	(7.241)
Utile delle attività ordinarie	20.714	4.897
Proventi straordinari	-	614.027
Oneri straordinari	-	(115.506)
<b>Utile straordinario</b>	<b>-</b>	<b>498.521</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	-	-
<b>UTILE / PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>20.714</b>	<b>503.418</b>



# Gestione separata del fondo regionale L.R. 12/4/1967 n.46 per il credito turistico-alberghiero - Nota Integrativa

---

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 12/4/1967 n.46 per il credito turistico-alberghiero - Nota Integrativa

## Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio relativo alla gestione dei fondi regionali viene redatto secondo il modello adottato negli esercizi precedenti, ritenuto il più confacente, in attuazione delle disposizioni regionali, legislative e di convenzione, sia a rappresentare la realtà operativa della stessa che a garantire la continuità espositiva e la omogeneità dei raffronti.

Data la peculiarità dell'attività operativa dei Fondi Regionali, risorse di natura pubblica, la metodologia contabile adottata non fa alcun riferimento ai principi contabili IAS/IFRS, esclusivamente riservati all'attività delle imprese commerciali.

In forza delle disposizioni introdotte dall'art. 39 della legge 21 novembre 2000 n. 342, non è, inoltre, presente alcun riferimento fiscale ordinariamente collegabile all'attività d'impresa.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico espongono valori espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre la nota integrativa è redatta in migliaia di euro ed ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.

## Criteri di valutazione

### Illustrazione dei criteri di valutazione

#### **Garanzie ed impegni**

##### **Garanzie ed impegni**

Gli impegni ad erogare fondi sono iscritti per l'ammontare da regolare risultante dai contratti di finanziamento stipulati con la clientela e/o per quello da liquidare a fronte di contributi concessi.

##### **Attività e passività**

Le attività e passività sono esposte al valore nominale, aumentate degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio. Tale valore, per le prime, esprime il presumibile valore di realizzo.

##### **Rilevazione componenti economiche**

Tutte le componenti economiche sono rilevate secondo il principio di competenza.

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale

### I crediti

<b>Dettaglio della voce "crediti verso banche"</b>		
	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
a) disponibilità in c/c - a vista	1.009	989
b) altri crediti	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.009</b>	<b>989</b>

### Altre voci dell'attivo

<b>Composizione della voce "altre attività"</b>		
	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Crediti verso l'erario	5	5
Diversi	-	-
<b>Totale</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

I crediti verso l'Erario si riferiscono a somme richieste attraverso istanze di rimborso in misura corrispondente alla sommatoria delle eccedenze IRPEG ed IRAP della dichiarazione relativa all'esercizio 1999, per le quali era stata originariamente richiesta la compensazione, non più esercitabile in relazione alla irrilevanza fiscale sancita dalla legge n. 342/2000, nonché relativamente alla prima rata di acconto versata per l'esercizio 2000. Tale tipologia di somme risulta iscritta nei conti patrimoniali, oltre che nei conti per memoria, in quanto è cessata l'imputabilità di detti crediti a deconto delle imposte assolte in sede di dichiarazione, per l'intervenuta irrilevanza fiscale già evidenziata.

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 12/4/1967 n.46 per il credito turistico-alberghiero - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

### Il capitale e le riserve

	31.12.2008	31.12.2007
<i>Capitale</i>		
- Assegnazioni L.R. n. 46/1967	186	186
<i>Riserve</i>		
a) Altre riserve		
- Fondo riserva art. 4 e art. 11 comma 2 L.R. n. 46/1967	805	301
<b>Totale</b>	<b>991</b>	<b>487</b>
Utile / Perdita di esercizio		
- Utile / Perdita d'esercizio	21	503
<b>Totale</b>	<b>1.012</b>	<b>990</b>

Il fondo assegnazioni L.R. n. 46/1967 è composto dai seguenti fondi:

- art. 2 lett. A-B-C, art. 3 lett. A per 28 migliaia;
- art. 2 lett. A-B-C, art. 3 lett. B per 71 migliaia;
- art. 2 lett. D per 87 migliaia.

Il Fondo di riserva art. 4 ed art. 11 comma 2 L.R. 46/67 si è incrementato di 503 migliaia a seguito della destinazione dell'utile dell'esercizio precedente.

### Altre voci del passivo

Composizione della voce "altre passività"		
	31.12.2008	31.12.2007
Diversi	2	3
<b>Totale</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

Trattasi di fatture da ricevere per prestazioni professionali.

### Le garanzie e gli impegni

Composizione della voce "impegni"		
	31.12.2008	31.12.2007
a) impegni ad erogare fondi:		
- banche per contributi interessi		
art. 8 s/stanzamenti art. 2 lett. D	20	20



## Informazioni sul Conto Economico

### Gli interessi

<b>Composizione della voce "interessi attivi e proventi assimilati"</b>		
	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
a) su crediti verso banche	33	12
b) su crediti verso clientela	-	-
c) altri		
<b>Totale</b>	<b>33</b>	<b>12</b>

Gli interessi attivi verso banche sono costituiti dagli interessi sui c/c intrattenuti presso l'IRFIS al netto delle ritenute a titolo d'imposta, ricondotte tra le spese amministrative.

### Le spese amministrative

<b>Spese Amministrative</b>		
	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Imposte e tasse relative all'esercizio	9	3
Compensi a professionisti esterni	3	4
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>7</b>

I compensi a professionisti esterni sono relativi per 1 migliaia alla revisione e certificazione di bilancio e per 2 migliaia a prestazioni eseguite nell'ambito dell'attività svolta dalla consulenza che cura la definizione delle controversie di natura tributaria.

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 12/4/1967 n.46 per il credito turistico-alberghiero - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sul Conto Economico (SEGUE)

### Altre voci del conto economico

Composizione della voce "proventi straordinari"		
	31.12.2008	31.12.2007
altri proventi straordinari	-	614
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>614</b>

Composizione della voce "oneri straordinari"		
	31.12.2008	31.12.2007
Altri oneri	-	116
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>116</b>

## Altre informazioni

	31.12.2008	31.12.2007
Imposte richieste a rimborso	118	118

L'ammontare delle imposte richieste a rimborso, a seguito dei rimborsi effettuati in virtù della transazione perfezionata nel precedente esercizio, riflette soltanto l'importo delle imposte degli esercizi dal 1997 al 1999 già pagate, nonché l'ammontare della prima rata di acconto pagata per l'anno 2000, di cui si è chiesto il rimborso ai sensi dell'art. 88 TUIR, anteriormente all'entrata in vigore della Legge n. 342/2000.

### **Cessata soggettività tributaria dei fondi a Gestione Separata e stato delle controversie**

Con l'esercizio 2000 è cessata l'assoggettabilità ai fini delle imposte sul reddito - e per connessione mediata anche ai fini IRAP – dei risultati reddituali della gestione, per effetto di quanto sancito in via interpretativa dall'art. 39 della L. n. 342/2000, in ordine all'irrelevanza tributaria dei fondi pubblici di agevolazione, ancorché affidati in gestione a soggetti terzi, essendo tali fondi riconducibili ai rispettivi soggetti titolari, annoverati nell'elenco di cui all'art. 88 del TUIR ed in quanto tali, privi di soggettività tributaria.

Il contenzioso sulle liti fiscali instaurate anteriormente alla predetta legge, risulta definito per i periodi d'imposta dal 1976 al 1980, mentre per i periodi d'imposta 1981, 1983, 1985 e 1986, tutti a suo tempo raggiunti da avvisi di accertamento, è stato definito nel 2003 ai sensi della legge 27.12.2002, n. 289.

Gli originari crediti da dichiarazione, relativi ai predetti periodi definiti, non rimborsati in virtù di sentenze di primo grado sfavorevoli sono stati interessati – in uno ai crediti da istanze per i periodi d' imposta 1992/1996, per i quali, nel frattempo, erano intervenute sentenze di primo grado favorevoli - dalla definizione transattiva conclusasi nel corso del precedente esercizio con l'incasso delle relative somme.

L'esecuzione di tali rimborsi da istanze, relativi ai periodi d'imposta successivi al 1990, potrà influenzare positivamente gli analoghi rimborsi richiesti per i periodi d'imposta 1997/2000; nel corso del 2008, in particolare, è stato già inoltrato il ricorso relativo al periodo di imposta 1997.



Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978  
n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali  
e leasing agevolato al commercio

---

# Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978 n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali e leasing agevolato al commercio

## Gestione separata del fondo regionale L.R. 4/8/1978 n.26, e succ.

Credito di impianto alle piccole e medie imprese commerciali  
Credito di impianto indiretto  
Credito di esercizio  
Consolidamento dei debiti bancari a breve termine  
Leasing agevolato al commercio

L'attività relativa alla gestione separata dei Fondi Regionali per il credito al commercio - a seguito dell'avvio operativo, a decorrere del mese di settembre 2002, del nuovo Fondo a gestione separata istituito ai sensi dell'art. 60 della L.R. 23/12/2000 n. 32, assegnato, a mezzo bando di gara, ad altro istituto bancario - ha riguardato il completamento dell'iter delle operazioni deliberate nel corso del 2002.

Nel corso del 2008 non sono state effettuate erogazioni.

## Credito di impianto a favore delle piccole e medie imprese commerciali

Consuntivi dell'attività svolta nel 2008 e raffronto con l'anno precedente					(Importi in migliaia di euro)
	2008		2007		
	N.	IMPORTO	N.	IMPORTO	
Domande pervenute	-	-	-	-	
Finanziamenti deliberati	-	-	-	-	
Domande respinte	-	-	-	-	
Finanziamenti revocati	-	-	9	8,631	
Atti di mutuo stipulati	-	-	-	-	
Somme erogate		-		-	

Il consuntivo globale dell'attività svolta a far data dall'istituzione del Fondo si compendia nelle seguenti cifre:

## Credito di impianto a favore delle piccole e medie imprese commerciali

Consuntivi dell'attività svolta dal 1980 al 2008					(Importi in migliaia di euro)
Domande pervenute	n.	7.483	Per	444.602,9	
Finanziamenti deliberati	n.	5.735	Per	254.170,3	
Domande respinte	n.	416	Per	23.877,7	
Finanziamenti revocati	n.	898	Per	37.363,1	
Atti di mutuo stipulati	n.	4.848	Per	215.198,9	
Somme erogate			Per	206.240	

Con riferimento all'attività relativa alla gestione delle agevolazioni cosiddette "indirette", la stessa è proseguita con la "liquidazione" trimestrale dei contributi relativi alle operazioni di **credito di impianto** (ex L.R. 25/93 art. 45 c. 2), **credito di esercizio** (ex L.R. 25/93 art. 45 c. 1 lett. b) e **ripianamento delle esposizioni debitorie** (ex L.R. 25/93 art. 43).

Si ricorda che dall'inizio dell'operatività sono state approvate 44 operazioni di credito di impianto per un importo complessivo di 7,4 milioni, 3.496 operazioni di credito di esercizio per un importo di 95,5 milioni e 1.390 operazioni di ripianamento per un importo di 82,8 milioni.

Con riferimento infine al **leasing agevolato**, nel corso del 2008 l'attività ha riguardato la gestione dei contratti perfezionati in precedenza.

### Leasing regionale agevolato alle piccole e medie imprese commerciali

Consuntivi dell'attività svolta dal 1989 al 2008				(Importi in migliaia di euro)
Domande pervenute	n.	59	Per	125.707,9
Finanziamenti deliberati	n.	62	Per	70.447,0
Mutui stipulati	n.	105	Per	34.561,5
Contratti agevolati	n.	1.830	Per	67.643,8

Sotto il profilo finanziario si evidenzia che nel corso del 2008 sono state trasferite al nuovo Fondo ex art. 60 della L.R. 32/2000, con cadenza semestrale, le risorse finanziarie rese disponibili sulle varie operatività, per l'ammontare complessivo di 8,7 milioni.

La situazione finanziaria del Fondo al 31.12.2008, nelle sue varie articolazioni operative, è analiticamente rassegnata nel seguente prospetto:

LEGGE ISTITUTIVA	FINALITÀ	ASSEGNAZIONI	IMPIEGHI VIVI	SOFFERENZE E CREDITI SCADUTI (CAPITALE)	IMPEGNI	DISPONIBILITÀ
L.R. n. 26/1978 art 9	Credito di impianto	32.723.664 (*)	13.781.422	10.724.599	0	8.217.643
L.R. n. 31/97 art. 2 c. 1	Finanziamenti di impianto	819.749	532.502	197.667	-	89.581
L.R. n. 31/97 art. 2 c. 6	Contributi alla gestione	51.646	-	-	51.646	-
L.R. n. 23/1986 art. 13	Leasing agevolato	113.243	35.615	13.469	-	64.159
L.R. n. 25/1993 art. 43	Ripianamento scoperture c/c	4.966.532	-	-	105.508	4.861.024
L.R. n. 25/1993 art. 45, c.1, lett. B	Credito d'esercizio	2.861.262	-	-	2.855.395	5.867
L.R. n. 25/1993 art. 45 c.2	Credito d'impianto indiretto	408.728	-	-	408.728	-
<b>TOTALE ASSEGNAZIONI</b>		<b>41.944.824</b>	<b>14.349.539</b>	<b>10.935.734</b>	<b>3.421.277</b>	<b>13.238.274</b>

(\*) compresi utili netti esercizi precedenti

Il bilancio al 31.12.2008 chiude con una perdita € 528.092 (l'esercizio 2007 ha registrato un utile di € 8.194.667) che sarà imputata al Fondo di riserva costituito, negli anni precedenti, con gli utili netti di gestione.





Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978  
n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali  
e leasing agevolato al commercio Bilancio al 31.12.2008

---

# Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978 n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali e leasing agevolato al commercio Bilancio al 31.12.2008

## Stato Patrimoniale

Stato Patrimoniale		
ATTIVO	31.12.2008	31.12.2007
Crediti verso banche a vista	18.054.289	13.660.717
altri crediti	31.337	230.981
Crediti verso clientela	22.473.139	30.200.926
Altre attività	2.655.566	11.590.587
Ratei e risconti attivi	152.978	240.128
ratei attivi	152.978	240.128
risconti attivi	-	-
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>43.335.972</b>	<b>55.692.358</b>

**Stato Patrimoniale**

<b>PASSIVO</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Altre passività	1.380.536	1.407.483
Fondi rischi su crediti	538.703	616.160
Capitale	35.278.120	44.461.724
Riserve	6.666.705	1.012.324
altre riserve	6.666.705	1.012.324
Utile / Perdita d'esercizio	(528.092)	8.194.667
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>43.335.972</b>	<b>55.692.358</b>

## Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978 n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali e leasing agevolato al commercio Bilancio al 31.12.2008 (SEGUE)

### Garanzie e impegni

Garanzie e impegni		
VOCI	31.12.2008	31.12.2007
Impegni	3.421.277	4.120.386

## Conto Economico

<b>Conto Economico</b>		
<b>VOCI</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	582.221	811.240
di cui:		
- su crediti verso clientela	580.084	804.962
Commissioni passive	(1.196.620)	(1.256.939)
Altri proventi di gestione	139.963	119.960
Spese amministrative	(133.467)	(198.244)
altre spese amministrative	(133.467)	(198.244)
Rettifiche di valore su crediti	(642.800)	(374.375)
Riprese di valore su crediti	708.788	667.830
Utile delle attività ordinarie	(541.915)	(230.528)
Proventi straordinari	42.880	8.651.229
Oneri straordinari	(29.057)	(226.034)
Utile straordinario	13.823	8.425.195
Imposte sul reddito dell'esercizio	-	-
<b>UTILE / PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>(528.092)</b>	<b>8.194.667</b>



Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978  
n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali  
e leasing agevolato al commercio - Nota Integrativa

---

# Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978 n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali e leasing agevolato al commercio - Nota Integrativa

## Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio relativo alla gestione dei fondi regionali viene redatto secondo il modello adottato negli esercizi precedenti, ritenuto il più confacente, in attuazione delle disposizioni regionali, legislative e di convenzione, sia a rappresentare la realtà operativa della stessa che a garantire la continuità espositiva e la omogeneità dei raffronti.

Data la peculiarità dell'attività operativa dei Fondi Regionali, risorse di natura pubblica, la metodologia contabile adottata non fa alcun riferimento ai principi contabili IAS/IFRS, esclusivamente riservati all'attività delle imprese commerciali.

In forza delle disposizioni introdotte dall'art. 39 della legge 21 novembre 2000 n. 342, non è, inoltre, presente alcun riferimento fiscale ordinariamente collegabile all'attività d'impresa.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico espongono valori espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre la nota integrativa è redatta in migliaia di euro ed ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.



# Criteri di valutazione

## Illustrazione dei criteri di valutazione

### **Crediti, garanzie ed impegni**

#### **Crediti**

Fra i crediti verso banche sono compresi gli interessi maturati sui c/c in attesa di essere riversati alla Regione dato che gli stessi in forza di legge e di convenzione non concorrono alla formazione del reddito d'esercizio.

Il valore dei crediti iscritto in bilancio coincide con quello del loro presumibile realizzo, ottenuto rettificando l'ammontare complessivamente erogato sulla base delle previsioni di effettivo recupero.

I crediti per interessi di mora maturati alla data di bilancio sono iscritti al netto delle svalutazioni effettuate a seguito di analisi delle singole posizioni di credito.

Nel conto economico dell'esercizio figura il saldo fra gli interessi di mora maturati durante l'esercizio e la rettifica di valore corrispondente alla quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

#### **Garanzie ed impegni**

Gli impegni ad erogare fondi sono iscritti per l'ammontare da regolare risultante dai contratti di finanziamento stipulati con la clientela e per quello da liquidare a fronte di contributi concessi.

#### **Altre attività e passività**

Le altre attività e passività sono esposte al valore nominale, aumentate degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio.

Tale valore per le prime esprime il presumibile valore di realizzo.

#### **Altri aspetti**

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

Sono iscritti in tale voce quote di costi e di proventi comuni a due o più esercizi per realizzare il principio della competenza temporale.

##### **Fondi per rischi ed oneri**

In relazione a quanto evidenziato in sede di commento alla struttura e contenuto del bilancio, non figura il fondo imposte e tasse, né la voce del conto economico relativa alle imposte sui redditi.

##### **Fondi rischi su crediti**

Detti fondi rappresentano gli accantonamenti destinati a fronteggiare solo rischi eventuali e, pertanto, non hanno funzione rettificativa.

##### **Rilevazione componenti economiche**

Tutte le componenti economiche sono rilevate secondo il principio di competenza.

# Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978 n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali e leasing agevolato al commercio - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale

### I crediti

Dettaglio della voce "crediti verso banche"		
	31.12.2008	31.12.2007
disponibilità in c/c - a vista	18.023	13.430
altri crediti	31	231
<b>Totale</b>	<b>18.054</b>	<b>13.661</b>

Il saldo delle disponibilità in c/c a vista comprende le competenze nette maturate sul c/c nel 2° semestre 2008 al netto della ritenuta d'imposta del 27% e delle spese trattenute dall'Istituto tesoriere, per un importo complessivo di 110 migliaia da riversare alla Regione Siciliana.

Pertanto le effettive disponibilità in c/c della gestione, depurate delle predette competenze nonché della commissione spettante all'IRFIS per l'esercizio 2008 di 1.197 migliaia, ascendono a 16.716 migliaia.

Dettaglio della voce "crediti verso clientela"								
	31.12.2008				31.12.2007			
	VALORE NOMINALE	RETTIFICHE ANALITICHE	RETTIFICHE FORFETTARIE	VALORE DI BILANCIO	VALORE NOMINALE	RETTIFICHE ANALITICHE	RETTIFICHE FORFETTARIE	VALORE DI BILANCIO
a) mutui ed aperture di credito	12.455	-	-		19.572	-	-	
b) clienti per rate arretrate	124	-	-		300	-	-	
<b>Totale crediti vivi</b>	<b>12.579</b>	<b>-</b>	<b>(198)</b>	<b>12.381</b>	<b>19.872</b>	<b>-</b>	<b>(199)</b>	<b>19.673</b>
f) crediti incagliati	2.848	-	-	2.848	3.022	-	-	3.022
g) crediti in sofferenza	16.483	(9.239)	-	7.244	17.485	(9.979)	-	7.506
<b>Totale generale</b>	<b>31.910</b>	<b>(9.239)</b>	<b>(198)</b>	<b>22.473</b>	<b>40.379</b>	<b>(9.979)</b>	<b>(199)</b>	<b>30.201</b>

### Sofferenze

L'importo dei crediti in sofferenza risulta diminuito, rispetto al precedente esercizio, con riferimento sia al loro valore nominale (- 5,7%), sia alla parte recuperabile di questo (-3,5%); tale decremento è dovuto alla stabilizzazione del comparto congiuntamente alle azioni di recupero intraprese e portate a termine.

Le rettifiche sono state effettuate con gli stessi criteri prudenziali adottati nei precedenti esercizi, tenendo conto, per i crediti ipotecari, in linea di massima di un abbattimento pari al 50% del valore di realizzo, periodicamente aggiornato, degli immobili in garanzia, in previsione di una pari riduzione in sede giudiziaria a seguito di almeno n. 2 ipotetiche aste deserte.

Per le operazioni chirografarie ex art. 45 L.R. 96/81 è stata prevista prudenzialmente, come di consueto, la perdita integrale.

Il rapporto sofferenze impieghi non può più ritenersi rappresentativo dell'effettivo decadimento dei crediti poiché la massa creditizia in bonis si riduce in relazione al fisiologico processo di rientro e non viene più alimentata atteso che l'attività erogativa dei nuovi impieghi è ormai esaurita per effetto della cessazione sancita dalla L.R. 32/2000.

I crediti verso la clientela assistiti da garanzie sono così dettagliati:

<b>Crediti verso clientela garantiti</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
a) da ipoteche	21.666	27.723
b) da pegni su:		
1. depositi di contanti	-	-
2. titoli		10
3. altri valori	-	-
c) da garanzie di:		
1. Stato	-	-
2. altri enti pubblici	-	-
3. banche	96	365
4. altri operatori	48	71

I crediti chirografari di cui all'art. 45 L.R. 96/81 ammontano a 539 migliaia mentre tra i crediti non garantiti, 18 migliaia riguardano crediti verso enti finanziari garantiti esclusivamente da lettere di patronage.

<b>Crediti per interessi</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
a) capitale ed accessori	11.504	12.032
rettifiche di valore	(5.150)	(5.457)
	6.354	6.575
b) interessi di mora	4.979	5.453
rettifiche di valore	(4.089)	(4.522)
	890	931
<b>Totale</b>	<b>7.244</b>	<b>7.506</b>

<b>Crediti per interessi di mora</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
a) capitale ed accessori	4.979	5.453
rettifiche di valore	(4.089)	(4.522)
	890	931
b) interessi di mora	33	45
rettifiche di valore	-	-
	33	45
c) altri crediti	3	14
rettifiche di valore	-	-
	3	14
<b>Totale</b>	<b>926</b>	<b>990</b>

# Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978 n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali e leasing agevolato al commercio - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

### Altre voci dell'attivo

Composizione della voce "altre attività"		
	31.12.2008	31.12.2007
Crediti verso l'erario	138	8.749
Crediti per effetti ceduti all'incasso	14	35
Partite da sistemare	2.504	2.807
<b>Totale</b>	<b>2.656</b>	<b>11.591</b>

I crediti verso l'Erario sono relativi alle somme richieste attraverso istanze di rimborso in misura corrispondente alla sommatoria delle eccedenze IRPEG ed IRAP della dichiarazione relativa all'esercizio 1999, per le quali era stata originariamente richiesta la compensazione, non più esercitabile in relazione alla irrilevanza fiscale sancita dalla legge n. 342/2000, nonché relativamente alla prima rata di acconto versata per l'esercizio 2000. Tale tipologia di somme risulta iscritta nei conti patrimoniali, oltre che nei conti per memoria, in quanto è cessata l'imputabilità di detti crediti a deconto delle imposte assolte in sede di dichiarazione, per l'intervenuta irrilevanza fiscale già evidenziata.

La voce crediti per effetti ceduti all'incasso evidenzia gli effetti rilasciati dalla clientela a garanzia del loro debito e ceduti per l'incasso al Banco di Sicilia e trova corrispondenza per pari importo nella voce altre passività.

La voce partite da sistemare si riferisce, per la maggior parte, all'ammontare dei prelievi operati dal Banco di Sicilia in conto contributi da incassare ai sensi della L.R. 25/93, in dipendenza delle operazioni da questi perfezionate che, previa verifica amministrativa da parte della Gestione, saranno addebitati allo specifico Fondo.

Composizione della voce "ratei e risconti attivi"		
	31.12.2008	31.12.2007
Ratei:		
su crediti v/clientela	153	240

### I fondi

#### Composizione della voce "fondi rischi su crediti"

La consistenza a fine esercizio, pari a 539 migliaia, è costituita da accantonamenti riferiti ad interessi di mora ritenuti recuperabili, al netto delle parziali riclassifiche per rettifiche dirette dei crediti del medesimo comparto, relativamente alla quota di essi maturata in anni precedenti ritenuta inesigibile.

Variazioni nell'esercizio del fondo rischi su crediti		
	31.12.2008	31.12.2007
A. Esistenze iniziali	616	698
B. Aumenti		
accantonamenti	-	-
altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni		
copertura perdite	(36)	(46)
mora incassata	(41)	(36)
D. Rimanenze finali	539	616

## Il capitale e le riserve

Il capitale è costituito dalle seguenti assegnazioni all'uopo disposte dalle specifiche leggi regionali:

	31.12.2008	31.12.2007
<i>Capitale</i>		
Fondo ex art. 9 L.R. 4-8-78 n. 26 e succ.	26.057	34.028
Quota per finalità ex art.2 c. 1° L.R.31/97	820	990
Quota per finalità ex art.2 c. 6° L.R.31/97	52	52
Assegnazioni ex art. 13 L.R. 9-5-86 n.23	113	385
Assegnazione ex art. 43 L.R. 25/93	4.966	4.970
Assegnazione ex art. 45 L.R. 25/93 c. II	409	726
Assegnazione ex art. 45 L.R. 25/93 c. I lett. B	2.861	3.311
	<b>35.278</b>	<b>44.462</b>

I fondi sopra esposti hanno subito decrementi per 9.184 migliaia relativi, per 8.739 migliaia allo storno delle disponibilità finanziarie non impegnate effettuato in favore del nuovo gestore del Fondo ai sensi dell'art. 66 della L.R. 32/2000 e, per la restante parte, a contributi erogati a valere sulle assegnazioni ex L.R. 25/93.

	31.12.2008	31.12.2007
<i>Riserve</i>		
d) Altre riserve		
- Regione Siciliana utili netti di gestione	6.667	1.012

Il Fondo di riserva ha subito un incremento di 5.655 migliaia quale effetto netto derivante da un aumento di 8.195 migliaia per imputazione dell'utile dell'esercizio 2007 e da un decremento di 2.540 migliaia per storno in favore del nuovo gestore delle disponibilità generatesi per i rientri in conto interessi.

	31.12.2008	31.12.2007
<i>Utile / Perdita di esercizio</i>		
- Utile / Perdita d'esercizio	(528)	8.195

# Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978 n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali e leasing agevolato al commercio - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

### Altre voci del passivo

Composizione della voce "altre passività"		
	31.12.2007	31.12.2006
a) Debiti verso l'Erario	1	1
b) Regione Siciliana per interessi su disponibilità in c/c da versare"	110	33
c) Diversi	1.270	1.373
<b>Totale</b>	<b>1.381</b>	<b>1.407</b>

La voce Regione Siciliana per interessi riflette le somme che a tale titolo devono essere versate in entrata del bilancio Regionale a norma di convenzione, determinati al netto della ritenuta fiscale e delle spese trattenute dal Tesoriere.

La voce "diversi" si riferisce prevalentemente al compenso spettante all'Irfis per l'importo di 1.197 migliaia, determinato in osservanza all'art. 14 della L.R. 23 del 9-5-1986 ed in base all'art. 24 della Convenzione Regione Siciliana - IRFIS del 4 novembre 1988.

### Le garanzie e gli impegni

Composizione della voce "impegni"		
	31.12.2008	31.12.2007
a) impegni ad erogare fondi:		
- Finanziamenti stipulati da erogare	-	220
- Contributi deliberati ex art. 45 L.R. 25/93	3.263	3.739
- Contributi deliberati ex art. 43 L.R. 25/93	106	109
- Contributi deliberati ex art. 2 LR 31/97	52	52
<b>Totale</b>	<b>3.421</b>	<b>4.120</b>

## Informazioni sul Conto Economico

### Gli interessi

<b>Composizione della voce "interessi attivi e proventi assimilati"</b>		
	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
a) su crediti verso banche	2	6
b) su crediti verso clientela	580	805
c) altri interessi attivi	-	-
<b>Totale</b>	<b>582</b>	<b>811</b>

Gli interessi sulle disponibilità in c/c sono di competenza della Regione Siciliana e non concorrono alla formazione del reddito d'esercizio atteso che vanno riversati in entrata del Bilancio della Regione Siciliana a cura degli stessi Istituti Tesorieri.

Gli interessi attivi verso clientela sono così costituiti:

- 360 migliaia per interessi di conto;
- 220 migliaia per interessi di mora contabilizzati per competenza nell'esercizio (non risultano nella presente voce interessi di mora dell'esercizio per 362 migliaia corrispondente alla quota di interessi maturata nell'esercizio e giudicata non recuperabile).

### Le commissioni

<b>Composizione della voce "commissioni passive"</b>		
	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Altri servizi	1.197	1.257
<b>Totale</b>	<b>1.197</b>	<b>1.257</b>

La voce evidenzia il compenso spettante all'Irfis per l'espletamento del mandato gestionale.

# Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978 n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali e leasing agevolato al commercio - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sul Conto Economico (SEGUE)

### Le spese amministrative

L'amministrazione del credito è esercitata dall'Istituto gestore con il proprio personale e con la propria struttura.

Spese amministrative		
	31.12.2008	31.12.2007
Altre spese amministrative		
- Compensi a professionisti esterni	133	193
- Altre spese amministrative		5
<b>Totale</b>	<b>133</b>	<b>198</b>

I compensi a professionisti esterni sono per 112 migliaia relativi a prestazioni eseguite nell'ambito dell'attività legale per recupero crediti, per 15 migliaia relativi alla revisione e certificazione del bilancio e per 6 migliaia relativi a prestazioni eseguite nell'ambito delle attività svolte dalla consulenza che cura la definizione delle controversie di natura tributaria.

### Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Composizione della voce "rettifiche di valore su crediti"		
	31.12.2008	31.12.2007
a) rettifiche di valore su crediti		
rettifiche analitiche:		
1. per interessi di mora (*)	35	11
2. per capitale ed accessori	556	297
- per perdite su crediti (**)	52	66
<b>Totale</b>	<b>643</b>	<b>374</b>

(\*) Non risultano nella presente voce rettifiche per interessi di mora maturati nell'esercizio per 362 migliaia svalutati con diretta imputazione a deconto dei relativi crediti.

(\*\*) Nel 2008 si sono manifestate perdite su crediti per complessive 1.150 migliaia così composte:

- 52 migliaia non coperte da fondi di cui 33 migliaia per capitale ed accessori e 19 migliaia per mora;
- 395 migliaia per capitale ed accessori su pratiche appostate a sofferenza coperte interamente con storno del Fondo Svalutazione analitico;
- 703 migliaia per interessi di mora coperte per 36 migliaia con storno del Fondo Rischi su crediti per interessi di mora e per 667 migliaia con storno del Fondo svalutazione analitico.

Riprese di valore su crediti		
	31.12.2008	31.12.2007
a) Riprese di valore:		
- per capitale ed accessori	463	533
- per interessi di mora	246	135
<b>Totale</b>	<b>709</b>	<b>668</b>



## Altre voci del Conto Economico

Composizione della voce "altri proventi di gestione"		
	31.12.2008	31.12.2007
- da clienti per reintroito spese	140	120
- diversi	-	-
<b>Totale</b>	<b>140</b>	<b>120</b>

Trattasi di spese legali inerenti il **recupero crediti** addebitate alla clientela su pratiche in sofferenza.

Composizione della voce "proventi straordinari"		
	31.12.2008	31.12.2007
storno fondo rischi per mora incassata	41	36
altri proventi straordinari	2	8.615
<b>Totale</b>	<b>43</b>	<b>8.651</b>

Composizione della voce "oneri straordinari"		
	31.12.2008	31.12.2007
altri oneri straordinari	29	226
<b>Totale</b>	<b>29</b>	<b>226</b>

Gli oneri straordinari sono essenzialmente relativi a ricalcoli mora esercizi precedenti nonché a oneri con competenza temporale diversa dal corrente esercizio.

## Altre informazioni sul Conto Economico

### Distribuzione territoriale dei proventi

Non esistono mercati geografici di interesse diverso da quello regionale.

# Gestione separata dei fondi regionali L.R. 4/8/1978 n.26 e succ. credito alle piccole medie imprese commerciali e leasing agevolato al commercio - Nota Integrativa (SEGUE)

## Altre informazioni

	31.12.2008	31.12.2007
Imposte richieste a rimborso	1802	1802

L'ammontare delle imposte richieste a rimborso, a seguito dei rimborsi effettuati in virtù della transazione perfezionata nel precedente esercizio, riflette soltanto l'importo delle imposte degli esercizi dal 1997 al 1999 già pagate, nonché l'ammontare della prima rata di acconto pagata per l'anno 2000, di cui si è chiesto il rimborso ai sensi dell'art. 88 TUIR, anteriormente all'entrata in vigore della Legge n. 342/2000.

### Cessata soggettività tributaria dei fondi a Gestione Separata e stato delle controversie

Con l'esercizio 2000 è cessata l'assoggettabilità ai fini delle imposte sul reddito - e per connessione mediata anche ai fini IRAP - dei risultati reddituali della gestione, per effetto di quanto sancito in via interpretativa dall'art. 39 della L. n. 342/2000, in ordine *all'irrelevanza tributaria dei fondi pubblici di agevolazione*, ancorché affidati in gestione a soggetti terzi, essendo tali fondi riconducibili ai rispettivi soggetti titolari, annoverati nell'elenco di cui all'art. 88 del TUIR ed in quanto tali, privi di soggettività tributaria.

Il contenzioso sulle liti fiscali instaurate anteriormente alla predetta legge, concernente i periodi 1981, 1983, 1985 e 1986, tutti a suo tempo raggiunti da avvisi di accertamento, è stato definito nel 2003 ai sensi della legge 27/12/2002, n. 289.

Gli originari crediti da dichiarazione, relativi ai predetti periodi definiti, non rimborsati in virtù di sentenze di primo grado sfavorevoli sono stati interessati - in uno ai crediti da istanze per i periodi d'imposta 1992/1996, per i quali, nel frattempo, erano intervenute sentenze di primo grado favorevoli - dalla definizione transattiva conclusasi nel corso precedente esercizio con l'incasso delle relative somme.

L'avvenuta esecuzione dei predetti rimborsi potrà influenzare positivamente gli analoghi rimborsi richiesti per i periodi d'imposta 1997/2000; nel corso del 2008, in particolare, è stato già inoltrato il ricorso relativo al periodo di imposta 1997.





# Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44 (Art. 8) credito ai trasporti

---

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44 (Art. 8) credito ai trasporti

## **Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44, e succ.**

### **Credito ai trasporti**

Nel corso dell'esercizio non sono state deliberate o perfezionate contrattualmente nuove operazioni; sulla stasi operativa ha influito la scadenza, nel mese di febbraio 2001, della Convenzione che regola i rapporti tra Irfis e Regione Siciliana.

Si ricorda che dall'inizio dell'attività i finanziamenti deliberati a valere sul fondo, al netto di revoche e rinunce, sono n.122 per 23,0 milioni di euro; i contratti stipulati si cifrano in n. 115 per 20,03 milioni di euro e le somme erogate ammontano a 17,9 milioni di euro.

\* \* \*

Il bilancio della Gestione Separata al 31/12/2008 chiude con una perdita di € 8.847 (l'esercizio 2007 ha registrato un utile di € 1.614.431) che sarà imputato a decremento dei Fondi Amministrati.







Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979  
n.44 (Art. 8) credito ai trasporti - Bilancio al 31.12.2008

---

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44 (Art. 8) credito ai trasporti - Bilancio al 31.12.2008

## Stato Patrimoniale

<b>Stato Patrimoniale</b>		
<b>ATTIVO</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Crediti verso banche	15.709.087	14.761.982
a) a vista	15.709.087	14.761.982
Crediti verso clientela	247.527	277.911
Altre attività	38.310	921.378
Ratei e risconti attivi	-	-
a) ratei attivi	-	-
b) risconti attivi	-	-
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>15.994.924</b>	<b>15.961.271</b>

**Stato Patrimoniale**

<b>PASSIVO</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Altre passività	148.931	106.430
Fondi rischi su crediti	221.267	221.267
Capitale	13.350.789	13.350.789
Riserve	2.282.784	668.354
d) altre riserve	2.282.784	668.354
Utile / Perdita d'esercizio	(8.847)	1.614.431
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>15.994.924</b>	<b>15.961.271</b>

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44 (Art. 8) credito ai trasporti - Bilancio al 31.12.2008 (SEGUE)

## Conto Economico

<b>Conto Economico</b>		
<b>VOCI</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	5.116	5.352
di cui:		
- su crediti verso clientela	5.116	5.352
Commissioni passive	(9.609)	(10.161)
Altri proventi di gestione	-	-
Spese amministrative	(4.354)	(9.009)
b) altre spese amministrative	(4.354)	(9.009)
Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	(4.072)
Utile delle attività ordinarie	(8.847)	(17.890)
Proventi straordinari	-	1.645.342
Oneri straordinari	-	(13.021)
Utile straordinario	-	1.632.321
Imposte sul reddito dell'esercizio	-	-
<b>UTILE / PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>(8.847)</b>	<b>1.614.431</b>



# Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44 (Art. 8) credito ai trasporti - Nota Integrativa

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44 (Art. 8) credito ai trasporti - Nota Integrativa

## Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio relativo alla gestione dei fondi regionali viene redatto secondo il modello adottato negli esercizi precedenti, ritenuto il più confacente, in attuazione delle disposizioni regionali, legislative e di convenzione, sia a rappresentare la realtà operativa della stessa che a garantire la continuità espositiva e la omogeneità dei raffronti.

Data la peculiarità dell'attività operativa dei Fondi Regionali, risorse di natura pubblica, la metodologia contabile adottata non fa alcun riferimento ai principi contabili IAS/IFRS, esclusivamente riservati all'attività delle imprese commerciali.

In forza delle disposizioni introdotte dall'art. 39 della legge 21 novembre 2000 n. 342, non è, inoltre, presente alcun riferimento fiscale ordinariamente collegabile all'attività d'impresa.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico espongono valori espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre la nota integrativa è redatta in migliaia di euro ed ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.



# Criteri di valutazione

## Illustrazione dei criteri di valutazione

### **Crediti, garanzie ed impegni**

#### **Crediti**

Il valore dei crediti iscritto in bilancio coincide con quello del loro presumibile realizzo, ottenuto rettificando l'ammontare complessivamente erogato sulla base delle previsioni di effettivo recupero.

I crediti per interessi di mora maturati alla data di bilancio sono iscritti al netto delle svalutazioni effettuate a seguito di analisi delle singole posizioni di credito.

Nel conto economico dell'esercizio figura il saldo fra gli interessi di mora maturati durante l'esercizio e la rettifica di valore corrispondente alla quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

#### **Altre attività e passività**

Le altre attività e passività sono esposte al valore nominale, aumentate degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio.

Tale valore per le prime esprime il presumibile valore di realizzo.

#### **Altri aspetti**

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

Sono iscritti in tale voce quote di costi e di proventi comuni a due o più esercizi per realizzare il principio della competenza temporale.

##### **Fondo per rischi ed oneri**

In relazione al quanto evidenziato in sede di commento alla struttura e contenuto del bilancio, non figura il fondo imposte e tasse, né la voce del conto economico relativa alle imposte sui redditi.

##### **Fondi rischi su crediti**

Detti fondi rappresentano gli accantonamenti in linea capitale e per interessi di mora destinati a fronteggiare solo rischi eventuali. Tali fondi, pertanto, non hanno funzione rettificativa.

##### **Rilevazione componenti economiche**

Tutte le componenti economiche sono rilevate secondo il principio di competenza.

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44 (Art. 8) credito ai trasporti - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale

### I crediti

#### Dettaglio della voce "crediti verso banche"

	31.12.2008	31.12.2007
a) disponibilità in c/c - a vista	15.709	14.762
b) altri crediti	-	-
<b>Totale</b>	<b>15.709</b>	<b>14.762</b>

Le disponibilità a vista comprendono l'ammontare degli interessi maturati, al netto della ritenuta fiscale del 27%, e delle spese trattenute dall'Istituto tesoriere, per un importo di 99 migliaia da riversare in entrata del bilancio regionale.

Le disponibilità residue ammontano pertanto a 15.610 migliaia.

#### Dettaglio della voce "crediti verso clientela"

	31.12.2008				31.12.2007			
	VALORE NOMINALE	RETTIFICHE ANALITICHE	RETTIFICHE FORFETTARIE	VALORE DI BILANCIO	VALORE NOMINALE	RETTIFICHE ANALITICHE	RETTIFICHE FORFETTARIE	VALORE DI BILANCIO
a) mutui	-	-	-	-	-	-	-	-
b) clienti per rate arretrate	17	-	-	17	50	-	-	50
<b>Totale crediti vivi</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50</b>
f) crediti incagliati	-	-	-	-	-	-	-	-
g) crediti in sofferenza	711	(480)	-	231	707	(479)	-	228
<b>Totale generale</b>	<b>728</b>	<b>(480)</b>	<b>-</b>	<b>248</b>	<b>757</b>	<b>(479)</b>	<b>-</b>	<b>278</b>

#### Crediti verso clientela garantiti

	31.12.2008	31.12.2007
a) da ipoteche	248	278
b) da pegni su:		
1. depositi di contanti	-	-
2. titoli	-	-
3. altri valori	-	-
c) da garanzie di:		
1. Stato	-	-
2. altri enti pubblici	-	-
3. banche	-	-
4. altri operatori	-	-

<b>Crediti in sofferenza</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
a) capitale ed accessori	542	542
rettifiche di valore	(424)	(424)
	118	118
b) interessi di mora	169	165
rettifiche di valore	(56)	(55)
	113	110
<b>Totale</b>	<b>231</b>	<b>228</b>

<b>Crediti per interessi di mora</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
a) crediti in sofferenza	169	165
rettifiche di valore	(56)	(55)
	113	110
b) crediti incagliati	-	-
rettifiche di valore	-	-
	-	-
c) altri crediti	-	-
rettifiche di valore	-	-
	-	-
<b>Totale</b>	<b>113</b>	<b>110</b>

## Altre voci dell'attivo

<b>Composizione della voce "altre attività"</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
Crediti verso l'erario	38	921
Diversi	-	-
<b>Totale</b>	<b>38</b>	<b>921</b>

I crediti si riferiscono alle somme richieste attraverso istanze di rimborso in misura corrispondente alla sommatoria delle prime rate di acconto per IRPEG ed IRAP versate per l'anno 2000.

Tale tipologia di somme risulta iscritta nei conti patrimoniali, oltre che nei conti per memoria, in quanto è cessata l'imputabilità di detti crediti a deconto delle imposte assolte in sede di dichiarazione, per l'intervenuta irrilevanza fiscale sancita dalla legge n. 342/2000.

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44 (Art. 8) credito ai trasporti - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale (SEGUE)

### I fondi

#### Composizione della voce 90 "fondi rischi su crediti"

La consistenza a fine esercizio, pari a 221 migliaia, è riferita alla quota dei crediti per interessi di mora e dei crediti per capitale ritenuta recuperabile e non avente pertanto natura rettificativa.

#### Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti" capitale

<b>A) per rischi su crediti in c/capitale</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
A. Esistenze iniziali	124	124
B. Aumenti		
accantonamenti	-	-
C. Diminuzioni		
copertura perdite	-	-
D. Rimanenze finali	124	124

#### Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti" mora

<b>B) Per interessi di mora</b>		
	31.12.2008	31.12.2007
A. Esistenze iniziali	97	97
B. Aumenti		
accantonamenti	-	-
C. Diminuzioni		
copertura perdite	-	-
mora incassata	-	-
D. Rimanenze finali	97	97

### Il capitale e le riserve

	31.12.2008	31.12.2007
<i>Capitale</i>		
- Assegnazioni regionali	13.351	13.351
d) Altre riserve		
- Regione Siciliana utili netti di gestione	2.283	689
<b>Totale</b>	<b>15.634</b>	<b>14.040</b>
<b>Utile / Perdita di esercizio</b>		
- Utile / Perdita d'esercizio	(9)	1.614
<b>Totale</b>	<b>15.625</b>	<b>15.633</b>

Il fondo di riserva "Regione Siciliana utili netti di gestione" si è incrementato di 1.614 a seguito della destinazione dell'utile dell'esercizio precedente.

## Altre voci del passivo

Composizione della voce "altre passività"		
	31.12.2008	31.12.2007
a) Irfis per compensi di gestione	10	10
b) Regione Siciliana per interessi su disponibilità in c/c da versare	99	88
c) Diversi	40	8
<b>Totale</b>	<b>149</b>	<b>106</b>

La passività relativa alle competenze maturate da riversare alla Regione Siciliana sulla disponibilità del c/c è determinata al netto della ritenuta fiscale del 27%, e delle spese trattenute dall'istituto tesoriere.

## Le garanzie e gli impegni

Non si rilevano nel corrente e nel precedente esercizio garanzie rilasciate e/o impegni assunti.

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44 (Art. 8) credito ai trasporti - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sul Conto Economico

### Sezione 1 - Gli interessi

Composizione della voce "interessi attivi e proventi assimilati"		
	31.12.2008	31.12.2007
a) su crediti verso banche	-	-
b) su crediti verso clientela	5	5
c) altri	-	-
<b>Totale</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

Gli interessi su crediti verso banche relativi alle disponibilità in c/c sono di esclusiva competenza della Regione Siciliana e non concorrono alla formazione del reddito d'esercizio atteso che vanno riversati in entrata del bilancio della Regione a cura degli stessi Istituti Tesorieri.

Gli interessi attivi verso clientela sono relativi agli interessi di mora, al netto della rettifica di valore di 1 migliaia, corrispondente alla quota di interessi giudicata non recuperabile.

### Le commissioni

Composizione della voce "commissioni passive"		
	31.12.2008	31.12.2007
Altri servizi	10	10

Riguarda la commissione spettante all'Irfis per la gestione del Fondo.

### Le spese amministrative

Composizione della voce "spese amministrative"		
	31.12.2008	31.12.2007
b) Altre spese amministrative		
Compensi a professionisti esterni	4	9
Altre	-	-
<b>Totale</b>	<b>4</b>	<b>9</b>

I compensi a professionisti esterni sono per 1 migliaia relativi alla revisione e certificazione del bilancio e per 3 migliaia relativi a prestazioni eseguite nell'ambito delle attività svolte dalla consulenza che cura la definizione delle controversie di natura tributaria.

## Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Composizione della voce "rettifiche di valore su crediti"		
	31.12.2008	31.12.2007
a) rettifiche di valore su crediti	-	-
di cui:		
- rettifiche analitiche:		
1. per interessi di mora (*)		-
2. per capitale ed accessori	-	-
- per perdite su crediti	-	4
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>4</b>

(\*) Non risultano nella presente voce rettifiche per 1 migliaia per mora dell'esercizio imputata a diretto deconto dei relativi crediti.

## Altre voci del Conto Economico

Composizione della voce "proventi straordinari"		
	31.12.2008	31.12.2007
storno fondo rischi per mora incassata	-	-
altri proventi straordinari		1.645
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>1.645</b>

Composizione della voce "oneri straordinari"		
	31.12.2008	31.12.2007
altri oneri straordinari		13
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>13</b>

# Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44 (Art. 8) credito ai trasporti - Nota Integrativa (SEGUE)

## Informazioni sul Conto Economico (SEGUE)

---

### Altre informazioni sul Conto Economico

#### **Distribuzione territoriale dei proventi**

Non esistono mercati geografici di interesse della gestione diversi da quello regionale.



## Altre informazioni

	31.12.2008	31.12.2007
Imposte richieste a rimborso (*)	297	297

L'ammontare delle imposte richieste a rimborso, a seguito dei rimborsi effettuati in virtù della transazione perfezionata nel precedente esercizio, riflette soltanto l'importo delle imposte degli esercizi dal 1997 al 1999 già pagate, nonché l'ammontare della prima rata di acconto pagata per l'anno 2000, di cui si è chiesto il rimborso ai sensi dell'art. 88 TUIR, anteriormente all'entrata in vigore della Legge n. 342/2000.

### **Cessata soggettività tributaria dei fondi a Gestione Separata e stato delle controversie**

Con l'esercizio 2000 è cessata l'assoggettabilità ai fini delle imposte sul reddito - e per connessione mediata anche ai fini IRAP - dei risultati reddituali della gestione, per effetto di quanto sancito in via interpretativa dall'art. 39 della L. n. 342/2000, in ordine all'irrelevanza tributaria dei fondi pubblici di agevolazione, ancorché affidati in gestione a soggetti terzi, essendo tali fondi riconducibili ai rispettivi soggetti titolari, annoverati nell'elenco di cui all'art. 88 del TUIR ed in quanto tali, privi di soggettività tributaria.

Il contenzioso sulle liti fiscali instaurate anteriormente alla predetta legge, concernente i periodi 1980, 1981, 1983, 1985 e 1986, tutti a suo tempo raggiunti da avvisi di accertamento, è stato definito nel 2003 ai sensi della legge 27/12/2002, n. 289.

Gli originari crediti da dichiarazione, relativi ai predetti periodi definiti, non rimborsati in virtù di sentenze di primo grado sfavorevoli sono stati interessati - in uno ai crediti da istanze per i periodi di imposta 1992/1996, per i quali, nel frattempo, erano intervenute sentenze di primo grado favorevoli - dalla definizione transattiva conclusasi nel corso del precedente esercizio con l'incasso delle relative somme.

L'avvenuta esecuzione dei predetti rimborsi potrà influenzare positivamente gli analoghi rimborsi richiesti per i periodi d'imposta 1997/2000; nel corso del 2008, in particolare, è stato già inoltrato il ricorso relativo al periodo di imposta 1997.



# Relazione della Società di Revisione

---

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Al Comitato Amministrativo  
della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito al Commercio

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito al Commercio chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio compete al Comitato Amministrativo della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito al Commercio. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che il Fondo Regionale non è obbligato al controllo contabile ex art. 2409-bis e successivi del Codice civile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dal Comitato amministrativo. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.  
  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 2 aprile 2008.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito al Commercio al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Fondo.

Roma, 8 aprile 2009

Reconta Ernst & Young S.p.A.

  
Natale Freddi  
(Socio)

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**

Al Comitato Amministrativo  
della Gestione Separata dei Fondi Regionali per il Credito all'Industria

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Gestione Separata dei Fondi Regionali per il Credito all'Industria chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio compete al Comitato Amministrativo della Gestione Separata dei Fondi Regionali per il Credito all'Industria. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che il Fondo Regionale non è obbligato al controllo contabile ex art. 2409-bis e successivi del Codice civile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dal Comitato amministrativo. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.  
  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 2 aprile 2008.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Gestione Separata dei Fondi Regionali per il Credito all'Industria al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dei Fondi.

Roma, 8 aprile 2009

Reconta Ernst & Young S.p.A.

  
Natale Freddi  
(Socio)

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Al Comitato Amministrativo  
della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito ai Trasporti

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito ai Trasporti chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio compete al Comitato Amministrativo della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito ai Trasporti. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che il Fondo Regionale non è obbligato al controllo contabile ex art. 2409-bis e successivi del Codice civile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dal Comitato amministrativo. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.  
  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 2 aprile 2008.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito ai Trasporti al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Fondo.

Roma, 22 aprile 2009

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Natale Freddi  
(Socio)

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**

Al Comitato Amministrativo  
della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito Turistico-Alberghiero

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito Turistico-Alberghiero chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio compete al Comitato Amministrativo della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito Turistico-Alberghiero. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che il Fondo Regionale non è obbligato al controllo contabile ex art. 2409-bis e successivi del Codice civile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dal Comitato amministrativo. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 2 aprile 2008.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito Turistico-Alberghiero al 31 dicembre 2007 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Fondo.

Roma, 8 aprile 2009

Reconta Ernst & Young S.p.A.

  
Natale Freddi  
(Socio)





Concept creativo, Sviluppo grafico e Realizzazione a cura di:  
Mercurio S.r.l. Studi di promozione pubblicitaria - Milano  
[www.mercurioitaly.it](http://www.mercurioitaly.it)

Stampa: CPZ SpA (Bergamo)  
Settembre 2009



Fotografie

Copertina e divisori

Courtesy Ferruccio Torboli (UniCredit Group)



Volume stampato su carta ecologico-riciclata certificata.

