

**FIDI TOSCANA – S.P.A.**  
FIRENZE (FI) PIAZZA DELLA REPUBBLICA 6  
Codice fiscale: 01062640485

**ESERCIZIO 2008**

**BILANCIO**

**STATO PATRIMONIALE**  
**CONTO ECONOMICO**

**(Gestione Fondi propri + Fondi di Terzi in Amministrazione)**

**(Gestione Fondi propri)**

**(Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione)**

## STATO PATRIMONIALE

### *Gestione Fondi propri + Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione*

| Voci dell'attivo     |                                                  | 2008               | 2007               |
|----------------------|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 10                   | Cassa e disponibilità liquide                    | 3.485              | 24.052             |
| 40                   | Attività finanziarie disponibili per la vendita  | 44.878.938         | 35.947.153         |
| 50                   | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 62.415.088         | 59.749.994         |
| 60                   | Crediti                                          | 275.578.336        | 317.116.638        |
| 90                   | Partecipazioni                                   | 1.899.110          | 2.063.285          |
| 100                  | Attività materiali                               | 86.253             | 108.558            |
| 110                  | Attività immateriali                             | 158.559            | 168.488            |
| 120                  | Attività fiscali                                 | 6.931.945          | 4.628.714          |
| 140                  | Altre attività                                   | 84.845.600         | 71.555.175         |
| <b>TOTALE ATTIVO</b> |                                                  | <b>476.797.314</b> | <b>491.362.057</b> |

| Voci del passivo e del patrimonio netto  |                                            | 2008               | 2007               |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 10                                       | Debiti                                     | 269.683            | 310.692            |
| 70                                       | Passività fiscali                          |                    |                    |
|                                          | a) correnti                                | 2.926.075          | 2.034.486          |
|                                          | b) differite                               | 9.582              | 9.582              |
| 90                                       | Altre passività                            | 372.465.533        | 391.142.752        |
| 100                                      | Trattamento di fine rapporto del personale | 1.275.151          | 1.249.004          |
| 120                                      | Capitale                                   | 87.230.000         | 82.861.389         |
| 160                                      | Riserve                                    | 12.595.118         | 12.470.489         |
| 170                                      | Riserve da valutazione                     | -761.211           | -405.429           |
| 180                                      | Utile d'esercizio                          | 787.383            | 1.689.092          |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b> |                                            | <b>476.797.314</b> | <b>491.362.057</b> |

**CONTO ECONOMICO***Gestione Fondi propri + Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione*

|     | Voci                                                         | 2008              | 2007              |
|-----|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 10  | interessi attivi e proventi assimilati                       | 17.773.881        | 16.466.825        |
| 20  | interessi passivi e oneri assimilati                         | -11.037.470       | -11.769.052       |
|     | <b>MARGINE DI INTERESSE</b>                                  | <b>6.736.409</b>  | <b>4.697.773</b>  |
| 30  | commissioni attive                                           | 7.273.889         | 7.776.125         |
| 40  | commissioni passive                                          | -317.212          | -229.154          |
|     | <b>COMMISSIONI NETTE</b>                                     | <b>6.956.677</b>  | <b>7.546.971</b>  |
|     | <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>                            | <b>13.693.086</b> | <b>12.244.744</b> |
| 110 | Rettifiche di valore nette per deterioramento di:            |                   |                   |
|     | a) crediti                                                   | -4.897.295        | -1.490.646        |
|     | b) attività finanziarie disponibili per la vendita           | -131.109          |                   |
|     | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza          |                   |                   |
|     | d) altre attività finanziarie                                |                   |                   |
| 120 | Spese amministrative:                                        |                   |                   |
|     | a) spese per il personale                                    | -4.753.997        | -4.657.117        |
|     | b) altre spese amministrative                                | -2.203.137        | -2.023.681        |
| 130 | Rettifiche di valore nette su attività materiali             | -26.223           | -73.750           |
| 140 | Rettifiche di valore nette su attività immateriali           | -178.556          | -179.277          |
| 170 | Altri oneri di gestione                                      | -119.447          | -445.043          |
| 180 | Altri proventi di gestione                                   | 348.956           | 80.127            |
|     | <b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>                    | <b>1.732.278</b>  | <b>3.455.358</b>  |
| 190 | Utili (Perdite) delle partecipazioni                         | -23.819           | -167.708          |
|     | <b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>  | <b>1.708.459</b>  | <b>3.287.650</b>  |
| 210 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -921.076          | -1.598.558        |
|     | <b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>  | <b>787.383</b>    | <b>1.689.092</b>  |
|     | <b>UTILE D'ESERCIZIO</b>                                     | <b>787.383</b>    | <b>1.689.092</b>  |

## STATO PATRIMONIALE

### *Gestione Fondi propri*

| Voci dell'attivo     |                                                  | 2008               |
|----------------------|--------------------------------------------------|--------------------|
| 10                   | Cassa e disponibilità liquide                    | 3.485              |
| 40                   | Attività finanziarie disponibili per la vendita  | 25.543.188         |
| 50                   | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 44.430.925         |
| 60                   | Crediti                                          | 39.173.522         |
| 90                   | Partecipazioni                                   | 1.899.110          |
| 100                  | Attività materiali                               | 86.253             |
| 110                  | Attività immateriali                             | 158.559            |
| 120                  | Attività fiscali                                 | 6.931.945          |
| 140                  | Altre attività                                   | 1.064.443          |
| <b>TOTALE ATTIVO</b> |                                                  | <b>119.291.430</b> |

| Voci del passivo e del patrimonio netto  |                                            | 2008               |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------|
| 10                                       | Debiti                                     | 252.959            |
| 70                                       | Passività fiscali                          |                    |
|                                          | a) correnti                                | 2.926.075          |
|                                          | b) differite                               | 9.582              |
| 90                                       | Altre passività                            | 14.582.434         |
| 100                                      | Trattamento di fine rapporto del personale | 1.275.151          |
| 120                                      | Capitale                                   | 87.230.000         |
| 160                                      | Riserve                                    | 12.595.118         |
| 170                                      | Riserve da valutazione                     | -367.272           |
| 180                                      | Utile d'esercizio                          | 787.383            |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b> |                                            | <b>119.291.430</b> |

**CONTO ECONOMICO***Gestione Fondi propri*

|            | <b>Voci</b>                                                  | <b>2008</b>       |
|------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>10</b>  | interessi attivi e proventi assimilati                       | 6.738.817         |
| <b>20</b>  | interessi passivi e oneri assimilati                         | -2.407            |
|            | <b>MARGINE DI INTERESSE</b>                                  | <b>6.736.410</b>  |
| <b>30</b>  | commissioni attive                                           | 7.273.889         |
| <b>40</b>  | commissioni passive                                          | -317.212          |
|            | <b>COMMISSIONI NETTE</b>                                     | <b>6.956.677</b>  |
|            | <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>                            | <b>13.693.087</b> |
| <b>110</b> | Rettifiche di valore nette per deterioramento di:            |                   |
|            | a) crediti                                                   | -4.897.295        |
|            | b) attività finanziarie disponibili per la vendita           | -131.109          |
|            | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza          |                   |
|            | d) altre attività finanziarie                                |                   |
| <b>120</b> | Spese amministrative:                                        |                   |
|            | a) spese per il personale                                    | -4.753.997        |
|            | b) altre spese amministrative                                | -2.203.137        |
| <b>130</b> | Rettifiche di valore nette su attività materiali             | -26.223           |
| <b>140</b> | Rettifiche di valore nette su attività immateriali           | -178.556          |
| <b>170</b> | Altri oneri di gestione                                      | -119.447          |
| <b>180</b> | Altri proventi di gestione                                   | 348.956           |
|            | <b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>                    | <b>1.732.278</b>  |
| <b>190</b> | Utili (Perdite) delle partecipazioni                         | -23.819           |
|            | <b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>  | <b>1.708.459</b>  |
| <b>210</b> | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -921.076          |
|            | <b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>  | <b>787.383</b>    |
|            | <b>UTILE D'ESERCIZIO</b>                                     | <b>787.383</b>    |

**STATO PATRIMONIALE**  
*Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione*

| Voci dell'attivo     |                                                  | 2008               |
|----------------------|--------------------------------------------------|--------------------|
| <b>40</b>            | Attività finanziarie disponibili per la vendita  | 19.335.750         |
| <b>50</b>            | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 17.984.163         |
| <b>60</b>            | Crediti                                          | 236.404.814        |
| <b>140</b>           | Altre attività                                   | 83.781.157         |
| <b>TOTALE ATTIVO</b> |                                                  | <b>357.505.884</b> |

| Voci del passivo e del patrimonio netto  |                                                                | 2008               |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>10</b>                                | Debiti                                                         | 16.724             |
| <b>90</b>                                | Altre passività (consistenza contabile FTA al 31/12/08)        | 357.883.100        |
|                                          | <i>di cui : incremento per autofinanziamento FTA anno 2008</i> | 9.655.680          |
| <b>170</b>                               | Riserve da valutazione                                         | -393.940           |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b> |                                                                | <b>357.505.884</b> |

**CONTO ECONOMICO**  
*Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione*

|           | <b>Voci</b>                            | <b>2008</b> |
|-----------|----------------------------------------|-------------|
| <b>10</b> | interessi attivi e proventi assimilati | 11.035.063  |
| <b>20</b> | interessi passivi e oneri assimilati   | -11.035.063 |
|           | <b>MARGINE DI INTERESSE</b>            | <b>0</b>    |



**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO**



**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2008**

|                         | Esistenze al 1/01/2008 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                         |                                       |                                  | Utile esercizio 2008 | Patrimonio Netto al 31/12/08 |
|-------------------------|------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
|                         |                        | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul Patrimonio netto |                         |                                       |                                  |                      |                              |
|                         |                        |                                            |                                |                           | Emissione nuove azioni          | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazioni strumenti di capitale |                      |                              |
| Capitale                | 82.861.389             |                                            |                                |                           | 4.368.611                       |                         |                                       |                                  |                      | 87.230.000                   |
| Sovrapprezzo emissioni  |                        |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                      |                              |
| Riserve:                |                        |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                      |                              |
| a) di utili             | 7.287.802              | 1.689.092                                  |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                      | 8.976.894                    |
| b) altre                | 5.182.688              |                                            | -1.564.463                     |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                      | 3.618.225                    |
| Riserve da valutazione* | 189.705                |                                            |                                | -556.977                  |                                 |                         |                                       |                                  |                      | -367.272                     |
| Strumenti di capitale   |                        |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                      |                              |
| Azioni proprie          |                        |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                      |                              |
| Utile di esercizio      | 1.689.092              | -1.689.092                                 |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  | 787.383              | 787.383                      |
| Patrimonio netto        | 97.210.676             | 0                                          | -1.564.463                     | -556.977                  | 4.368.611                       |                         |                                       |                                  | 787.383              | 100.245.230                  |

\* La voce è stata depurata della parte di "Riserve di valutazione" di competenza della Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione.

-----

# **RENDICONTO FINANZIARIO**

**E**

# **RICONCILIAZIONE**



## RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2008

|                                                                                     |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>                                                       |                    |
| <b>1. GESTIONE</b>                                                                  |                    |
| - utile di esercizio                                                                | 787.383            |
| - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento                             | 3.148.800          |
| - Utile/perdite delle partecipazioni                                                | 23.819             |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali    | 204.779            |
| - imposte e tasse non liquidate                                                     | 1.282.996          |
| <b>2. LIQUIDITA' GENERATA DALLA RIDUZIONE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>           |                    |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                                 |                    |
| - attività finanziarie al fair value                                                |                    |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita                                   |                    |
| - crediti                                                                           |                    |
| - altre attività                                                                    |                    |
| <b>3. LIQUIDITA' ASSORBITA DALL'INCREMENTO DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>          |                    |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                                 |                    |
| - attività finanziarie al fair value                                                |                    |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita                                   | -8.931.785         |
| - crediti                                                                           | -3.609.780         |
| - altre attività                                                                    | -18.801.393        |
| <b>4. LIQUIDITA' GENERATA DALL'INCREMENTO DELLE PASSIVITA' FINANZIARIE</b>          |                    |
| - debiti                                                                            |                    |
| - titoli in circolazione                                                            |                    |
| - passività finanziarie di negoziazione                                             |                    |
| - passività finanziarie al fair value                                               |                    |
| - altre passività                                                                   |                    |
| <b>5. LIQUIDITA' ASSORBITA DAL RIMBORSO/RIACQUISTO DELLE PASSIVITA' FINANZIARIE</b> |                    |
| - debiti                                                                            | -41.009            |
| - titoli in circolazione                                                            |                    |
| - passività finanziarie di negoziazione                                             |                    |
| - passività finanziarie al fair value                                               |                    |
| - altre passività                                                                   | -17.759.484        |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>                 | <b>-43.695.674</b> |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>                                                 |                    |
| <b>1. LIQUIDITA' GENERATA DAL DECREMENTO DI</b>                                     |                    |
| - partecipazioni                                                                    | 140.356            |
| - attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                  |                    |
| - attività materiali                                                                |                    |
| - attività immateriali                                                              |                    |
| - altre attività                                                                    |                    |
| <b>2. LIQUIDITA' ASSORBITA DALL'INCREMENTO DI</b>                                   |                    |
| - partecipazioni                                                                    |                    |
| - attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                  | -2.665.094         |
| - attività materiali                                                                | -3.918             |
| - attività immateriali                                                              | -168.627           |
| - altre attività                                                                    |                    |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>            | <b>-2.697.283</b>  |
| <b>C. ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>                                                |                    |
| - emissione/acquisti di azioni proprie                                              | 4.368.611          |
| - emissione/acquisto strumenti di capitale                                          |                    |
| - distribuzione di dividendi e altre finalità                                       |                    |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>          | <b>4.368.611</b>   |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO 2007 (A+B+C)</b>              | <b>-42.024.346</b> |

**RICONCILIAZIONE**

|                                                            | <i><b>Importo</b></i> |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio    | <b>312.772.311</b>    |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio   | <b>-42.024.346</b>    |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | <b>270.747.965</b>    |

## **NOTA INTEGRATIVA**

**PARTE A – POLITICHE CONTABILI**

**PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

**PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

**PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**



**PARTE A – POLITICHE CONTABILI**



## **PARTE A - POLITICHE CONTABILI**

### **A.1 PARTE GENERALE**

#### **Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali**

Il bilancio al 31 dicembre 2008 è redatto in applicazione dei principi contabili internazionali IAS (International Accounting Standards) e IFRS (International Financial Reporting Standards) emanati dallo IASB (International Accounting Standards Board) ed omologati dalla Commissione Europea.

Orientamenti in merito alla corretta applicazione dei nuovi principi contabili sono stati forniti da altre fonti normative quali i documenti predisposti dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI).

#### **Sezione 2 – Principi generali di redazione**

Il bilancio è redatto secondo le Istruzioni del Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 14 febbraio 2006.

Secondo quanto previsto dal citato Provvedimento, il bilancio è composto da 5 prospetti:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Nota integrativa
- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto
- Rendiconto finanziario

Il bilancio è corredato dalla:

- Relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione dell'intermediario.

### *Stato patrimoniale e Conto economico*

Lo Stato patrimoniale ed il Conto economico sono strutturati, secondo quanto previsto dalla medesima normativa, con voci e sottovoci. Qualora se ne presenti la necessità e l'opportunità, potranno essere aggiunte nuove voci in caso di valori non riconducibili alle voci esistenti e purché di un certo rilievo. Per contro, potranno essere raggruppati i valori relativi a sottovoci presenti negli schemi di bilancio qualora l'importo delle sottovoci sia irrilevante e qualora il raggruppamento sia considerato utile ai fini della chiarezza del bilancio. L'eventuale distinzione sarà evidenziata in Nota integrativa.

Per ogni voce dei due prospetti in questione è indicato l'importo dell'analogo periodo dell'esercizio precedente in quanto comparabile o adattato. Non sono indicati i conti che non presentano importi per l'anno in corso e per l'anno precedente, come espressamente previsto dagli IAS/IFRS.

Salvo che non sia richiesto dai principi contabili internazionali o dalla normativa di Banca d'Italia, non sono state compensate attività e passività e costi e ricavi.

Dall'anno 2008, al fine di garantire maggiore chiarezza e trasparenza riguardo ai rischi aziendali, in aggiunta ai sopra richiamati prospetti, sono stati predisposti speciali prospetti di dettaglio con la ripartizione delle voci di bilancio distinte tra Fondi propri, con rischi a carico della società, e Fondi di terzi, con rischi a carico dei fondi stessi.

### *Nota integrativa*

La Nota integrativa, redatta all'unità di euro, è suddivisa nelle seguenti parti:

- parte A – Politiche contabili
  - A1 Parte generale

- Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali.
- Sezione 2 – Principi generali di redazione del bilancio.
- Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio.
- A2 Parte relativa ai principali aggregati di bilancio
  - Attività finanziarie disponibili per la vendita
  - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza
  - Crediti
  - Partecipazioni
  - Attività immateriali
  - Fiscalità corrente e differita
  - Trattamento di fine rapporto
  - Fondi per rischi ed oneri
  - Garanzie rilasciate
- parte B – Informazioni sullo Stato patrimoniale
- parte C – Informazioni sul Conto economico
- parte D – Altre informazioni
  - Sezione 1 “Riferimenti specifici sulle attività svolte”
    - D – Garanzie e impegni
    - H – Operatività con Fondi di terzi
  - Sezione 3 “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura”
    - 3.1 Rischio di credito
    - 3.3 Rischio operativo

Se le informazioni richieste dalla normativa vigente non sono sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta, nella Nota integrativa sono fornite informazioni ulteriori e complementari che non diminuiscano, tuttavia, la chiarezza e l'immediatezza informativa della Nota integrativa.

Come già indicato in precedenza, al fine di garantire maggiore chiarezza e trasparenza riguardo ai rischi aziendali, ove necessario, sono stati inseriti appositi dettagli finalizzati alla evidenziazione delle voci di bilancio facenti capo alla gestione di Fondi terzi in amministrazione.

Le informazioni contenute nelle sezioni sopra esposte sono di natura sia qualitativa sia quantitativa, quest'ultime composte essenzialmente da voci e tabelle che, salvo diversamente specificato, sono redatte rispettando gli schemi previsti dalle disposizioni del Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 14 febbraio 2006.

Facendo riferimento alla suddivisione della Nota integrativa, sopra esposta, si fa presente che nella parte A.1 sono indicati:

- la dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali (sezione 1);
- i principi generali di redazione del bilancio (sezione 2);
- gli eventi di particolare importanza, qualora presenti, verificatisi successivamente alla data di riferimento del bilancio (sezione 3) e che i principi contabili internazionali impongono di menzionare in Nota integrativa, rilevando gli effetti sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società;
- eventuali ulteriori aspetti da portare come informativa sono illustrati nella quarta sezione "residuale" (sezione 4).

Nella parte A.2 sono illustrati i seguenti punti per alcuni dei principali aggregati dello Stato Patrimoniale:

- criteri di iscrizione
- criteri di classificazione
- criteri di valutazione
- criteri di cancellazione
- criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Nella parte B è data illustrazione qualitativa e quantitativa delle voci dello Stato patrimoniale.

Nella parte C è data illustrazione qualitativa e quantitativa delle voci del Conto economico.

Nella parte D sono fornite informazioni sulle specifiche attività della Società, sui conseguenti rischi cui la Società è esposta e sulle relative politiche di gestione e copertura poste in essere.

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

Tale prospetto mette in evidenza le variazioni subite dal Patrimonio netto nel corso dell'esercizio.

#### *Rendiconto finanziario*

Con tale prospetto è data informazione sui flussi finanziari della Società. Nella sua redazione è stato utilizzato il "metodo diretto", come raccomandato dal Provvedimento del Governatore di Banca d'Italia, seppure venga data anche la possibilità di utilizzare il "metodo indiretto", come previsto dai principi contabili internazionali.

I flussi finanziari relativi all'attività operativa, di investimento e di finanziamento sono esposti al lordo, vale a dire senza compensazioni, fatte salve le eccezioni facoltative previste dai principi contabili internazionali.

Nelle sezioni appropriate è indicata la liquidità generata/assorbita, nel corso dell'esercizio, dalla riduzione/incremento delle attività e passività finanziarie per effetto di nuove operazioni e di rimborsi di operazioni esistenti. Sono esclusi gli incrementi e i decrementi dovuti alle valutazioni (rettifiche e riprese di valore, variazioni di fair value, ecc...), alle riclassificazioni tra portafogli di attività e all'ammortamento.

I crediti “a vista” verso le banche e gli uffici postali sono convenzionalmente ricompresi nella voce “Cassa e disponibilità liquide”, così come previsto dalla normativa Banca d’Italia.

#### *Relazione sulla gestione*

Il bilancio è corredato dalla Relazione degli amministratori sulla situazione della Società, sull’andamento economico della gestione nel suo complesso e nei vari comparti che ne caratterizzano l’attività, nonché sui principali rischi che la Società si trova ad affrontare nel perseguimento degli scopi sociali.

Sono altresì illustrati:

- l’evoluzione prevedibile della gestione
- il progetto di destinazione dell’utile di esercizio
- gli indicatori fondamentali dell’operatività della Società

In caso di assenza di principi o interpretazioni applicabili a specifiche operazioni, altri eventi o circostanze, resta tuttavia ferma la possibilità per la Direzione Aziendale, previo assenso del Collegio Sindacale e sentita la Società di certificazione del bilancio, di fare uso del proprio giudizio per sviluppare un criterio di valutazione contabile volto, in ogni caso, a fornire una informativa che rappresenti fedelmente la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società e che sia rilevante, nello spirito dei principi contabili internazionali, ai fini delle decisioni economiche da parte degli utilizzatori del bilancio.

A tal fine, si è fatto sempre riferimento alle disposizioni e alle *implementation guidance* che trattano casi simili o correlati ed eventualmente a prassi o altre fonti contabili. Comunque, come previsto dalla normativa di riferimento, di ogni eventuale deroga è data specifica menzione in Nota integrativa.

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

Le operatività già poste in essere dalla Società sono state esaurientemente illustrate nella Relazione sulla gestione.

Come indicato in detta Relazione, nei primi mesi del 2009 è stata avviata l'operatività del "Progetto per l'emergenza dell'economia", in collaborazione con la Regione Toscana.

Sono stati individuati i nuovi partners tecnologici, già specializzati nel comparto bancario e delle garanzie, che forniranno la nuova piattaforma informatica e tecnologica. Sono già state avviate le fasi necessarie alla migrazione che si concluderà entro l'anno.

Si sta completando la fase di predisposizione della documentazione e degli atti specifici per poter presentare a Banca d'Italia la richiesta di trasformazione in Banca di Garanzia di Fidi Toscana, alla base della quale è richiesto un nuovo Statuto Sociale che sarà sottoposto all'approvazione dei soci nella prossima assemblea straordinaria.

Verrà inoltre sottoposto all'approvazione dei soci un nuovo aumento di capitale sociale, finalizzato al rafforzamento patrimoniale della Società, che riteniamo necessario per il raggiungimento degli obiettivi futuri. Tale aumento sarà realizzato sia con il trasferimento a capitale sociale di Fondi regionali, anche compartecipati dalle banche socie, già in gestione presso Fidi Toscana, sia con l'apporto in denaro.

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

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

#### *Criteri di iscrizione*

Come previsto dallo IAS 39, l'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene per i titoli di debito e gli strumenti rappresentativi di capitale, alla

data di regolamento e al fair value, rappresentato, salvo diverse indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Per i crediti avviene alla data di negoziazione.

Se l'iscrizione avviene a seguito di riclassificazione di "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza", il valore di iscrizione è rappresentato dal suo fair value al momento del trasferimento, con l'iscrizione al Patrimonio netto della differenza rispetto al saldo contabile.

#### *Criteri di classificazione*

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie, non rappresentate da derivati, che non si è potuto più propriamente classificare in altre categorie di bilancio. Dalle definizioni elencate dallo IAS 39 § 9 si evince, infatti, che la categoria delle "Attività disponibili per la vendita" è una categoria residuale.

Ne fanno parte circa un terzo dei titoli di debito presenti in portafoglio; la parte residua è classificata nella categoria delle "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza", che costituiscono la naturale categoria di destinazione dei titoli di debito ricompresi tra le immobilizzazioni finanziarie nei precedenti bilanci.

In tale categoria sono incluse le partecipazioni acquisite a valere su Fondi specifici nonché le partecipazioni acquisite a valere sulle risorse patrimoniali che non posseggono i requisiti per potersi definire controllate, collegate o soggette a controllo congiunto, secondo le istruzioni dei principi contabili internazionali.

#### *Criteri di valutazione*

Successivamente all'iscrizione iniziale, i titoli di debito ed i titoli di capitale inclusi nella categoria in questione continuano ad essere valutati al fair value.

Nel caso in cui i titoli di debito presenti in questa categoria non siano quotati in mercati attivi è fatto ricorso alle quotazioni direttamente fornite dalle banche depositarie o, in mancanza, a quanto previsto dallo IAS 39 (AG 74 e seguenti) in merito alle tecniche valutative di stima.

Per i titoli di capitale non quotati il valore confrontabile con quello contabile è quello ricavato dalla valutazione con il metodo del patrimonio netto; qualora il fair value non sia determinabile in modo obbiettivo o verificabile, i titoli di capitale sono valutati al costo.

L'eventuale minor valore generato dall'*Impairment Test* è posto a carico del Fondo, nel caso di partecipazioni assunte con le risorse dei Fondi di terzi in amministrazione, o del Patrimonio netto se assunte con risorse patrimoniali.

Qualora, in un periodo successivo, i motivi che hanno determinato la perdita di valore siano stati rimossi, verranno effettuate corrispondenti riprese di valore.

Considerando che gli strumenti rappresentativi di capitale allo stato attuale presenti in questa categoria non sono quotati in mercati attivi, né è possibile ricavarne un *fair value* attendibile, eventuali rivalutazioni riscontrabili dall'*Impairment Test* saranno prese in considerazione soltanto in presenza di patti di riacquisto che prevedano un prezzo di vendita maggiore rispetto al costo di acquisto.

Tuttavia, ai sensi dello IAS 39, qualora una riduzione di *fair value* di un'"Attività finanziaria disponibile per la vendita" sia stata rilevata direttamente nel Patrimonio netto e sussistano evidenze obiettive che l'attività abbia subito una riduzione di valore, la perdita cumulativa che è stata rilevata diretta-

mente nel Patrimonio netto deve essere stornata e rilevata a Conto Economico anche se l'attività finanziaria non è stata eliminata (§ 67).

Trattandosi di strumenti rappresentativi di capitale, l'eventuale perdita di valore rilevata a Conto Economico non può più essere stornata per tutto il periodo in cui la partecipazione rimane in bilancio; per cui, eventuali riprese di valore non transiteranno a Conto economico, ma andranno a formare una riserva positiva di Patrimonio netto (§ 69).

#### *Criteri di cancellazione*

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali dei flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

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

Gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* sono rilevati direttamente a Patrimonio Netto (IAS 39 § 55), utilizzando una "Riserva di valutazione", sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata (*derecognition*) o non viene rilevata una perdita di valore (IAS 39 § 67).

Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati sono stornati dal Patrimonio netto e riversati a conto economico.

L'eventuale ripresa di valore è imputata a conto economico (stessa voce ma con segno positivo), nel caso si tratti di crediti o titoli di debito, o a patrimonio, se trattasi di strumenti rappresentativi di capitale.

I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale disponibile per la vendita sono rilevati a Conto Economico quando sorge il diritto dell'entità a ricevere il pagamento (IAS 18).

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

### *Criteri di iscrizione*

L'iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate in questa categoria sono rilevate al costo, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili.

### *Criteri di classificazione*

Sono classificati in questa categoria i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili e a scadenza fissa e per i quali c'è l'intenzione e la capacità della Società di possederli sino alla loro scadenza.

Fanno parte di questa categoria tutti i titoli di debito non ricompresi nella voce precedente "Attività finanziarie disponibili per la vendita" e che la Società ritiene congrui, nel loro ammontare, quali titoli detenuti con finalità di strumento operativo per l'esercizio dell'attività tipica di rilascio delle garanzie.

Come richiesto dallo IAS 39, i titoli ivi presenti sono quotati in mercati attivi, secondo la definizione dettata dal medesimo IAS (AG 71).

### *Criteri di valutazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale, i titoli iscritti in questa categoria sono valutati al costo ammortizzato.

In sede di chiusura del bilancio annuale o infrannuale viene effettuato l'*Impairment Test* per verificare l'esistenza di obiettive evidenze di perdite di valore.

Nel caso queste si verificano, il valore della perdita viene determinato come differenza tra il saldo contabile dell'attività e il valore attuale dei flussi futuri finanziari stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo originario.

Qualora i motivi per cui si è proceduto alla rettifica di valore vengano rimossi si procederà alle corrispondenti riprese di valore.

#### *Criteri di cancellazione*

Le "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza" sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività medesime o quando l'attività finanziaria è ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

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

I componenti positivi di reddito, rappresentati dagli interessi attivi, sono iscritti per competenza, nella voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati" del Conto economico.

Gli utili o le perdite realizzati con la vendita di "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza" sono iscritti nella voce 100 lettera c) del Conto economico.

Eventuali riduzioni o riprese di valore sono invece inserite nella successiva voce 110 sempre alla lettera c).

### **Crediti**

#### *Criteri di iscrizione*

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione, quando il creditore acquisisce un diritto al pagamento delle somme contrattualmente pattuite.

I crediti relativi ad operazioni effettuate con Fondi di terzi in amministrazione non fanno parte della presente voce e sono allocati nelle "Altre attività", ad eccezione della parte che comporta un rischio a carico della Società.

I crediti relativi ad operazioni effettuate con Fondi di terzi in amministrazione sono iscritti e valutati con gli stessi criteri dei crediti della società.

#### *Criteri di classificazione*

La voce 60 "Crediti" comprende impieghi con enti creditizi, enti finanziari e con la clientela erogati direttamente che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili e che non sono quotati in mercati attivi. In tale voce rientrano anche i crediti per servizi prestati e quelli che derivano dall'escussione di garanzie rilasciate.

#### *Criteri di valutazione*

I finanziamenti ed i crediti sono rilevati inizialmente al loro *fair value* che, normalmente, corrisponde all'importo erogato comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili (IAS 39 § 43 AAGG 64 e 65).

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, rettificato dei rimborsi di capitale e delle eventuali riduzioni e riprese di valore.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrano oggettive evidenze di una perdita di valore (*Impairment Test*).

#### *Criteri di cancellazione*

Relativamente ai crediti presenti nel bilancio della Società, i medesimi sono cancellati quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari da essi derivanti e quando il credito è considerato definitivamente irrecuperabile.

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

I componenti positivi di reddito, rappresentati dagli interessi attivi, sono iscritti per competenza, nella voce 10 “Interessi attivi e proventi assimilati” del Conto economico.

Le rettifiche di valore e le eventuali riprese di valore sono iscritte in Conto Economico alla voce 110 alla lettera a).

## **Partecipazioni**

### *Criteri di iscrizione*

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. All’atto della rilevazione iniziale, le partecipazioni inserite in questa voce sono iscritte al costo di acquisto integrato dei costi direttamente attribuibili.

### *Criteri di classificazione*

Sono essere comprese nella voce 90 dell’attivo dello Stato Patrimoniale le partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto e sottoposte ad influenza notevole, diverse da quelle ricondotte nelle voci “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” e “Attività finanziarie valutate al fair value” ai sensi degli IAS 28 e 31.

Relativamente alle partecipazioni assunte dalla Società, tale voce comprende solo partecipazioni di collegamento. Trattasi di partecipazioni strategiche, in quanto strumentali all’esercizio dell’attività della Società. Su tali partecipazioni la Società esercita un’influenza notevole, secondo quanto previsto dai §§ 6 e 7 dello IAS 28.

### *Criteri di valutazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale, le partecipazioni classificate nella voce in questione sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Il suddetto metodo è applicato al fine di valutare eventuali perdite di valore sulle partecipazioni presenti in questa voce.

#### *Criteri di cancellazione*

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

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

I dividendi sono rilevati alla voce 50 "Dividendi e proventi assimilati" conto economico; sono rilevati a Conto Economico quando sorge il diritto dell'entità a ricevere il pagamento (IAS 18).

Eventuali rettifiche e/o riprese di valore connesse con il deterioramento delle partecipazioni, nonché utili o perdite derivanti dalla cessione delle partecipazioni medesime, sono rilevati nella voce 190 "Utili (Perdite) delle partecipazioni".

### **Attività materiali**

#### *Criteri di iscrizione*

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo che comprende, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del cespite.

Eventuali manutenzioni straordinarie che comportano un aumento di valore del bene, sono portate ad incremento del valore del bene medesimo.

#### *Criteri di classificazione*

Le attività materiali comprendono macchine elettroniche, mobili e arredi, impianti di comunicazione e macchinari ed attrezzature varie e sono strumentali alla prestazione dei servizi della Società.

*Criteri di valutazione.*

Sono valutate al costo, al netto di ammortamenti ed eventuali perdite di valore. Sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

*Criteri di cancellazione*

Sono cancellate dallo Stato patrimoniale al momento della loro dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri.

*Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Gli ammortamenti delle attività materiali sono contabilizzati alla voce 130 del Conto economico.

**Attività immateriali**

*Criteri di iscrizione*

Le immobilizzazioni immateriali, ad eccezione dell'avviamento (non presente in bilancio), sono inizialmente rilevate al costo, rappresentato dal prezzo di acquisto e da qualunque costo direttamente sostenuto per predisporre l'utilizzo dell'attività.

*Criteri di classificazione*

Le attività immateriali sono attività non monetarie, identificabili, prive di consistenza fisica, dalle quali è prevedibile che possano affluire benefici economici futuri.

Come previsto dallo IAS 38, le caratteristiche necessarie per soddisfare la suddetta definizione sono: a) identificabilità; b) controllo della risorsa in oggetto; c) esistenza di prevedibili benefici economici futuri.

Le attività immateriali presenti in bilancio sono esclusivamente rappresentate da software per la gran parte realizzato in via esclusiva per la Società ed acquisito in formato sorgente.

#### *Criteri di valutazione.*

Il costo delle attività immateriali presenti in bilancio è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile.

#### *Criteri di cancellazione*

Le attività immateriali sono cancellate dallo Stato patrimoniale al momento della loro dismissione e qualora non siano più attesi benefici economici futuri.

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

Gli ammortamenti delle attività immateriali sono contabilizzati alla voce 140 del Conto economico.

#### **Fiscalità corrente e differita**

Sono rilevati gli effetti relativi alla fiscalità corrente, anticipata e differita applicando le aliquote vigenti.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base delle differenze temporanee tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività, secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

La determinazione della fiscalità anticipata e differita è effettuata sulla base del criterio “Balance Sheet Liability Method”; tale metodo, in alternativa all’*Income Statement Liability Method*, prevede la rilevazione di tutte le differenze temporanee tra i valori contabili e quelli fiscali di attività e passività che originano importi imponibili e/o deducibili in esercizi futuri.

Come previsto anche dalla normativa di Banca d’Italia, le imposte anticipate e differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, includendo le prime nella voce 120 “Attività fiscali” e le seconde nella voce 70 “Passività fiscali”.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite sono sistematicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme e/o nelle aliquote.

In coerenza con quanto previsto dalla normativa di Banca d’Italia, i crediti verso l’Erario per acconti versati e ritenute subite sono esposti alla lettera (a) della voce 120, “Attività fiscali correnti”, mentre il debito lordo per imposte correnti viene inserito alla lettera (a) della voce 70, “Passività fiscali correnti”.

## **Trattamento di fine rapporto**

### *Criteri di classificazione*

Lo IAS 19 tratta dei benefici ai dipendenti, intendendo per tali tutte le forme di remunerazione riconosciute da un’impresa in contropartita ad una prestazione lavorativa.

Il principio cardine dello IAS 19 è che il costo dei benefici ai dipendenti sia rilevato nel periodo in cui il beneficio diventa diritto dei dipendenti (principio di competenza), anziché quando esso sia pagato o reso pagabile.

Il principio contabile si applica ai benefici a breve termine, cioè a quelli pagabili entro 12 mesi dal momento della resa della prestazione (salari e stipendi, ferie pagate, assenze per malattia, incentivi e *benefits* non monetari).

Oltre ai benefici a breve termine esistono i benefici a lungo termine e quelli successivi alla fine del rapporto di lavoro.

Quest'ultimi sono a loro volta suddivisi tra quelli basati su programmi a "contribuzione definita" e quelli su programmi a "benefici definiti".

Il Fondo trattamento di fine rapporto (TFR) rientra tra i programmi a "benefici definiti".

#### *Criteri di iscrizione e valutazione*

Per la voce in oggetto è stata verificata la congruità del valore iscritto in bilancio rispetto ai criteri previsti dallo IAS 19 "Benefici per i dipendenti", metodo della "Proiezione unitaria del credito", secondo il quale il TFR è iscritto sulla base del suo valore attuariale, valore ricavato proiettando gli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e attualizzandone i valori sulla base di un tasso di interesse di mercato.

Dall'esame effettuato non sono emersi significativi scostamenti, anche in considerazione dell'attuale struttura della Società.

Si è ritenuto pertanto opportuno continuare a non apportare modifiche nella rilevazione della voce in questione.

Il Fondo TFR viene rilevato in bilancio alla corrispondente voce 100 delle passività.

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

I costi per il personale sono contabilizzati alla voce 120 a) del conto economico.

#### **Fondi per rischi ed oneri e Altre passività**

In ossequio alla definizione fornita dallo IAS 39 § 14, i Fondi accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuale derivante da un evento passato, per le quali sia probabile l'impiego di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa e sempre che possa essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione medesima.

Con riferimento a quanto previsto in merito ai Fondi in questione dal Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 14 febbraio 2006, non rientrano in questa voce le svalutazioni dovute a deterioramento delle garanzie rilasciate e degli impegni irrevocabili ad erogare fondi, che sono invece rilevate alla voce "Altre passività".

### **Garanzie prestate**

#### *Criteri di iscrizione*

La prima iscrizione di una garanzia concessa avviene alla data di delibera, quando il creditore acquisisce un diritto alla garanzia contrattualmente pattuita.

Le garanzie sono rilevate inizialmente al *fair value* (per la parte di finanziamento garantito e la parte di effettivo rischio a carico della società – percentuale di garanzia prestata) che, normalmente, corrisponde all'importo perfezionato in sede di erogazione da parte delle banche, comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili (IAS 39 § 43 AAGG 64 e 65).

Le medesime procedure sono utilizzate per le garanzie prestate a valere sui Fondi di terzi in amministrazione.

#### *Criteri di classificazione*

La voce non è presente nello schema di bilancio e trova specifica evidenza nella Nota integrativa. Comprende gli impegni assunti nei confronti delle imprese e delle banche per garanzie sussidiarie e a prima richiesta.

#### *Criteri di valutazione*

I criteri di valutazione e di contabilizzazione che verranno di seguito indicati tengono conto anche di quanto attualmente previsto dalle convenzioni in essere con le banche in merito alla documentazione ed alle comunicazioni che le stesse sono tenute a fornire alla nostra Società.

Tenendo conto di quanto sopra esposto, nonché del fatto che le banche garantite sono molteplici, ognuna delle quali con diversi metodi operativi, si è proceduto alla contabilizzazione del debito residuo adottando i seguenti criteri comuni a tutte le operazioni:

- elaborazione del piano di ammortamento già in fase di delibera, tenendo conto delle indicazioni fornite in fase di istruttoria da parte della banca (durata, preammortamento, tasso, metodo sviluppo) e in alternativa dei parametri previsti in convenzione;
- ricalcolo con frequenza periodica dei piani di ammortamento a tasso variabile sulla base dei tassi di interesse rilevati mensilmente dalla struttura;
- avvio della registrazione delle rate in linea capitale scadute dalla data di comunicazione dell'avvenuto perfezionamento, allineando, ove possibile, i piani di ammortamento a quelli delle banche garantite;
- contabilizzazione automatica delle rate scadute trascorsi 180 giorni dalla data elaborata dal piano di ammortamento. Tale criterio, prudenziale, tiene conto della tempistica con la quale le banche sono solite comunicare il mancato pagamento delle stesse;
- contabilizzazione mensile delle rate scadute nel mese di riferimento;
- cancellazione delle posizioni per intervenuta scadenza dopo 60 giorni dalla scadenza rilevata dal piano di ammortamento o in occasione della comu-

nicazione di rinuncia o anticipata scadenza comunicata dalle aziende o dalle banche;

- le posizioni in difficoltà sono ad oggi contabilizzate fra i crediti in bonis. Tali valori, rilevabili da programmi extra gestionali, sono stati tenuti in considerazione per la rilevazione delle rettifiche di valore con i criteri più avanti indicati;

- le pratiche passate ad incaglio e a sofferenza sono esposte in bilancio sulla base delle esposizioni aggiornate rilevate dal Servizio contenzioso. Gli interessi maturati sulle partite a sofferenza, secondo quanto previsto dagli accordi convenzionali vigenti, saranno contabilizzati con la nuova procedura informatica. Da rilevazioni extra contabili detti interessi ammontano a 2,152 milioni di euro a valere sui fondi propri e 0,701 milioni sui Fondi di terzi.

Le garanzie in sofferenza, incagliate, ristrutturate, scadute e in bonis sono state censite secondo i criteri definiti dalla normativa sulla vigilanza prudenziale. Le garanzie deteriorate corrispondono alla somma delle garanzie in sofferenza, incagliate, ristrutturate e scadute.

I parametri di individuazione delle garanzie deteriorate sono i seguenti:

- in sofferenza: quelle nei confronti di soggetti in stato d'insolvenza, anche non accertato giudizialmente o in situazioni sostanzialmente equiparabili;
- incagliate: quelle nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo;
- ristrutturate: quelle nei confronti di soggetti ai quali, a causa del deterioramento delle loro condizioni economico-finanziarie, si consentono modifiche delle originarie condizioni contrattuali che diano luogo a una perdita;

- scadute: quelle nei confronti di soggetti che presentano crediti scaduti da oltre 180 giorni, se chirografari, o da oltre 90 giorni, se ipotecari. E' rilevato il totale delle garanzie verso tali soggetti, quando le rate scadute rappresentano almeno il 5% del totale del credito verso tali soggetti; in caso contrario sono rilevate solo le garanzie sulle rate scadute.

Le garanzie in bonis corrispondono alla somma delle garanzie non in regolare ammortamento, in osservazione e in regolare ammortamento. Prudenzialmente si sono distinte tre categorie rispetto all'unica prescritta dalla normativa di vigilanza.

Le garanzie non in regolare ammortamento sono quelle nei confronti di soggetti che presentano crediti scaduti da non oltre 180 giorni, se chirografari, o da non oltre 90 giorni, se ipotecari. Sono rilevate anche le garanzie sul capitale residuo non ricomprese tra le garanzie scadute.

Le garanzie in osservazione sono quelle nei confronti di soggetti a carico dei quali sono emerse informazioni negative, pur restando le operazioni garantite in regolare ammortamento.

Le garanzie in regolare ammortamento sono tutte quelle non ricomprese nelle categorie precedenti.

L'esposizione è definita come il capitale residuo garantito (per le garanzie deteriorate si aggiungono le rate scadute).

La probabilità d'inadempienza è pari al 100% per le sofferenze; prudenzialmente e in via eccezionale è stata posta pari al 100% anche per le incagliate.

La probabilità d'inadempienza per le garanzie ristrutturate, scadute, non in regolare ammortamento e in osservazione è pari alla media ponderata delle garanzie scadute e non in regolare ammortamento che sono passate a incagliate o a sofferenze, come risulta dall'universo delle operazioni garantite dalla Società negli anni 2003 - 2008.

La perdita da inadempienza è stata calcolata sulla base della LGD per forme tecniche e attività economiche derivante dall'universo dei flussi delle operazioni garantite dalla Società negli anni 1998 - 2005. Prudenzialmente e in via eccezionale la LGD sulle garanzie incagliate e a sofferenza delle imprese extra agricole per le operazioni ipotecarie è stata aumentata del 60%, per tener conto del negativo andamento attuale del mercato immobiliare.

I periodi 1998 - 2005 e 2003 - 2008 sopra indicati sono stati selezionati perché ritenuti rappresentativi per quanto attiene le banche garantite, le forme tecniche in uso, le modalità di liquidazione delle perdite, la numerosità dei dati e l'andamento congiunturale.

Le rettifiche di valore sono definite come il prodotto tra l'esposizione, la probabilità d'inadempienza e la perdita da inadempienza. Prudenzialmente le rettifiche di valore sono state effettuate su tutte le garanzie deteriorate ed in via eccezionale, visto l'andamento congiunturale negativo, le rettifiche di valore sono state effettuate anche sulle esposizioni non in regolare ammortamento. Le rettifiche di valore sulle garanzie deteriorate sono calcolate in maniera analitica; quelle sulle garanzie non in regolare ammortamento sono calcolate in maniera forfetaria, quale rettifica di portafoglio.

Gli accantonamenti da effettuare (o in eccesso) sono definiti come la differenza tra le rettifiche di valore e il fondo rischi al 31 dicembre dell'anno precedente per le garanzie deteriorate e non in regolare ammortamento.

I dati sono stati elaborati nella forma di somma di flussi annui, in quanto questa metodologia consente di prendere in esame tutte le inadempienze, le esposizioni da inadempienza e le perdite da inadempienza che sono state generate dalle operazioni deliberate in un dato anno, eliminando gli effetti distorsivi che ha sulle consistenze la liquidazione delle perdite.

I dati selezionati sono risultati attendibili perché sono dotati di un'adeguata numerosità e si riferiscono ad operazioni in gran parte estinte (quindi non più in grado di generare inadempienze) nonché ad esposizioni da inadem-

pienza in gran parte liquidate (quindi non più in grado di generare perdite). Questi due requisiti caratterizzano sia i totali che i subtotali.

Infine l'intervallo temporale selezionato corrisponde a un intero ciclo congiunturale dell'economia toscana, considerato a partire dal primo anno in cui il prodotto interno lordo è aumentato rispetto all'anno precedente per terminare con l'ultimo anno in cui il prodotto interno lordo è diminuito rispetto all'anno precedente.

#### *Criteri di cancellazione*

Relativamente alle garanzie concesse, le medesime sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari da essi derivanti (decorrenza del termine o anticipata scadenza) e quando il credito è considerato definitivamente irrecuperabile a seguito di liquidazione della perdita.

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

I componenti positivi di reddito, rappresentati dalle commissioni attive, sono iscritti nella voce 30 "Commissioni Attive" del Conto economico.

Le perdite liquidate, le rettifiche e le eventuali riprese di valore sono iscritte in Conto Economico alla voce 110 alla lettera a).



**PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**



**ATTIVO**



**Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10***Composizione della voce 10 "Cassa e disponibilità liquide"*

| Voci                     | 31/12/08     | 31/12/07      |
|--------------------------|--------------|---------------|
| Cassa contanti - assegni | 405          | 458           |
| Bancoposta               | 3.080        | 23.594        |
| <b>Totale</b>            | <b>3.485</b> | <b>24.052</b> |

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

**4.1. Composizione della voce 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita"**

| Voci/Valori                                           | 31/12/08          |                   | 31/12/07          |                   |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                       | Quotati           | Non quotati       | Quotati           | Non quotati       |
| 1. Titoli di debito                                   | 10.789.029        | 19.022.684        | 10.057.392        | 15.069.859        |
| 2. Titoli di capitale                                 |                   |                   |                   |                   |
| 2.1 Partecipazioni ex Fondo d.d. 3155/2006            |                   | 700.785           |                   | 1.177.242         |
| 2.2 Partecipazioni ex Fondo art. 5 L.R. 24/96         |                   | 5.747.571         |                   | 5.942.660         |
| 2.3 Partecipazioni ex Fondo idea e Rilancio d'impresa |                   | 779.080           |                   | 700.000           |
| 2.4 Partecipazioni ex Patrimonio                      |                   | 4.638.872         |                   |                   |
| 3. Quote di O.I.C.R.                                  |                   | 3.117.900         |                   | 3.000.000         |
| 4. Finanziamenti                                      |                   |                   |                   |                   |
| 5. Altre attività                                     |                   |                   |                   |                   |
| 6. Attività cedute non cancellate                     |                   |                   |                   |                   |
| 6.1. rilevate per intero                              |                   |                   |                   |                   |
| 6.2. rilevate parzialmente                            |                   |                   |                   |                   |
| 7. Attività deteriorate                               | 83.017            |                   |                   |                   |
| <b>Sub totali</b>                                     | <b>10.872.046</b> | <b>34.006.892</b> | <b>10.057.392</b> | <b>25.889.761</b> |
| <b>Totale</b>                                         | <b>44.878.938</b> |                   | <b>35.947.153</b> |                   |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*4.1. Composizione della voce 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita"*

| Voci/Valori                                           | 31/12/08          |                   |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                       | Quotati           | Non quotati       |
| 1. Titoli di debito                                   | 2.658.636         | 7.560.858         |
| 2. Titoli di capitale                                 |                   |                   |
| 2.1 Partecipazioni ex Fondo d.d. 3155/2006            |                   | 700.785           |
| 2.2 Partecipazioni ex Fondo art. 5 L.R. 24/96         |                   | 5.747.571         |
| 2.3 Partecipazioni ex Fondo idea e Rilancio d'impresa |                   |                   |
| 2.4 Partecipazioni ex Patrimonio                      |                   |                   |
| 3. Quote di O.I.C.R.                                  |                   | 2.667.900         |
| 4. Finanziamenti                                      |                   |                   |
| 5. Altre attività                                     |                   |                   |
| 6. Attività cedute non cancellate                     |                   |                   |
| 6.1. rilevate per intero                              |                   |                   |
| 6.2. rilevate parzialmente                            |                   |                   |
| 7. Attività deteriorate                               |                   |                   |
| <b>Sub totali</b>                                     | <b>2.658.636</b>  | <b>16.677.114</b> |
| <b>Totale</b>                                         | <b>19.335.750</b> |                   |

## 4.1.1 Dettaglio delle partecipazioni

| Voci/Valori                                        | 31/12/08          | 31/12/07         |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| 1. Fondo d.d. 3155/2006                            |                   |                  |
| 1.1 C.A.M. sc                                      |                   | 516.457          |
| 1.2 PLT sc                                         | 660.784           | 660.784          |
| 1.3 Lapidei srl in concordato preventivo           | 1                 | 1                |
| 1.4 Etruria srl                                    | 40.000            |                  |
| 2. Fondo art. 5 L.R. 24/96                         |                   |                  |
| 2.1 Floramiata spa                                 | 103.291           | 103.291          |
| 2.2 Comp. Prod. Agro Ittici Mediterranei srl       | 635.479           | 635.479          |
| 2.3 Caseificio Sociale Coop. Sorano sc             | 1                 | 1                |
| 2.4 Terra Uomini e Ambiente                        | 1.038.188         | 1.176.188        |
| 2.5 Coop. Agricola Le Rene sc                      | 185.697           | 335.697          |
| 2.6 Produttori Agricoli Terre dell'Etruria sc      | 1.808.352         | 1.032.400        |
| 2.7 Coop. Agricola di Legnaia sc                   | 442.320           | 442.320          |
| 2.8 Frantoio Sociale Colline di Massa Marittima sc | 1                 | 275.784          |
| 2.9 Consorzio Caseificio di Sorano sc              | 1                 | 1                |
| 2.10 Le Chiantigiane sc                            | 1.134.241         | 1.134.241        |
| 2.11 Terre di Maremma                              |                   | 307.258          |
| 2.12 Agricoltori del Chianti Geografico sc         | 400.000           | 500.000          |
| 3. Fondo idea e Rilancio d'impresa                 |                   |                  |
| 3.1 Protera srl                                    | 90.906            | 300.000          |
| 3.2 I.F.L. Italian Food & Lifestyle srl            | 78.174            | 200.000          |
| 3.3 Il Ceppo srl                                   | 200.000           | 200.000          |
| 3.4 Etruria srl                                    | 160.000           |                  |
| 3.5 Terre di Maremma sc                            | 250.000           |                  |
| 4. Patrimonio                                      |                   |                  |
| 4.1 Valdarno Sviluppo                              | 9.949             |                  |
| 4.2 Patto Duemila scarl                            | 1.187             |                  |
| 4.3 Ti Forma sc                                    | 27.740            |                  |
| 4.4 Polo Navacchio spa                             | 99.996            |                  |
| 4.5 Terme di Montecatini spa                       | 4.500.000         |                  |
| <b>Totale</b>                                      | <b>11.866.308</b> | <b>7.819.902</b> |

## Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*4.1.1 Dettaglio delle partecipazioni*

| Voci/Valori                                        | 31/12/08         |
|----------------------------------------------------|------------------|
| 1. Fondo d.d. 3155/2006                            |                  |
| 1.1 C.A.M. sc                                      |                  |
| 1.2 PLT sc                                         | 660.784          |
| 1.3 Lapidei srl in concordato preventivo           | 1                |
| 1.4 Etruria srl                                    | 40.000           |
| 2. Fondo art. 5 L.R. 24/96                         |                  |
| 2.1 Floramiata spa                                 | 103.291          |
| 2.2 Comp. Prod. Agro Ittici Mediterranei srl       | 635.479          |
| 2.3 Caseificio Sociale Coop. Sorano sc             | 1                |
| 2.4 Terra Uomini e Ambiente                        | 1.038.188        |
| 2.5 Coop. Agricola Le Rene sc                      | 185.697          |
| 2.6 Produttori Agricoli Terre dell'Etruria sc      | 1.808.352        |
| 2.7 Coop. Agricola di Legnaia sc                   | 442.320          |
| 2.8 Frantoio Sociale Colline di Massa Marittima sc | 1                |
| 2.9 Consorzio Caseificio di Sorano sc              | 1                |
| 2.10 Le Chiantigiane sc                            | 1.134.241        |
| 2.11 Terre di Maremma                              |                  |
| 2.12 Agricoltori del Chianti Geografico sc         | 400.000          |
| <b>Totale</b>                                      | <b>6.448.356</b> |

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

| Voci/Valori                              | 31/12/08          |                   | 31/12/07          |                   |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                          | Quotati           | Non quotati       | Quotati           | Non quotati       |
| <b>1. Titoli di debito</b>               |                   |                   |                   |                   |
| a) Enti pubblici                         | 2.772.129         |                   | 2.848.253         |                   |
| b) Banche                                | 7.457.901         | 17.461.825        | 7.209.139         | 12.650.000        |
| c) Enti finanziari                       |                   |                   |                   |                   |
| d) Altri emittenti                       | 558.999           | 1.560.859         |                   | 2.419.859         |
| <b>2. Titoli di capitale</b>             |                   |                   |                   |                   |
| a) Banche                                |                   |                   |                   |                   |
| b) Enti finanziari                       |                   |                   |                   |                   |
| c) Altri emittenti                       |                   | 11.866.308        |                   | 7.819.902         |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>              |                   | 3.117.900         |                   | 3.000.000         |
| <b>4. Finanziamenti</b>                  |                   |                   |                   |                   |
| a) Enti pubblici                         |                   |                   |                   |                   |
| b) Banche                                |                   |                   |                   |                   |
| c) Enti finanziari                       |                   |                   |                   |                   |
| d) Altri emittenti                       |                   |                   |                   |                   |
| <b>5. Altre attività</b>                 |                   |                   |                   |                   |
| a) Enti pubblici                         |                   |                   |                   |                   |
| b) Banche                                |                   |                   |                   |                   |
| c) Enti finanziari                       |                   |                   |                   |                   |
| d) Altri emittenti                       |                   |                   |                   |                   |
| <b>6. Attività cedute non cancellate</b> |                   |                   |                   |                   |
| a) Enti pubblici                         |                   |                   |                   |                   |
| b) Banche                                |                   |                   |                   |                   |
| c) Enti finanziari                       |                   |                   |                   |                   |
| d) Altri emittenti                       |                   |                   |                   |                   |
| <b>7. Attività deteriorate</b>           |                   |                   |                   |                   |
| a) Banche                                |                   |                   |                   |                   |
| b) Enti finanziari                       |                   |                   |                   |                   |
| c) Altri emittenti                       | 83.017            |                   |                   |                   |
| <b>Sub totali</b>                        | <b>10.872.046</b> | <b>34.006.892</b> | <b>10.057.392</b> | <b>25.889.761</b> |
| <b>Totale</b>                            | <b>44.878.938</b> |                   | <b>35.947.153</b> |                   |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

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

| Voci/Valori                              | 31/12/08          |                   |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                          | Quotati           | Non quotati       |
| <b>1. Titoli di debito</b>               |                   |                   |
| a) Enti pubblici                         |                   |                   |
| b) Banche                                | 2.099.636         | 6.000.000         |
| c) Enti finanziari                       |                   |                   |
| d) Altri emittenti                       | 559.000           | 1.560.858         |
| <b>2. Titoli di capitale</b>             |                   |                   |
| a) Banche                                |                   |                   |
| b) Enti finanziari                       |                   |                   |
| c) Altri emittenti                       |                   | 6.448.356         |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>              |                   | 2.667.900         |
| <b>4. Finanziamenti</b>                  |                   |                   |
| a) Enti pubblici                         |                   |                   |
| b) Banche                                |                   |                   |
| c) Enti finanziari                       |                   |                   |
| d) Altri emittenti                       |                   |                   |
| <b>5. Altre attività</b>                 |                   |                   |
| a) Enti pubblici                         |                   |                   |
| b) Banche                                |                   |                   |
| c) Enti finanziari                       |                   |                   |
| d) Altri emittenti                       |                   |                   |
| <b>6. Attività cedute non cancellate</b> |                   |                   |
| a) Enti pubblici                         |                   |                   |
| b) Banche                                |                   |                   |
| c) Enti finanziari                       |                   |                   |
| d) Altri emittenti                       |                   |                   |
| <b>7. Attività deteriorate</b>           |                   |                   |
| a) Banche                                |                   |                   |
| b) Enti finanziari                       |                   |                   |
| c) Altri emittenti                       |                   |                   |
| <b>Sub totali</b>                        | <b>2.658.636</b>  | <b>16.677.114</b> |
| <b>Totale</b>                            | <b>19.335.750</b> |                   |

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

| Variazioni/tipologie                         | Titoli di debito  | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Altre attività | Attività deteriorate | Totale            |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|----------------------|-------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                 | 25.127.251        | 7.819.898          | 3.000.000         |               |                | 4                    | 35.947.153        |
| <b>B. Aumenti</b>                            |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| B1. Acquisti                                 | 5.000.000         | 5.668.694          | 450.000           |               |                |                      | 11.118.694        |
| B2. Variazioni positive di <i>fair value</i> |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| B3. Riprese di valore                        |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| - imputate al conto economico                |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| - imputate al patrimonio netto               |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| B4. Trasferimenti da altri portafogli        |                   | 140.356            |                   |               |                |                      | 140.356           |
| B5. Altre variazioni                         | 8.588             |                    |                   |               |                |                      | 8.588             |
| <b>C. Diminuzioni</b>                        |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| C1. Vendite                                  |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| C2. Rimborsi                                 | 34.350            | 1.154.457          |                   |               |                |                      | 1.188.807         |
| C3. Variazioni negative di <i>fair value</i> | 206.012           | 332.404            | 332.100           |               |                |                      | 870.516           |
| C4. Rettifiche di valore                     |                   | 275.783            |                   |               |                |                      | 275.783           |
| C5. Trasferimenti ad altri portafogli        |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| C6. Altre variazioni                         | 747               |                    |                   |               |                |                      | 747               |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                   | <b>29.894.730</b> | <b>11.866.304</b>  | <b>3.117.900</b>  |               |                | <b>4</b>             | <b>44.878.937</b> |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue*

| Variazioni/tipologie                         | Titoli di debito  | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Altre attività | Attività deteriorate | Totale            |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|----------------------|-------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                 | 10.018.299        | 7.119.900          | 3.000.000         |               |                | 3                    | 20.138.202        |
| <b>B. Aumenti</b>                            |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| B1. Acquisti                                 |                   | 758.694            |                   |               |                |                      | 758.694           |
| B2. Variazioni positive di <i>fair value</i> | 201.195           |                    |                   |               |                |                      | 201.195           |
| B3. Riprese di valore                        |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| - imputate al conto economico                |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| - imputate al patrimonio netto               |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| B4. Trasferimenti da altri portafogli        |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| B5. Altre variazioni                         |                   |                    |                   |               |                | 1                    | 1                 |
| <b>C. Diminuzioni</b>                        |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| C1. Vendite                                  |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| C2. Rimborsi                                 |                   | 1.154.458          |                   |               |                |                      | 1.154.458         |
| C3. Variazioni negative di <i>fair value</i> |                   |                    | 332.100           |               |                |                      | 332.100           |
| C4. Rettifiche di valore                     |                   | 275.783            |                   |               |                |                      | 275.783           |
| C5. Trasferimenti ad altri portafogli        |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| C6. Altre variazioni                         |                   |                    |                   |               |                |                      |                   |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                   | <b>10.219.494</b> | <b>6.448.352</b>   | <b>2.667.900</b>  |               |                | <b>4</b>             | <b>19.335.750</b> |

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

**5.1 Composizione della voce 50 "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza"**

| Voci/Valori                       | 31/12/08           |                   | 31/12/07           |                   |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                   | Valori<br>Bilancio | <i>Fair value</i> | Valori<br>Bilancio | <i>Fair value</i> |
| 1. Titoli di debito               | 62.415.088         | 66.080.928        | 59.749.994         | 63.204.801        |
| 2. Finanziamenti                  |                    |                   |                    |                   |
| 3. Altre attività                 |                    |                   |                    |                   |
| 4. Attività cedute non cancellate |                    |                   |                    |                   |
| 4.1 rilevate per intero           |                    |                   |                    |                   |
| 4.2 rilevate parzialmente         |                    |                   |                    |                   |
| 5. Attività deteriorate           |                    |                   |                    |                   |
| <b>Totale</b>                     | <b>62.415.088</b>  | <b>66.080.928</b> | <b>59.749.994</b>  | <b>63.204.801</b> |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*5.1 Composizione della voce 50 "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza"*

| Voci/Valori                       | 31/12/08          |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | Valori Bilancio   | Fair value        |
| 1. Titoli di debito               | 17.984.163        | 17.940.541        |
| 2. Finanziamenti                  |                   |                   |
| 3. Altre attività                 |                   |                   |
| 4. Attività cedute non cancellate |                   |                   |
| 4.1 rilevate per intero           |                   |                   |
| 4.2 rilevate parzialmente         |                   |                   |
| 5. Attività deteriorate           |                   |                   |
| <b>Totale</b>                     | <b>17.984.163</b> | <b>17.940.541</b> |

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

| Voci/Valori                              | 31/12/08          |             | 31/12/07          |             |
|------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|                                          | Quotati           | Non quotati | Quotati           | Non quotati |
| <b>1. Titoli di debito</b>               |                   |             |                   |             |
| a) Enti pubblici                         | 40.776.448        |             | 43.284.292        |             |
| b) Banche                                | 18.391.276        |             | 13.220.645        |             |
| c) Enti finanziari                       |                   |             |                   |             |
| d) Altri emittenti                       | 3.247.364         |             | 3.245.057         |             |
| <b>2. Finanziamenti</b>                  |                   |             |                   |             |
| a) Enti pubblici                         |                   |             |                   |             |
| b) Banche                                |                   |             |                   |             |
| c) Enti finanziari                       |                   |             |                   |             |
| d) Altri emittenti                       |                   |             |                   |             |
| <b>3. Altre attività</b>                 |                   |             |                   |             |
| a) Enti pubblici                         |                   |             |                   |             |
| b) Banche                                |                   |             |                   |             |
| c) Enti finanziari                       |                   |             |                   |             |
| d) Altri emittenti                       |                   |             |                   |             |
| <b>4. Attività cedute non cancellate</b> |                   |             |                   |             |
| a) Enti pubblici                         |                   |             |                   |             |
| b) Banche                                |                   |             |                   |             |
| c) Enti finanziari                       |                   |             |                   |             |
| d) Altri emittenti                       |                   |             |                   |             |
| <b>5. Attività deteriorate</b>           |                   |             |                   |             |
| a) Banche                                |                   |             |                   |             |
| b) Enti finanziari                       |                   |             |                   |             |
| c) Altri emittenti                       |                   |             |                   |             |
| <b>Totale</b>                            | <b>62.415.088</b> |             | <b>59.749.994</b> |             |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

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

| Voci/Valori                              | 31/12/08          |             |
|------------------------------------------|-------------------|-------------|
|                                          | Quotati           | Non quotati |
| <b>1. Titoli di debito</b>               |                   |             |
| a) Enti pubblici                         | 15.489.270        |             |
| b) Banche                                |                   |             |
| c) Enti finanziari                       |                   |             |
| d) Enti sovranazionali                   | 2.494.893         |             |
| e) Altri emittenti                       |                   |             |
| <b>2. Finanziamenti</b>                  |                   |             |
| a) Enti pubblici                         |                   |             |
| b) Banche                                |                   |             |
| c) Enti finanziari                       |                   |             |
| d) Altri emittenti                       |                   |             |
| <b>3. Altre attività</b>                 |                   |             |
| a) Enti pubblici                         |                   |             |
| b) Banche                                |                   |             |
| c) Enti finanziari                       |                   |             |
| d) Altri emittenti                       |                   |             |
| <b>4. Attività cedute non cancellate</b> |                   |             |
| a) Enti pubblici                         |                   |             |
| b) Banche                                |                   |             |
| c) Enti finanziari                       |                   |             |
| d) Altri emittenti                       |                   |             |
| <b>5. Attività deteriorate</b>           |                   |             |
| a) Banche                                |                   |             |
| b) Enti finanziari                       |                   |             |
| c) Altri emittenti                       |                   |             |
| <b>Totale</b>                            | <b>17.984.163</b> |             |

*5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue*

| Variazioni/tipologie                  | Titoli di debito  | Finanziamenti | Altre attività | Attività deteriorate | Totale            |
|---------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|----------------------|-------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | 59.749.994        |               |                |                      | 59.749.994        |
| <b>B. Aumenti</b>                     |                   |               |                |                      |                   |
| B1. Acquisti                          | 5.894.890         |               |                |                      | 5.894.890         |
| B2. Riprese di valore                 |                   |               |                |                      |                   |
| B3. Trasferimenti da altri portafogli |                   |               |                |                      |                   |
| B4. Altre variazioni                  | 104.891           |               |                |                      | 104.891           |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 |                   |               |                |                      |                   |
| C1. Vendite                           |                   |               |                |                      |                   |
| C2. Rimborsi                          | 3.312.468         |               |                |                      | 3.312.468         |
| C3. Rettifiche di valore              |                   |               |                |                      |                   |
| C4. Trasferimenti ad altri portafogli |                   |               |                |                      |                   |
| C5. Altre variazioni                  | 22.219            |               |                |                      | 22.219            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | <b>62.415.088</b> |               |                |                      | <b>62.415.088</b> |

## Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

## 5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue

| Variazioni/tipologie                  | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre attività | Attività deteriorate | Totale     |
|---------------------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | 17.955.457       |               |                |                      | 17.955.457 |
| <b>B. Aumenti</b>                     |                  |               |                |                      |            |
| B1. Acquisti                          |                  |               |                |                      |            |
| B2. Riprese di valore                 |                  |               |                |                      |            |
| B3. Trasferimenti da altri portafogli |                  |               |                |                      |            |
| B4. Altre variazioni                  | 28.783           |               |                |                      | 28.783     |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 |                  |               |                |                      |            |
| C1. Vendite                           |                  |               |                |                      |            |
| C2. Rimborsi                          |                  |               |                |                      |            |
| C3. Rettifiche di valore              |                  |               |                |                      |            |
| C4. Trasferimenti ad altri portafogli |                  |               |                |                      |            |
| C5. Altre variazioni                  | 77               |               |                |                      | 77         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | 17.984.163       |               |                |                      | 17.984.163 |

**Sezione 6 – Crediti – Voce 60****6.1 "Crediti verso banche"**

| <b>Composizione</b>                 | <b>31/12/08</b>    | <b>31/12/07</b>    |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Depositi e conti correnti        | 270.748.977        | 312.748.259        |
| 2. Pronti contro termine            |                    |                    |
| 3. Finanziamenti                    |                    |                    |
| 3.1 da leasing finanziario          |                    |                    |
| 3.2 da attività di factoring        |                    |                    |
| 3.2.1 crediti verso cedenti         |                    |                    |
| 3.2.2 crediti verso debitori ceduti |                    |                    |
| 3.3 altri finanziamenti             |                    |                    |
| 4. Titoli di debito                 |                    |                    |
| 5. Altre attività                   |                    |                    |
| 6. Attività cedute non cancellate   |                    |                    |
| 6.1 rilevate per intero             |                    |                    |
| 6.2 rilevate parzialmente           |                    |                    |
| 7. Attività deteriorate             |                    |                    |
| 7.1 da leasing finanziario          |                    |                    |
| 7.2 da attività di factoring        |                    |                    |
| 7.3 altri finanziamenti             |                    |                    |
| <b>Totale valore di bilancio</b>    | <b>270.748.977</b> | <b>312.748.259</b> |
| <b>Totale fair value</b>            | <b>270.748.977</b> | <b>312.748.259</b> |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

6.1 "Crediti verso banche"

| Composizione                        | 31/12/08           |
|-------------------------------------|--------------------|
| 1. Depositi e conti correnti        | 236.404.814        |
| 2. Pronti contro termine            |                    |
| 3. Finanziamenti                    |                    |
| 3.1 da leasing finanziario          |                    |
| 3.2 da attività di factoring        |                    |
| 3.2.1 crediti verso cedenti         |                    |
| 3.2.2 crediti verso debitori ceduti |                    |
| 3.3 altri finanziamenti             |                    |
| 4. Titoli di debito                 |                    |
| 5. Altre attività                   |                    |
| 6. Attività cedute non cancellate   |                    |
| 6.1 rilevate per intero             |                    |
| 6.2 rilevate parzialmente           |                    |
| 7. Attività deteriorate             |                    |
| 7.1 da leasing finanziario          |                    |
| 7.2 da attività di factoring        |                    |
| 7.3 altri finanziamenti             |                    |
| <b>Totale valore di bilancio</b>    | <b>236.404.814</b> |
| <b>Totale fair value</b>            | <b>236.404.814</b> |

## 6.3 "Crediti verso enti finanziari"

| Composizione                        | 31/12/08       | 31/12/07       |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Pronti contro termine            |                |                |
| 2. Finanziamenti                    |                |                |
| 2.1 da leasing finanziario          |                |                |
| 2.2 da attività di factoring        |                |                |
| 2.2.1 crediti verso cedenti         |                |                |
| 2.2.2 crediti verso debitori ceduti |                |                |
| 2.3 altri finanziamenti             | 200.000        | 200.000        |
| 3. Titoli di debito                 |                |                |
| 4. Altre attività                   |                |                |
| 5. Attività cedute non cancellate   |                |                |
| 5.1 rilevate per intero             |                |                |
| 5.2 rilevate parzialmente           |                |                |
| 6. Attività deteriorate             |                |                |
| 6.1 da leasing finanziario          |                |                |
| 6.2 da attività di factoring        |                |                |
| 6.3 altri finanziamenti             |                |                |
| <b>Totale valore di bilancio</b>    | <b>200.000</b> | <b>200.000</b> |
| <b>Totale fair value</b>            | <b>200.000</b> | <b>200.000</b> |

## 6.5 "Crediti verso clientela"

| Composizione                                               | 31/12/08         | 31/12/07         |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. Leasing finanziario                                     |                  |                  |
| 1.1 Crediti per beni concessi in leasing finanziario       |                  |                  |
| <i>di cui: senza opzione finale d'acquisto</i>             |                  |                  |
| 1.2 Altri crediti (da specificare)                         |                  |                  |
| 2. Factoring                                               |                  |                  |
| 2.1 crediti verso cedenti                                  |                  |                  |
| 2.2 crediti verso debitori ceduti                          |                  |                  |
| 3. Credito al consumo (incluso carte revolving)            |                  |                  |
| 4. Carte di credito                                        |                  |                  |
| 5. Altri finanziamenti                                     | 278.834          | 298.620          |
| <i>di cui: da escussione di garanzie e impegni</i>         |                  |                  |
| 6. Titoli                                                  |                  |                  |
| 7. Altre attività                                          | 4.183.212        | 3.869.759        |
| 8. Attività cedute non cancellate                          |                  |                  |
| 8.1 rilevate per intero                                    |                  |                  |
| 8.2 rilevate parzialmente                                  |                  |                  |
| 9. Attività deteriorate                                    |                  |                  |
| 9.1 Leasing finanziario                                    |                  |                  |
| 9.2 Factoring                                              |                  |                  |
| 9.3 Credito al consumo (incluso carte revolving)           |                  |                  |
| 9.4 Carte di credito                                       |                  |                  |
| 9.5 Altri finanziamenti                                    | 8.487            |                  |
| 9.5 Crediti derivanti da escussione di garanzie rilasciate | 158.826          |                  |
| <b>Totale valore di bilancio</b>                           | <b>4.629.359</b> | <b>4.168.379</b> |
| <b>Totale fair value</b>                                   | <b>4.629.359</b> | <b>4.168.379</b> |

## 6.7 "Crediti": attività garantite

|                                              | 31/12/08                   |                                     |                               | 31/12/07                   |                                     |                               |
|----------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
|                                              | Crediti<br>verso<br>banche | Crediti<br>verso enti<br>finanziari | Crediti<br>verso<br>clientela | Crediti<br>verso<br>banche | Crediti<br>verso enti<br>finanziari | Crediti<br>verso<br>clientela |
| <b>1. Attività in bonis garantite da:</b>    |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| - Beni in leasing finanziario                |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| - Crediti verso debitori ceduti              |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| - Ipoteche                                   |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| - Pegni                                      |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| - Garanzie personali                         |                            |                                     | 133.334                       |                            |                                     | 298.620                       |
| - Derivati su crediti                        |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| <b>2. Attività deteriorate garantite da:</b> |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| - Beni in leasing finanziario                |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| - Crediti verso debitori ceduti              |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| - Ipoteche                                   |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| - Pegni                                      |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| - Garanzie personali                         |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| - Derivati su crediti                        |                            |                                     |                               |                            |                                     |                               |
| <b>Totale</b>                                |                            |                                     | <b>133.334</b>                |                            |                                     | <b>298.620</b>                |

**Sezione 9 - Partecipazioni - Voce 90****9.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi**

| Denominazioni imprese                       | Valore di bilancio | Quota partecip. | Disp.tà voti | Sede               | Totale attivo | Totale ricavi | Importo del patrimonio netto | Risultato dell'ultimo esercizio | Quotaz. (SI/No) |
|---------------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------|--------------------|---------------|---------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| A. Imprese controllate in via esclusiva     |                    |                 |              |                    |               |               |                              |                                 |                 |
| B. Imprese controllate in modo congiunto    |                    |                 |              |                    |               |               |                              |                                 |                 |
| C. Imprese sottoposte ad influenza notevole |                    |                 |              |                    |               |               |                              |                                 |                 |
| C.1 Grosseto Sviluppo spa                   | 2.991              | 3,40%           | 3,40%        | Grosseto           | 11.355.431    | 279.989       | 87.971                       | -380.076                        | no              |
| C.2 S.I.C.I. sgr spa                        | 1.610.922          | 31,00%          | 31,00%       | Firenze            | 9.214.134     | 1.917.464     | 7.204.597                    | 489.524                         | no              |
| C.3 Recis sa                                | 20.000             | 20,00%          | 20,00%       | Bruxelles (Belgio) | 205.513       | 714.170       | 178.791                      | 26.302                          | no              |
| C.4 Merchant di Filiera spa                 | 15.197             | 10,00%          | 10,00%       | Prato              | 196.297       | 92.254        | 151.967                      | -47.166                         | no              |
| C.5 Biofound spa                            | 200.000            | 4,00%           | 4,00%        | Siena              | 4.884.323     | 10.000        | 4.858.617                    | -133.952                        | no              |
| C.6 Pont-Tech soc. cons. a r.l.             | 50.000             | 5,65%           | 5,65%        | Pontedera (PI)     | 1.360.275     | 218.995       | 794.033                      | 17.033                          | no              |

*9.2 Variazioni annue delle partecipazioni*

|                                       | Partecipazioni<br>di gruppo | Partecipazioni<br>non di gruppo | Totale    |
|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------|
| A. Esistenze iniziali                 |                             | 2.063.285                       | 2.063.285 |
| B. Aumenti                            |                             |                                 |           |
| B1. Acquisti                          |                             |                                 |           |
| B2. Riprese di valore                 |                             |                                 |           |
| B3. Trasferimenti da altri portafogli |                             |                                 |           |
| B4. Altre variazioni                  |                             |                                 |           |
| C. Diminuzioni                        |                             |                                 |           |
| C1. Vendite                           |                             |                                 |           |
| C2. Rettifiche di valore              |                             | 23.819                          | 23.819    |
| C3. Trasferimenti a altri portafogli  |                             | 140.356                         | 140.356   |
| C4. Altre variazioni                  |                             |                                 |           |
| D. Rimanenze finali                   |                             | 1.899.110                       | 1.899.110 |

**Sezione 10 – Attività materiali – Voce 100****10.1 Composizione della voce 100 "Attività materiali"**

| Voci/Valutazione                                     | 31/12/08                   |                                              | 31/12/07                   |                                              |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|
|                                                      | Attività valutate al costo | Attività valutate al fair value o rivalutate | Attività valutate al costo | Attività valutate al fair value o rivalutate |
| <b>1. Attività ad uso funzionale</b>                 |                            |                                              |                            |                                              |
| <b>1.1 di proprietà</b>                              |                            |                                              |                            |                                              |
| 1.1.1 terreni                                        |                            |                                              |                            |                                              |
| 1.1.2 fabbricati                                     |                            |                                              |                            |                                              |
| 1.1.3 mobili e arredi                                | 18.625                     |                                              | 23.138                     |                                              |
| 1.1.4 strumentali                                    | 32.740                     |                                              | 48.736                     |                                              |
| 1.1.5 macchinari e attrezzature varie                | 760                        |                                              | 1.045                      |                                              |
| 1.1.6 impianti di allarme                            | 940                        |                                              | 1.880                      |                                              |
| 1.1.7 altri                                          | 33.188                     |                                              | 33.759                     |                                              |
| <b>1.2 acquisite in leasing finanziario</b>          |                            |                                              |                            |                                              |
| 1.2.1 terreni                                        |                            |                                              |                            |                                              |
| 1.2.2 fabbricati                                     |                            |                                              |                            |                                              |
| 1.2.3 mobili                                         |                            |                                              |                            |                                              |
| 1.2.4 strumentali                                    |                            |                                              |                            |                                              |
| 1.2.5 altri                                          |                            |                                              |                            |                                              |
| <b>Totale 1</b>                                      | <b>86.253</b>              |                                              | <b>108.558</b>             |                                              |
| <b>2. Attività riferibili al leasing finanziario</b> |                            |                                              |                            |                                              |
| 2.1 beni inoptati                                    |                            |                                              |                            |                                              |
| 2.2 beni ritirati a seguito di risoluzione           |                            |                                              |                            |                                              |
| 2.3 altri beni                                       |                            |                                              |                            |                                              |
| <b>Totale 2</b>                                      |                            |                                              |                            |                                              |
| <b>3. Attività detenute a scopo di investimento</b>  |                            |                                              |                            |                                              |
| di cui: concesse in leasing operativo                |                            |                                              |                            |                                              |
| <b>Totale 3</b>                                      |                            |                                              |                            |                                              |
| <b>Totale (1+2+3)</b>                                | <b>86.253</b>              |                                              | <b>108.558</b>             |                                              |
| <b>Totale (attività al costo e rivalutate)</b>       | <b>86.253</b>              |                                              | <b>108.558</b>             |                                              |

## 10.2 Attività materiali: variazioni annue

|                                              | Terreni | Fabbricati | Mobili e arredi | Strumentali | Macchinari e attrezzature varie | Impianti di allarme | Altri  | Totale  |
|----------------------------------------------|---------|------------|-----------------|-------------|---------------------------------|---------------------|--------|---------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                 |         |            | 23.138          | 48.736      | 1.045                           | 1.880               | 33.759 | 108.558 |
| <b>B. Aumenti</b>                            |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| B1. Acquisti                                 |         |            | 3.355           | 2.003       |                                 |                     |        | 5.358   |
| B2. Riprese di valore                        |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| B3. Variazioni positive di <i>fair value</i> |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| imputate a:                                  |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| a) patrimonio netto                          |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| b) conto economico                           |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| B4. Altre variazioni                         |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| <b>C. Diminuzioni</b>                        |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| C1. Vendite                                  |         |            |                 | 1.440       |                                 |                     |        | 1.440   |
| C2. Ammortamenti                             |         |            | 6.428           | 17.999      | 285                             | 940                 | 570    | 26.223  |
| C3. Rettifiche di valore da                  |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| deterioramento imputate a:                   |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| a) patrimonio netto                          |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| b) conto economico                           |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| C4. Variazioni negative di <i>fair value</i> |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| imputate a:                                  |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| a) patrimonio netto                          |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| b) conto economico                           |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| C5. Altre variazioni                         |         |            |                 |             |                                 |                     |        |         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                   |         |            | 20.065          | 31.300      | 760                             | 940                 | 33.189 | 86.253  |

**Sezione 11 - Attività immateriali – Voce 110****11.1 Composizione della voce 110 "Attività immateriali"**

| Voci/Valutazione                                           | 31/12/08                   |                                              | 31/12/07                   |                                              |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|
|                                                            | Attività valutate al costo | Attività valutate al fair value o rivalutate | Attività valutate al costo | Attività valutate al fair value o rivalutate |
| <b>1. Avviamento</b>                                       |                            |                                              |                            |                                              |
| <b>2. Altre Attività immateriali</b>                       |                            |                                              |                            |                                              |
| 2.1 di proprietà                                           | 158.559                    |                                              | 168.488                    |                                              |
| 2.1.1 generate internamente                                |                            |                                              |                            |                                              |
| 2.1.2 altre                                                |                            |                                              |                            |                                              |
| 2.2 acquisite in leasing finanziario                       |                            |                                              |                            |                                              |
| <b>Totale 2</b>                                            | <b>158.559</b>             |                                              | <b>168.488</b>             |                                              |
| <b>3. Attività riferibili al leasing finanziario</b>       |                            |                                              |                            |                                              |
| 3.1 beni inoptati                                          |                            |                                              |                            |                                              |
| 3.2 beni ritirati a seguito di risoluzione                 |                            |                                              |                            |                                              |
| 3.3 altri beni                                             |                            |                                              |                            |                                              |
| <b>Totale 3</b>                                            |                            |                                              |                            |                                              |
| <b>4. Attività concesse in leasing operativo</b>           |                            |                                              |                            |                                              |
| <b>Totale (1+2+3+4)</b>                                    | <b>158.559</b>             |                                              | <b>168.488</b>             |                                              |
| <b>Totale (attività al costo + attività al fair value)</b> | <b>158.559</b>             |                                              | <b>168.488</b>             |                                              |

## 11.2 Attività immateriali: variazioni annue

|                                              | Totale         |
|----------------------------------------------|----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                 | <b>168.488</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                            |                |
| B1. Acquisti                                 | 168.627        |
| B2. Riprese di valore                        |                |
| B3. Variazioni positive di <i>fair value</i> |                |
| - a patrimonio netto                         |                |
| - a conto economico                          |                |
| B4. Altre variazioni                         |                |
| <b>C. Diminuzioni</b>                        |                |
| C1. Vendite                                  |                |
| C2. Ammortamenti                             | 178.556        |
| C3. Rettifiche di valore                     |                |
| - a patrimonio netto                         |                |
| - a conto economico                          |                |
| C4. Variazioni negative di <i>fair value</i> |                |
| - a patrimonio netto                         |                |
| - a conto economico                          |                |
| C5. Altre variazioni                         |                |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                   | <b>158.559</b> |

## Sezione 12 - Attività fiscali e passività fiscali

### 12.1 Composizione della voce 120 "Attività fiscali: correnti e anticipate"

|                                                                | 31/12/08         | 31/12/07         |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Crediti IRPEG anni precedenti                                  | 17.800           | 17.800           |
| Interessi su crediti IRPEG anni precedenti                     | 16.057           | 16.057           |
| Fondo rettificativo Interessi su crediti IRPEG anni precedenti | -16.057          | -16.057          |
| Crediti IRES esercizio 2006                                    |                  | 616.789          |
| Crediti IRES esercizio 2007                                    | 2.161.782        |                  |
| Crediti IRES esercizio in corso                                | 3.504.256        | 3.275.366        |
| Credito IRAP esercizio in corso                                | 502.299          | 365.192          |
| Imposte anticipate - IRES                                      | 683.802          | 321.780          |
| Imposte anticipate - IRAP                                      | 1.808            | 1.909            |
| Credito IVA esercizio in corso                                 | 50.858           | 17.832           |
| Credito ex L. 140/97 art. 2                                    |                  | 2.674            |
| Credito per imposta di bollo virtuale                          | 7.773            | 6.338            |
| Altri crediti                                                  | 1.568            | 3.034            |
| <b>Totale</b>                                                  | <b>6.931.945</b> | <b>4.628.714</b> |

*12.2 Composizione della voce 70 "Passività fiscali: correnti e differite"*

|                                                   | 31/12/08         | 31/12/07         |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Debiti per ritenute lavoro dipendente             | 165.248          | 118.933          |
| Ritenute di acconto su agevolazioni pubbliche     | 90.595           | 199.419          |
| Debiti per ritenute su scarti di emissione titoli | 3.837            | 3.737            |
| Debiti per ritenute su redditi di capitale        | 1.383.400        |                  |
| Debito IRES esercizio in corso                    | 901.210          | 1.220.268        |
| Debito IRAP esercizio in corso                    | 381.786          | 492.130          |
| Imposte differite IRES                            | 8.454            | 8.454            |
| Imposte differite IRAP                            | 1.127            | 1.127            |
| <b>Totale</b>                                     | <b>2.935.657</b> | <b>2.044.068</b> |

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

|                                                      | 31/12/08       | 31/12/07       |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                         | 323.689        | 209.850        |
| <b>2. Aumenti</b>                                    |                |                |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio       | 561.418        | 310.873        |
| 2.1.1 relative a precedenti esercizi                 |                |                |
| 2.1.2 dovute al mutamento di criteri contabili       |                |                |
| 2.1.3 riprese di valore                              |                |                |
| 2.1.4 altre                                          |                |                |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali   | 55             |                |
| 2.3 Altri aumenti                                    |                |                |
| <b>3. Diminuzioni</b>                                |                |                |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio      | 199.553        | 197.034        |
| 3.1.1 rigiri                                         |                |                |
| 3.1.2 svalutazione per sopravvenuta irrecuperabilità |                |                |
| 3.1.3 dovute al mutamento di criteri contabili       |                |                |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                    |                |                |
| 3.3 Altre diminuzioni                                |                |                |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                           | <b>685.609</b> | <b>323.689</b> |

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

|                                                    | 31/12/08     | 31/12/07     |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                       | <b>9.582</b> | <b>9.582</b> |
| <b>2. Aumenti</b>                                  |              |              |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      |              |              |
| 2.1.1 relative a precedenti esercizi               |              |              |
| 2.1.2 dovute al mutamento di criteri contabili     |              |              |
| 2.1.3 altre                                        |              |              |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |              |              |
| 2.3 Altri aumenti                                  |              |              |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              |              |              |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     |              |              |
| 3.1.1 rigiri                                       |              |              |
| 3.1.2 dovute al mutamento di criteri contabili     |              |              |
| 3.1.3 altre                                        |              |              |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |              |              |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |              |              |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>9.582</b> | <b>9.582</b> |

**Sezione 14 - Altre attività - Voce 140***14.1 Composizione della voce 140 "Altre attività"*

| Voci                                                                                 | 31/12/08          | 31/12/07          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ratei attivi                                                                         | 1.066.022         | 1.038.298         |
| Risconti attivi                                                                      | 46.582            | 60.292            |
| Crediti verso banche per provvista ex azioni comunitarie docup 94/99                 | 260.663           | 1.088.979         |
| Crediti v/clientela per prestiti partecipativi ex L.R. 11/200                        | 70.910            | 149.310           |
| Crediti v/clientela per prestiti partecipativi ex azione comunitaria docup 2000/2006 | 3.353.305         | 610.000           |
| Crediti v/clientela per finanziamenti ex azione comunitaria 1.1.1 docup 2000/2006    | 78.885.804        | 68.348.690        |
| Crediti v/clientela per anticipazioni finanziarie ex misura regionale 2.6 PRSE 2000  | 111.704           | 151.547           |
| Crediti v/clientela per finanziamenti allo Sviluppo Precompetitivo                   | 228.196           |                   |
| Crediti v/clientela per finanziamenti agli Investimenti Innovativi                   | 582.664           |                   |
| Crediti v/dipendenti e collaboratori                                                 | 89.200            | 91.812            |
| Crediti verso fornitori                                                              | 143.018           | 4.883             |
| Crediti diversi                                                                      | 3.157             | 6.248             |
| Depositi a cauzione                                                                  | 4.376             | 5.115             |
| <b>Totale</b>                                                                        | <b>84.845.600</b> | <b>71.555.175</b> |

## Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*14.1 Composizione della voce 140 "Altre attività"*

| Voci                                                                                 | 31/12/08          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Ratei attivi                                                                         | 287.912           |
| Crediti verso banche per provvista ex azioni comunitarie docup 94/99                 | 260.663           |
| Crediti v/clientela per prestiti partecipativi ex L.R. 11/200                        | 70.910            |
| Crediti v/clientela per prestiti partecipativi ex azione comunitaria docup 2000/2006 | 3.353.305         |
| Crediti v/clientela per finanziamenti ex azione comunitaria 1.1.1 docup 2000/2006    | 78.885.804        |
| Crediti v/clientela per anticipazioni finanziarie ex misura regionale 2.6 PRSE 2000  | 111.704           |
| Crediti v/clientela per finanziamenti allo Sviluppo Precompetitivo                   | 228.196           |
| Crediti v/clientela per finanziamenti agli Investimenti Innovativi                   | 582.664           |
| <b>Totale</b>                                                                        | <b>83.781.158</b> |

PASSIVO



**Sezione 1 – Debiti – Voce 10****1.1 Debiti verso banche**

| Voci                                                | 31/12/08   | 31/12/07       |
|-----------------------------------------------------|------------|----------------|
| 1. Pronti contro termine                            |            |                |
| 2. Finanziamenti                                    |            |                |
| 2.1 provvista per erogazione prestiti partecipativi | 404        | 118.352        |
| 3. Altri debiti                                     |            |                |
| <b>Totale</b>                                       | <b>404</b> | <b>118.352</b> |
| <b>Fair value</b>                                   | <b>404</b> | <b>118.352</b> |

*1.3 Debiti verso clientela*

| Voci                         | 31/12/08       | 31/12/07       |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Pronti contro termine     |                |                |
| 2. Finanziamenti             |                |                |
| 3. Altri debiti              |                |                |
| 3.1 debiti verso clientela   | 101.774        | 125.856        |
| 3.2 depositi a cauzione      | 17.029         | 17.024         |
| 3.3 ratei e risconti passivi | 150.476        | 49.460         |
| <b>Totale</b>                | <b>269.279</b> | <b>192.340</b> |
| <b><i>Fair value</i></b>     | <b>269.279</b> | <b>192.340</b> |

**Sezione 9 – Altre passività - Voce 90****9.1 Composizione della voce 90 "Altre passività"**

| Voci                                             | 31/12/08           | 31/12/07           |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Fornitori e prestatori italiani                  | 242.573            | 463.801            |
| Fornitori e prestatori estero                    | 890                | 890                |
| Prestatori autonomi italiani                     | 7.088              | 7.344              |
| Fatture da ricevere                              | 254.692            | 335.186            |
| Debiti ed oneri del personale                    | 972.019            | 1.273.913          |
| Debiti per emolumenti organi sociali             | 67.914             |                    |
| Debiti diversi                                   | 2.760.837          | 103.464            |
| Fondi di Terzi in Amministrazione - Garanzie     | 60.263.680         | 63.162.704         |
| Fondi di Terzi in Amministrazione - Agevolazioni | 137.458.708        | 158.821.586        |
| Fondi di Terzi in Amministrazione - Altri Fondi  | 160.156.497        | 158.441.724        |
| Fondo rischi per garanzie                        | 10.280.635         | 8.532.140          |
| <b>Totale</b>                                    | <b>372.465.533</b> | <b>391.142.752</b> |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*1.3 Debiti verso clientela*

| Voci                     | 31/12/08      |
|--------------------------|---------------|
| 1. Pronti contro termine |               |
| 2. Finanziamenti         |               |
| 3. Altri debiti          |               |
| 3.2 depositi a cauzione  | 16.724        |
| <b>Totale</b>            | <b>16.724</b> |
| <b><i>Fair value</i></b> | <b>16.724</b> |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*9.1 Composizione della voce 90 "Altre passività"*

| Voci                                             | 31/12/08           |
|--------------------------------------------------|--------------------|
| Debiti diversi                                   | 4.215              |
| Fondi di Terzi in Amministrazione - Garanzie     | 60.263.680         |
| Fondi di Terzi in Amministrazione - Agevolazioni | 137.458.708        |
| Fondi di Terzi in Amministrazione - Altri Fondi  | 160.156.497        |
| <b>Totale</b>                                    | <b>357.883.100</b> |

**Sezione 10 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 100**

**10.1 "Trattamento di fine rapporto del personale": variazioni annue**

|                                                        | 31/12/08         | 31/12/07         |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                           | 1.249.004        | 1.347.872        |
| <b>B. Aumenti</b>                                      |                  |                  |
| B1. Accantonamento dell'esercizio                      |                  |                  |
| B1.1 quota maturata                                    |                  | 4.911            |
| B1.2 quota rivalutazione                               | 41.047           | 41.408           |
| B2. Altre variazioni in aumento                        |                  |                  |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                  |                  |                  |
| C1. Liquidazioni effettuate                            | 9.865            | 91.473           |
| C2. Altre variazioni in diminuzione                    |                  | 2.655            |
| C2.1 anticipazioni                                     |                  | 26.616           |
| C2.2 rilevazione imposta sostitutiva ex d.lgs. 47/2000 | 4.515            | 4.555            |
| C2.3 altre diminuzioni                                 | 519              | 19.887           |
| <b>D. Esistenze finali</b>                             | <b>1.275.151</b> | <b>1.249.004</b> |

**Sezione 12 – Patrimonio netto – Voci 120 - 160 - 170 - 180****12.1 Patrimonio netto della Società: composizione**

| Tipologie                      | Importo           |
|--------------------------------|-------------------|
| Capitale sociale               | 87.230.000        |
| Riserve                        | 12.595.118        |
| Riserve da valutazione         | -761.211          |
| Utile di esercizio             | 787.383           |
| <b>Totale Patrimonio netto</b> | <b>99.851.290</b> |

*12.2 Composizione della voce 120 "Capitale"*

| Tipologie                                     | Importo           |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| 1. Capitale (azioni ordinarie da € 52 cad.)   |                   |
| 1.1 Capitale sociale sottoscritto             | 87.230.000        |
| 1.2 Capitale sociale sottoscritto non versato |                   |
| <b>Totale capitale sociale</b>                | <b>87.230.000</b> |

## 12.2.1 "Dettaglio partecipanti al capitale sociale"

| Socio                                 | N. | Capitale sottoscritto | Capitale versato | N° azioni | Percentuale |
|---------------------------------------|----|-----------------------|------------------|-----------|-------------|
| Regione Toscana                       | 1  | 34.399.872            | 34.399.872       | 661.536   | 39,436      |
| Comune di Prato                       | 2  | 100.932               | 100.932          | 1.941     | 0,116       |
| Federazione Industriali Toscana       | 3  | 10.400                | 10.400           | 200       | 0,012       |
| A.P.I. Toscana Soc. Coop. a r.l.      | 4  | 312                   | 312              | 6         | -           |
| Confartigianato Imprese Toscana Srl   | 5  | 2.028                 | 2.028            | 39        | 0,002       |
| C.N.A.                                | 6  | 3.432                 | 3.432            | 66        | 0,004       |
| Unione Regionale C.C.I.A.A. Toscana   | 7  | 1.648.868             | 1.648.868        | 31.709    | 1,890       |
| Provincia di Firenze                  | 8  | 169.520               | 169.520          | 3.260     | 0,194       |
| Unione Regionale Toscana Cooperazione | 9  | 572                   | 572              | 11        | 0,001       |
| Consulta Autonoma Industria Edilizia  | 10 | 3.640                 | 3.640            | 70        | 0,004       |
| Confidi Imprese Toscane Soc. Coop.    | 11 | 468                   | 468              | 9         | 0,001       |
| Comune di Viareggio                   | 12 | 77.844                | 77.844           | 1.497     | 0,089       |
| Comune di Certaldo                    | 13 | 260                   | 260              | 5         | -           |
| Comune di Empoli                      | 14 | 3.640                 | 3.640            | 70        | 0,004       |
| Provincia di Grosseto                 | 15 | 36.556                | 36.556           | 703       | 0,042       |
| Comune di Santa Croce sull'Arno       | 16 | 1.300                 | 1.300            | 25        | 0,002       |
| Comune di Capannoli                   | 17 | 260                   | 260              | 5         | -           |
| Comune di Pisa                        | 18 | 9.984                 | 9.984            | 192       | 0,011       |
| Comune di Sesto Fiorentino            | 19 | 780                   | 780              | 15        | 0,001       |
| Comune di Cecina                      | 20 | 520                   | 520              | 10        | 0,001       |
| Comune di Campi Bisenzio              | 21 | 2.288                 | 2.288            | 44        | 0,003       |
| Comune di Rosignano Marittimo         | 22 | 7.436                 | 7.436            | 143       | 0,009       |
| Comune di Livorno                     | 23 | 65.520                | 65.520           | 1.260     | 0,075       |
| Comune di Pontassieve                 | 24 | 416                   | 416              | 8         | -           |
| Provincia di Massa Carrara            | 25 | 121.160               | 121.160          | 2.330     | 0,139       |
| Comune di Castelfiorentino            | 26 | 260                   | 260              | 5         | -           |
| Comune di Scandicci                   | 27 | 6.240                 | 6.240            | 120       | 0,007       |
| Comune di Fivizzano                   | 28 | 3.744                 | 3.744            | 72        | 0,004       |
| Comune di Piombino                    | 29 | 7.332                 | 7.332            | 141       | 0,008       |
| Comune di Collesalveti                | 30 | 520                   | 520              | 10        | 0,001       |
| Comune di Lamporecchio                | 31 | 208                   | 208              | 4         | -           |
| Comune di Firenze                     | 32 | 192.036               | 192.036          | 3.693     | 0,220       |
| Comune di Bagno a Ripoli              | 33 | 260                   | 260              | 5         | -           |
| Comune di Cortona                     | 34 | 156                   | 156              | 3         | -           |
| Comune di Abetone                     | 35 | 260                   | 260              | 5         | -           |
| Comune di San Giovanni Valdarno       | 36 | 208                   | 208              | 4         | -           |
| Comune di Pomarance                   | 37 | 5.460                 | 5.460            | 105       | 0,006       |
| Comune di Laiatico                    | 38 | 104                   | 104              | 2         | 0,001       |
| Comune di Serravalle Pistoiese        | 39 | 156                   | 156              | 3         | -           |
| Comune di Montale                     | 40 | 104                   | 104              | 2         | -           |
| Comune di Pescia                      | 41 | 520                   | 520              | 10        | 0,001       |
| Provincia di Pistoia                  | 42 | 34.840                | 34.840           | 670       | 0,040       |
| Comune di Monsummano Terme            | 43 | 260                   | 260              | 5         | -           |
| Comune di San Marcello Pistoiese      | 44 | 364                   | 364              | 7         | -           |
| Comune di Camaiore                    | 45 | 46.332                | 46.332           | 891       | 0,053       |
| Provincia di Lucca                    | 46 | 4.732                 | 4.732            | 91        | 0,005       |
| Comune di Cavriglia                   | 47 | 52                    | 52               | 1         | -           |
| Comune di Follonica                   | 48 | 156                   | 156              | 3         | -           |
| Comune di Poggibonsi                  | 49 | 520                   | 520              | 10        | 0,001       |
| Comune di Arezzo                      | 50 | 3.224                 | 3.224            | 62        | 0,004       |
| Comune di Foiano della Chiana         | 51 | 156                   | 156              | 3         | -           |
| Comune di Montevarchi                 | 52 | 260                   | 260              | 5         | -           |

| Socio                                                  | N.  | Capitale sottoscritto | Capitale versato | N° azioni | Percentuale |
|--------------------------------------------------------|-----|-----------------------|------------------|-----------|-------------|
| Comune di Montopoli in Val d'Arno                      | 53  | 1.040                 | 1.040            | 20        | 0,001       |
| Comune di Volterra                                     | 54  | 624                   | 624              | 12        | 0,001       |
| Provincia di Pisa                                      | 55  | 40.924                | 40.924           | 787       | 0,047       |
| Provincia di Livorno                                   | 56  | 200.824               | 200.824          | 3.862     | 0,230       |
| Banca Toscana SpA                                      | 57  | 9.130.940             | 9.130.940        | 175.595   | 10,468      |
| Federazione Toscana Banche Cred. Coop.                 | 58  | 1.359.020             | 1.359.020        | 26.135    | 1,558       |
| Banca Popolare Etruria e Lazio Soc. Coop.              | 59  | 1.263.860             | 1.263.860        | 24.305    | 1,449       |
| Comune di Vecchiano                                    | 60  | 52                    | 52               | 1         | -           |
| Comune di Massa e Cozzile                              | 61  | 156                   | 156              | 3         | -           |
| Comune di Colle Val d'Elsa                             | 62  | 520                   | 520              | 10        | 0,001       |
| Confesercenti - Comitato Toscano                       | 63  | 520                   | 520              | 10        | 0,001       |
| Assoturismo                                            | 64  | 156                   | 156              | 3         | -           |
| Confcommercio - Unione Reg. Toscana                    | 65  | 884                   | 884              | 17        | 0,001       |
| Comunità Montana Val di Cecina                         | 66  | 2.600                 | 2.600            | 50        | 0,003       |
| Comune di Borgo San Lorenzo                            | 67  | 156                   | 156              | 3         | -           |
| Provincia di Siena                                     | 68  | 26.000                | 26.000           | 500       | 0,030       |
| Provincia di Arezzo                                    | 69  | 31.200                | 31.200           | 600       | 0,036       |
| Comune di Bibbiena                                     | 70  | 520                   | 520              | 10        | 0,001       |
| Comune di Pistoia                                      | 71  | 16.900                | 16.900           | 325       | 0,019       |
| Comune di Montecatini Terme                            | 72  | 1.560                 | 1.560            | 30        | 0,002       |
| Comune di Larciano                                     | 73  | 312                   | 312              | 6         | -           |
| Comune di Signa                                        | 74  | 104                   | 104              | 2         | -           |
| Comune di Massa                                        | 75  | 93.600                | 93.600           | 1.800     | 0,107       |
| Cassa di Risparmio di Firenze SpA                      | 76  | 7.748.572             | 7.748.572        | 149.011   | 8,883       |
| Comune di Grosseto                                     | 77  | 4.368                 | 4.368            | 84        | 0,005       |
| Comune di Siena                                        | 78  | 1.560                 | 1.560            | 30        | 0,002       |
| Comune di Carrara                                      | 79  | 676                   | 676              | 13        | 0,001       |
| Comune di Monteriggioni                                | 80  | 156                   | 156              | 3         | -           |
| Federalberghi Toscana                                  | 81  | 260                   | 260              | 5         | -           |
| C.I.A. Confederazione Italiana Agricoltori             | 82  | 1.092                 | 1.092            | 21        | 0,001       |
| Comunità Montana Val di Bisenzio                       | 83  | 2.860                 | 2.860            | 55        | 0,003       |
| Comunità Montana Mugello                               | 84  | 32.292                | 32.292           | 621       | 0,037       |
| Comunità Montana Colline Metallifere                   | 85  | 3.692                 | 3.692            | 71        | 0,004       |
| Comunità Montana Garfagnana                            | 86  | 8.944                 | 8.944            | 172       | 0,011       |
| Comunità Montana Casentino                             | 87  | 624                   | 624              | 12        | 0,001       |
| Comunità Montana Elba e Capraia                        | 88  | 8.944                 | 8.944            | 172       | 0,011       |
| Comunità Montana Valtiberina Toscana                   | 89  | 8.944                 | 8.944            | 172       | 0,011       |
| Comunità Montana Media Valle Serchio                   | 90  | 8.944                 | 8.944            | 172       | 0,011       |
| Comunità Montana Lunigiana                             | 91  | 8.944                 | 8.944            | 172       | 0,011       |
| Comunità Montana Monte Amiata                          | 92  | 8.944                 | 8.944            | 172       | 0,011       |
| Cassa di Risparmio di Prato SpA                        | 93  | 800.540               | 800.540          | 15.395    | 0,918       |
| Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia SpA             | 94  | 1.374.984             | 1.374.984        | 26.442    | 1,576       |
| Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno SpA           | 95  | 2.791.360             | 2.791.360        | 53.680    | 3,200       |
| Cassa di Risparmio di San Miniato SpA                  | 96  | 1.298.128             | 1.298.128        | 24.964    | 1,488       |
| Cassa di Risparmio di Carrara SpA                      | 97  | 116.272               | 116.272          | 2.236     | 0,133       |
| Cassa di Risparmio di Volterra SpA                     | 98  | 281.164               | 281.164          | 5.407     | 0,322       |
| Intesa Sanpaolo SpA                                    | 99  | 201.604               | 201.604          | 3.877     | 0,231       |
| Italeasing SpA                                         | 100 | 45.552                | 45.552           | 876       | 0,052       |
| Banca di Credito Cooperativo di Cambiano Soc. Coop. Pa | 101 | 80.548                | 80.548           | 1.549     | 0,092       |
| Banca Nazionale del Lavoro                             | 102 | 5.011.032             | 5.011.032        | 96.366    | 5,745       |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA                    | 103 | 11.802.440            | 11.802.440       | 226.970   | 13,530      |
| Cabel Holding Srl                                      | 104 | 58.500                | 58.500           | 1.125     | 0,067       |
| Comunità Montana Montagna Fiorentina                   | 105 | 13.052                | 13.052           | 251       | 0,015       |
| FIN.P.A.S. Srl                                         | 106 | 3.796                 | 3.796            | 73        | 0,005       |

| Socio                                    | N.  | Capitale sottoscritto | Capitale versato  | N° azioni        | Percentuale |
|------------------------------------------|-----|-----------------------|-------------------|------------------|-------------|
| Lucca Holding SpA                        | 107 | 31.460                | 31.460            | 605              | 0,036       |
| Comune di Seravezza                      | 108 | 21.528                | 21.528            | 414              | 0,025       |
| Comune di Forte dei Marmi                | 109 | 17.368                | 17.368            | 334              | 0,020       |
| Comune di Pietrasanta                    | 110 | 37.284                | 37.284            | 717              | 0,043       |
| Comune di Massarosa                      | 111 | 25.636                | 25.636            | 493              | 0,029       |
| Comune di Stazzema                       | 112 | 5.148                 | 5.148             | 99               | 0,006       |
| Banco di Lucca SpA                       | 113 | 146.536               | 146.536           | 2.818            | 0,168       |
| Banca Popolare di Lajatico Soc. Coop. Pa | 114 | 14.976                | 14.976            | 288              | 0,017       |
| EM.RO Popolare SpA                       | 115 | 302.744               | 302.744           | 5.822            | 0,347       |
| Banca Popolare Etica Soc. Coop. Pa       | 116 | 29.952                | 29.952            | 576              | 0,034       |
| Coopfond SpA                             | 117 | 49.972                | 49.972            | 961              | 0,057       |
| Banca CARIGE SpA                         | 118 | 733.720               | 733.720           | 14.110           | 0,841       |
| Banca del Monte di Lucca SpA             | 119 | 113.360               | 113.360           | 2.180            | 0,130       |
| Banca Popolare di Cortona                | 120 | 104.000               | 104.000           | 2.000            | 0,119       |
| Unipol Banca                             | 121 | 49.972                | 49.972            | 961              | 0,057       |
| Banca Interregionale                     | 122 | 99.996                | 99.996            | 1.923            | 0,115       |
| MPS Investments                          | 123 | 4.518.644             | 4.518.644         | 86.897           | 5,180       |
| Sviluppo Industriale                     | 124 | 49.972                | 49.972            | 961              | 0,057       |
|                                          |     | <b>87.230.000</b>     | <b>87.230.000</b> | <b>1.677.500</b> | <b>100</b>  |

*12.5 Composizione della voce 160 "Riserve"*

|                               | Legale         | Statutaria       | Altre riserve    | Totale            |
|-------------------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>  | 674.502        | 3.613.299        | 8.182.688        | <b>12.470.489</b> |
| <b>B. Aumenti</b>             |                |                  |                  |                   |
| B1. Attribuzioni di utili     | 84.455         | 1.604.637        |                  | <b>1.689.092</b>  |
| B2. Altre variazioni          |                |                  |                  |                   |
| <b>C. Diminuzioni</b>         |                |                  |                  |                   |
| C1. Utilizzi                  |                |                  | 1.564.463        | <b>1.564.463</b>  |
| C1.1 copertura perdite        |                |                  |                  |                   |
| C1.2 distribuzione            |                |                  |                  |                   |
| C1.3 trasferimento a capitale |                |                  |                  |                   |
| C2. Altre variazioni          |                |                  |                  |                   |
| <b>D. Rimanenze finali</b>    | <b>758.957</b> | <b>5.217.936</b> | <b>6.618.225</b> | <b>12.595.118</b> |

**12.6 Composizione e variazione della voce 170 "Riserve da valutazione"**

|                                              | Attività finanziarie<br>disponibili per la<br>vendita | Altre | Totale          |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------|-----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                 | -405.429                                              |       | <b>-405.429</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                            |                                                       |       |                 |
| B1. Variazioni positive di <i>fair value</i> | 344.658                                               |       | <b>344.658</b>  |
| B2. Altre variazioni                         |                                                       |       |                 |
| <b>C. Diminuzioni</b>                        |                                                       |       |                 |
| C1. Variazioni negative di <i>fair value</i> | 700.440                                               |       | <b>700.440</b>  |
| C2. Altre variazioni                         |                                                       |       |                 |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                   | <b>-761.211</b>                                       |       | <b>-761.211</b> |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*12.6 Composizione e variazione della voce 170 "Riserve da valutazione"*

|                                              | Attività finanziarie<br>disponibili per la<br>vendita | Altre | Totale          |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------|-----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                 | -595.135                                              |       | <b>-595.135</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                            |                                                       |       |                 |
| B1. Variazioni positive di <i>fair value</i> | 201.195                                               |       | <b>201.195</b>  |
| B2. Altre variazioni                         |                                                       |       |                 |
| <b>C. Diminuzioni</b>                        |                                                       |       |                 |
| C1. Variazioni negative di <i>fair value</i> |                                                       |       |                 |
| C2. Altre variazioni                         |                                                       |       |                 |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                   | <b>-393.940</b>                                       |       | <b>-393.940</b> |

**PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**



**CONTO ECONOMICO**



### Sezione 1 - Interessi - Voci 10 e 20

#### 1.1 Composizione della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

| Voci/Forme tecniche                                  | Titoli di debito | Finanziamenti | Attività deteriorate | Conti correnti di corrispondenza | Altri crediti  | 31/12/08          | 31/12/07          |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------|----------------------|----------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                  |               |                      |                                  |                |                   |                   |
| 2. Attività finanziarie al <i>fair value</i>         |                  |               |                      |                                  |                |                   |                   |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 1.280.048        |               |                      |                                  |                | 1.280.048         | 1.042.205         |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 3.303.640        |               |                      |                                  |                | 3.303.640         | 3.092.146         |
| 5. Crediti                                           |                  |               |                      |                                  |                |                   |                   |
| 5.1 Crediti verso banche                             |                  |               |                      |                                  |                |                   |                   |
| 5.1.1 per garanzie e impegni                         |                  |               |                      |                                  |                |                   |                   |
| 5.1.2 per c/c di corrispondenza                      |                  |               |                      | 12.940.192                       |                | 12.940.192        | 12.072.048        |
| 5.1.3 per altri crediti                              |                  |               |                      |                                  |                |                   |                   |
| 5.2 Crediti verso enti finanziari                    |                  |               |                      |                                  |                |                   |                   |
| 5.2.1 per garanzie e impegni                         |                  |               |                      |                                  |                |                   |                   |
| 5.2.2 per altri crediti                              |                  |               |                      |                                  |                |                   |                   |
| 5.3 Crediti verso clientela                          |                  |               |                      |                                  |                |                   |                   |
| 5.3.1 per garanzie e impegni                         |                  |               |                      |                                  |                |                   |                   |
| 5.3.2 per prestiti partecipativi                     |                  | 16.826        |                      |                                  |                | 16.826            | 17.850            |
| 5.4 Altri crediti                                    |                  |               |                      |                                  | 233.175        | 233.175           | 242.576           |
| <b>Totale</b>                                        | <b>4.583.688</b> | <b>16.826</b> |                      | <b>12.940.192</b>                | <b>233.175</b> | <b>17.773.881</b> | <b>16.466.825</b> |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*1.1 Composizione della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"*

| Voci/Forme tecniche                                  | Titoli di debito | Finanziamenti | Attività deteriorate | Conti correnti di corrispondenza | Altri crediti | 31/12/08          |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------|----------------------|----------------------------------|---------------|-------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                  |               |                      |                                  |               |                   |
| 2. Attività finanziarie al <i>fair value</i>         |                  |               |                      |                                  |               |                   |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 284.646          |               |                      |                                  |               | 284.646           |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 751.976          |               |                      |                                  |               | 751.976           |
| 5. Crediti                                           |                  |               |                      |                                  |               |                   |
| 5.1 Crediti verso banche                             |                  |               |                      |                                  |               |                   |
| 5.1.2 per c/c di corrispondenza                      |                  |               |                      | 9.998.441                        |               | 9.998.441         |
| <b>Totale</b>                                        | <b>1.036.622</b> |               |                      | <b>9.998.441</b>                 |               | <b>11.035.063</b> |

*1.3 Composizione della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"*

| Voci/Forme tecniche                             | Finanziamenti | Titoli | Altro             | 31/12/08          | 31/12/07          |
|-------------------------------------------------|---------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Debiti verso banche                          | 2.407         |        |                   | 2.407             | 7.634             |
| 2. Debiti verso enti finanziari                 |               |        |                   |                   |                   |
| 3. Debiti verso clientela                       |               |        |                   |                   |                   |
| 4. Titoli in circolazione                       |               |        |                   |                   |                   |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione        |               |        |                   |                   |                   |
| 6. Passività finanziarie al <i>fair value</i>   |               |        |                   |                   |                   |
| 7. Altre passività                              |               |        |                   |                   |                   |
| 9. Competenze Fondi di terzi in amministrazione |               |        | 11.035.063        | 11.035.063        | 11.761.418        |
| <b>Totale</b>                                   | <b>2.407</b>  |        | <b>11.035.063</b> | <b>11.037.470</b> | <b>11.769.052</b> |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*1.3 Composizione della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"*

| Voci/Forme tecniche                             | Finanziamenti | Titoli | Altro             | 31/12/08          |
|-------------------------------------------------|---------------|--------|-------------------|-------------------|
| 1. Debiti verso banche                          |               |        |                   |                   |
| 2. Debiti verso enti finanziari                 |               |        |                   |                   |
| 3. Debiti verso clientela                       |               |        |                   |                   |
| 4. Titoli in circolazione                       |               |        |                   |                   |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione        |               |        |                   |                   |
| 6. Passività finanziarie al <i>fair value</i>   |               |        |                   |                   |
| 7. Altre passività                              |               |        |                   |                   |
| 9. Competenze Fondi di terzi in amministrazione |               |        | 11.035.063        | <b>11.035.063</b> |
| <b>Totale</b>                                   |               |        | <b>11.035.063</b> | <b>11.035.063</b> |

**Sezione 2 – Commissioni – Voci 30 e 40**

**2.1 Composizione della voce 30 "Commissioni attive"**

| Dettaglio                                            | 31/12/08         | 31/12/07         |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. garanzie rilasciate                               |                  |                  |
| 1.1 garanzie                                         |                  |                  |
| 1.1.1 a carico imprese                               | 4.557.675        | 4.535.869        |
| 1.1.2 a carico enti creditizi                        | 18.590           | 140.841          |
| 1.2 cogaranzie                                       | 316              | 2.050            |
| 1.3 controgaranzie                                   | 169.577          | 574.074          |
| 2. servizi di gestione Fondi per conto terzi         |                  |                  |
| 2.1 fondi di garanzia regionali                      |                  |                  |
| 2.2 fondi di garanzia comunitari                     | 124.841          | 80.208           |
| 2.3 fondi erogazione agevolazioni regionali          | 411.848          | 637.300          |
| 2.4 fondi erogazione agevolazioni comunitari         | 1.237.004        | 1.277.134        |
| 2.5 altri fondi                                      | 22.487           | 26.136           |
| 2.6 prestiti partecipativi con provvista comunitaria | 57.160           | 62.614           |
| 3. Finanziamenti                                     |                  |                  |
| 3.1 prestiti partecipativi con provvista ordinaria   |                  |                  |
| 3.2 partecipazioni con fondi regionali               | 126.683          | 137.831          |
| 3.3 partecipazioni con fondi propri                  | 14.000           |                  |
| 4. Consulenze                                        |                  |                  |
| 4.1 verso Regione Toscana                            |                  |                  |
| 4.2 verso altri enti pubblici                        | 28.208           | 65.667           |
| 4.3 verso imprese                                    | 505.500          | 236.400          |
| 4.4 verso partecipate                                |                  |                  |
| <b>Totale</b>                                        | <b>7.273.889</b> | <b>7.776.125</b> |

*2.2 Composizione della voce 40 "Commissioni passive"*

| Dettaglio/Settori                    | 31/12/08       | 31/12/07       |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. garanzie ricevute                 | 317.212        | 229.154        |
| 2. distribuzione di servizi da terzi |                |                |
| 3. servizi di incasso e pagamento    |                |                |
| 4. altre commissioni                 |                |                |
| <b>Totale</b>                        | <b>317.212</b> | <b>229.154</b> |

**Sezione 9 – Rettifiche di valore nette per deterioramento – Voce 110**

**9.1 Composizione della sottovoce 110.a "Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti"**

| Voci/Rettifiche                               | Rettifiche di valore |                | Riprese di valore |                | 31/12/08         | 31/12/07         |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|
|                                               | specifiche           | di portafoglio | specifiche        | di portafoglio |                  |                  |
| 1. Crediti verso le banche ed enti finanziari |                      |                |                   |                |                  |                  |
| - per leasing                                 |                      |                |                   |                |                  |                  |
| - per factoring                               |                      |                |                   |                |                  |                  |
| - garanzie e impegni*                         | 1.295.516            | 452.979        |                   |                | 1.748.495        | 387.759          |
| - per crediti da garanzie escusse**           | 2.980.708            |                |                   |                | 2.980.708        | 1.102.887        |
| - altri crediti                               | 168.093              |                |                   |                | 168.093          |                  |
| 2 Crediti verso clientela                     |                      |                |                   |                |                  |                  |
| - per leasing                                 |                      |                |                   |                |                  |                  |
| - per factoring                               |                      |                |                   |                |                  |                  |
| - per credito al consumo                      |                      |                |                   |                |                  |                  |
| - garanzie e impegni                          |                      |                |                   |                |                  |                  |
| - altri crediti                               |                      |                |                   |                |                  |                  |
| <b>Totale</b>                                 | <b>4.444.317</b>     | <b>452.979</b> |                   |                | <b>4.897.295</b> | <b>1.490.646</b> |

\* Tale valore, al 31/12/07, era stato appostato alla voce 170.

\*\* Tale valore, al 31/12/07, era stato appostato alla lettera d) della voce 110.

*9.2 Composizione della sottovoce 110.b "Rettifiche di valore nette per deterioramento di "Attività finanziarie disponibili per la vendita"*

| Voci/Rettifiche       | Rettifiche di<br>valore | Riprese di<br>valore | 31/12/08       | 31/12/07 |
|-----------------------|-------------------------|----------------------|----------------|----------|
| 1. Titoli di debito   | 182.634                 | 51.525               | 131.109        |          |
| 2. Titoli di capitale |                         |                      |                |          |
| 3. Quote OICR         |                         |                      |                |          |
| 4. Finanziamenti      |                         |                      |                |          |
| 5. Altre attività     |                         |                      |                |          |
| <b>Totale</b>         | <b>182.634</b>          | <b>51.525</b>        | <b>131.109</b> |          |

**Sezione 10 – Spese Amministrative – Voce 120****10.1 Composizione della voce 120.a “Spese per il personale”**

| <b>Voci/Settori</b>                                | <b>31/12/08</b>  | <b>31/12/07</b>  |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1. Personale dipendente</b>                     |                  |                  |
| 1.1 salari e stipendi e oneri assimilabili         | 2.703.756        | 2.825.235        |
| 1.2 oneri sociali                                  | 756.187          | 776.655          |
| 1.3 indennità di fine rapporto                     | 199              | 2.964            |
| 1.4 spese previdenziali e assistenziali            | 52.594           | 58.456           |
| 1.5 accantonamento al trattamento di fine rapporto | 228.876          | 272.476          |
| 1.6 altre spese                                    | 111.041          | 78.530           |
| <b>2. Altro personale</b>                          | 715.363          | 454.694          |
| <b>3. Amministratori e Sindaci</b>                 |                  |                  |
| 3.1 Consiglio di amministrazione                   | 122.888          | 125.045          |
| 3.2 Comitato esecutivo                             | 18.889           | 19.799           |
| 3.3 Collegio sindacale                             | 44.204           | 43.263           |
| <b>Totale</b>                                      | <b>4.753.997</b> | <b>4.657.117</b> |

*10.1.1 Numero del personale dipendente per categoria*

| Voci/Settori                     | 31/12/08  | 31/12/07  |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| <b>1. Personale dipendente</b>   |           |           |
| a) dirigenti                     | 4         | 3         |
| b) quadri direttivi              | 9         | 8         |
| c) restante personale dipendente | 51        | 50        |
| <b>Totale</b>                    | <b>64</b> | <b>61</b> |

*10.2 Composizione della voce 120.b "Altre spese amministrative"*

| <b>Voci/Settori</b>                       | <b>31/12/08</b>  | <b>31/12/07</b>  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| consulenze tecniche, legali e commerciali | 638.093          | 526.304          |
| funzioni esternalizzate                   | 135.034          | 157.812          |
| spese postali e telefoniche               | 85.676           | 95.867           |
| programmi e assistenza software           | 336.006          | 240.308          |
| fitti e canoni passivi                    | 336.191          | 290.259          |
| spese di trasporto                        | 1.336            | 1.816            |
| premi di assicurazione*                   | 24.781           | 56.810           |
| manutenzioni                              | 25.560           | 29.474           |
| oneri bancari                             | 16.423           | 18.852           |
| imposte indirette e tasse                 | 253.613          | 236.292          |
| altre prestazioni di servizi              | 55.297           | 34.448           |
| altre spese amministrative                | 295.127          | 335.439          |
| <b>Totale</b>                             | <b>2.203.137</b> | <b>2.023.681</b> |

*\* Le assicurazioni strettamente inerenti il personale, pari ad € 33.613, sono state inserite tra le "Altre spese" del personale dipendente (Tabella 10.1).*

**Sezione 11 – Rettifiche di valore nette su attività materiali – Voce I30**

**11.1 Composizione della voce I30 "Rettifiche di valore nette su attività materiali"**

| Voci/Rettifiche e riprese di valore   | Ammortamento  | Rettifiche di valore per deterioramento | Riprese di valore | Risultato netto |
|---------------------------------------|---------------|-----------------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                       |               |                                         |                   |                 |
| <b>1. Attività ad uso funzionale</b>  |               |                                         |                   |                 |
| 1.1 di proprietà                      |               |                                         |                   |                 |
| 1.1.1 terreni                         |               |                                         |                   |                 |
| 1.1.2 fabbricati                      |               |                                         |                   |                 |
| 1.1.3 mobili e arredi                 | 6.428         |                                         |                   |                 |
| 1.1.4 strumentali                     | 17.999        |                                         |                   |                 |
| 1.1.5 macchinari e attrezzature varie | 285           |                                         |                   |                 |
| 1.1.6 impianti di allarme             | 940           |                                         |                   |                 |
| 1.1.7 altri                           | 571           |                                         |                   |                 |
| <b>Totale</b>                         | <b>26.223</b> |                                         |                   | <b>26.223</b>   |

*10.2 Composizione della voce 120.b "Altre spese amministrative"*

| <b>Voci/Settori</b>                       | <b>31/12/08</b>  | <b>31/12/07</b>  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| consulenze tecniche, legali e commerciali | 638.093          | 526.304          |
| funzioni esternalizzate                   | 135.034          | 157.812          |
| spese postali e telefoniche               | 85.676           | 95.867           |
| programmi e assistenza software           | 336.006          | 240.308          |
| fitti e canoni passivi                    | 336.191          | 290.259          |
| spese di trasporto                        | 1.336            | 1.816            |
| premi di assicurazione*                   | 24.781           | 56.810           |
| manutenzioni                              | 25.560           | 29.474           |
| oneri bancari                             | 16.423           | 18.852           |
| imposte indirette e tasse                 | 253.613          | 236.292          |
| altre prestazioni di servizi              | 55.297           | 34.448           |
| altre spese amministrative                | 295.129          | 335.439          |
| <b>Totale</b>                             | <b>2.203.137</b> | <b>2.023.681</b> |

*\* Le assicurazioni strettamente inerenti il personale, pari ad € 33.613, sono state inserite tra le "Altre spese" del personale dipendente (Tabella 10.1).*

**Sezione 11 – Rettifiche di valore nette su attività materiali – Voce 130**

**11.1 Composizione della voce 130 "Rettifiche di valore nette su attività materiali"**

| Voci/Rettifiche e riprese di valore   | Ammortamento  | Rettifiche di valore per deterioramento | Riprese di valore | Risultato netto |
|---------------------------------------|---------------|-----------------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                       |               |                                         |                   |                 |
| <b>1. Attività ad uso funzionale</b>  |               |                                         |                   |                 |
| 1.1 di proprietà                      |               |                                         |                   |                 |
| 1.1.1 terreni                         |               |                                         |                   |                 |
| 1.1.2 fabbricati                      |               |                                         |                   |                 |
| 1.1.3 mobili e arredi                 | 6.428         |                                         |                   |                 |
| 1.1.4 strumentali                     | 17.999        |                                         |                   |                 |
| 1.1.5 macchinari e attrezzature varie | 285           |                                         |                   |                 |
| 1.1.6 impianti di allarme             | 940           |                                         |                   |                 |
| 1.1.7 altri                           | 570           |                                         |                   |                 |
| <b>Totale</b>                         | <b>26.223</b> |                                         |                   | <b>26.223</b>   |

**Sezione 12 – Rettifiche di valore nette su attività immateriali – Voce 140**

**12.1 Composizione della voce 140 "Rettifiche di valore nette su attività immateriali"**

| Voci/Rettifiche e riprese di valore  | Ammortamento   | Rettifiche di valore per deterioramento | Riprese di valore | Risultato netto |
|--------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>1. Altre attività immateriali</b> |                |                                         |                   |                 |
| 1.1 Software                         | 178.556        |                                         |                   | 178.556         |
| <b>Totale</b>                        | <b>178.556</b> |                                         |                   | <b>178.556</b>  |

**Sezione 15 – Altri oneri di gestione – Voce 170****15.1 Composizione della voce 170 "Altri oneri di gestione"**

| <b>Voci oneri</b>                          | <b>31/12/08</b> | <b>31/12/07</b> |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Sopravvenienze passive                     | 119.447         | 57.284          |
| Minusvalenze patrimoniali                  |                 |                 |
| Accant. a Fondo rischi propri su garanzie* |                 |                 |
| <b>Totali</b>                              | <b>119.447</b>  | <b>57.284</b>   |

\* Vedi nota a margine della tabella 9.1.

**Sezione 16 – Altri proventi di gestione – Voce 180****16.1 Composizione della voce 180 “Altri proventi di gestione”**

| <b>Voci proventi</b>     | <b>31/12/08</b> | <b>31/12/07</b> |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Ricavi diversi           | 294.921         | 14.625          |
| Sopravvenienze attive    | 44.549          | 65.500          |
| Plusvalenze patrimoniali | 9.486           | 3               |
| <b>Totali</b>            | <b>348.956</b>  | <b>80.127</b>   |

**Sezione 17 – Utili (perdite) delle partecipazioni – Voce 190****17.1 Composizione della voce 190 "Utili (perdite) delle partecipazioni"**

| Voci                                       | 31/12/08      | 31/12/07       |
|--------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>1. Proventi</b>                         |               |                |
| 1.1 Rivalutazioni                          |               |                |
| 1.2 Utili da concessione                   |               |                |
| 1.3 Riprese di valore                      |               |                |
| 1.4 Altre variazioni positive              |               |                |
| <b>2. Oneri</b>                            |               |                |
| 2.1 Svalutazioni                           |               |                |
| 2.1.1 Grosseto Sviluppo spa                | 19.016        | 80.810         |
| 2.1.2 Merchant di Filiera spa              | 4.803         |                |
| 2.1.3 Techset srl                          |               | 40.000         |
| 2.2 Perdite da concessione                 |               |                |
| 2.3 Rettifiche di valore da deterioramento |               |                |
| 2.3.1 Patto 2000 soc. cons. a r.l.         |               | 2.873          |
| 2.3.2 Ti Forma soc. cons. a r.l.           |               | 22.260         |
| 2.4 Altre variazioni negative              |               | 21.765         |
| <b>Risultato netto</b>                     | <b>23.819</b> | <b>167.708</b> |

**Sezione 19 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 210**

**19.1 Composizione della voce 210 "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente"**

| <b>Voci</b>                                                  | <b>31/12/08</b> | <b>31/12/07</b>  |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| 1. Imposte correnti                                          |                 |                  |
| 1.1 Ires                                                     | 901.210         | 1.220.268        |
| 1.2 Irap                                                     | 381.786         | 492.130          |
| 2. Variazione delle imposte correnti dei precedenti esercizi |                 |                  |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio           |                 |                  |
| 4. Variazione delle imposte anticipate                       |                 |                  |
| 4.1 Ires                                                     | -362.022        | -116.002         |
| 4.2 Irap                                                     | 102             | 2.162            |
| 5. Variazione delle imposte differite                        |                 |                  |
| 4.1 Ires                                                     |                 |                  |
| 4.2 Irap                                                     |                 |                  |
| <b>Totali</b>                                                | <b>921.076</b>  | <b>1.598.558</b> |



## **PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Sezione 1 – Riferimenti specifici sulle attività svolte**

#### **D. Garanzie e Impegni**



## ALTRE INFORMAZIONI

## D. GARANZIE E IMPEGNI

**D.1 - Valore delle garanzie e degli impegni - Fondi Propri**

|                                   | Totale 2008        |                   |                                  |                | Totale 2007        |                   |                                  |                |             |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------------|----------------|--------------------|-------------------|----------------------------------|----------------|-------------|
|                                   | Valori complessivi | Valore originario | Valori di bilancio               |                | Valori complessivi | Valore originario | Variazioni                       |                |             |
|                                   |                    |                   | Di cui: Per rettifiche di valore | Di portafoglio |                    |                   | Di cui: Per rettifiche di valore | Di portafoglio |             |
|                                   |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| 1. Garanzie                       | 549.924.108        | 549.924.108       | 10.280.635                       | 9.827.656      | 452.979            | 585.697.937       | 538.954.810                      | 8.532.140      | 566.188.330 |
| a) di natura finanziaria          |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Banche                          |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Enti finanziari                 |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Clientela                       |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| b) di natura commerciale          |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Banche                          |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Enti finanziari                 |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Clientela                       |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| 2. Impegni                        |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| a) a erogare fondi (irrevocabili) |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Banche                          |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Enti finanziari                 |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| di cui: a utilizzo certo          |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Clientela                       |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| di cui: a utilizzo certo          |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Altri                           |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| b) Altri                          |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Banche                          |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Enti finanziari                 |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| - Clientela                       |                    |                   |                                  |                |                    |                   |                                  |                |             |
| Totale                            | 595.978.572        | 595.978.572       | 10.280.635                       | 9.827.656      | 452.979            | 585.697.937       | 574.720.470                      | 8.532.140      | 566.188.330 |

D.1.1 - Valore delle garanzie e degli impegni - Fondi di Terzi in Amministrazione

|                                   | Totale 2008               |                           |                    |                           | Totale 2007               |                   |                                  |                                  |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                   | Valori complessivi        | Valore originario         | Valori di bilancio |                           | Valori complessivi        | Valore originario | Valori di bilancio               |                                  |
|                                   |                           |                           | Variazioni*        |                           |                           |                   | Di cui: Per rettifiche di valore | Di cui: Per rettifiche di valore |
|                                   |                           |                           | Specifiche         | Di portafoglio            |                           |                   |                                  |                                  |
|                                   |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| 1. Garanzie                       | 264.196.241<br>65.742.804 | 264.196.241<br>65.742.804 |                    | 264.196.241<br>65.742.804 | 284.700.495<br>60.921.951 |                   | 284.700.495<br>60.921.951        |                                  |
| a) di natura finanziaria          |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Banche                          |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Enti finanziari                 |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Clientela                       |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| b) di natura commerciale          |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Banche                          |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Enti finanziari                 |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Clientela                       |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| 2. Impegni                        |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| a) a erogare fondi (irrevocabili) |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Banche                          |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Enti finanziari                 |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| di cui: a utilizzo certo          |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Clientela                       |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| di cui: a utilizzo certo          |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| b) Altri                          |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Banche                          |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Enti finanziari                 |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| - Clientela                       |                           |                           |                    |                           |                           |                   |                                  |                                  |
| Totale                            | 329.939.045               | 329.939.045               |                    | 329.939.045               | 345.622.446               |                   | 345.622.446                      |                                  |

\* Per le garanzie rilasciate a valere su Fondi di Terzi in Amministrazione non sono state calcolate rettifiche di valore in quanto le disponibilità dei Fondi sono ritenute congrue.

D.2 - Garanzie e impegni in essere verso clientela con esposizioni deteriorate - Fondi Propri

|                                   | Totale 2008        |                   |                                  |                  | Totale 2007       |                    |                   |                                  |                   |                |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------|
|                                   | Valori complessivi | Valore originario | Valori di bilancio               |                  |                   | Valori complessivi | Valore originario | Valori di bilancio               |                   |                |
|                                   |                    |                   | Variazioni                       |                  |                   |                    |                   | Variazioni                       |                   |                |
|                                   |                    |                   | Di cui: Per rettifiche di valore | Specifiche       | Di portafoglio    |                    |                   | Di cui: Per rettifiche di valore | Specifiche        | Di portafoglio |
|                                   |                    |                   |                                  |                  |                   |                    |                   |                                  |                   |                |
| <b>1. Garanzie</b>                |                    |                   |                                  |                  |                   |                    |                   |                                  |                   |                |
| a) di natura finanziaria          |                    |                   |                                  |                  |                   |                    |                   |                                  |                   |                |
| sofferenze                        | 14.642.190         | 14.642.190        | 6.219.339                        | 6.219.339        | 8.422.851         | 12.219.006         | 5.159.790         |                                  | 7.059.216         |                |
| incagliate                        | 9.427.450          | 9.427.450         | 3.095.839                        | 3.095.839        | 6.331.611         | 8.289.910          | 2.685.003         |                                  | 5.604.907         |                |
| scadute                           | 11.177.615         | 11.177.615        | 512.479                          | 512.479          | 10.665.137        | 9.498.158          | 687.347           |                                  | 8.810.811         |                |
| b) di natura commerciale          |                    |                   |                                  |                  |                   |                    |                   |                                  |                   |                |
| <b>2. Impegni</b>                 |                    |                   |                                  |                  |                   |                    |                   |                                  |                   |                |
| a) a erogare fondi (irrevocabili) |                    |                   |                                  |                  |                   |                    |                   |                                  |                   |                |
| di cui: a utilizzo certo          |                    |                   |                                  |                  |                   |                    |                   |                                  |                   |                |
| b) Altri                          |                    |                   |                                  |                  |                   |                    |                   |                                  |                   |                |
| <b>Totale</b>                     | <b>35.247.255</b>  | <b>35.247.255</b> | <b>9.827.657</b>                 | <b>9.827.657</b> | <b>25.419.599</b> | <b>30.007.074</b>  | <b>8.532.140</b>  |                                  | <b>21.474.934</b> |                |

D.2.1 - Garanzie e impegni in essere verso clientela con esposizioni deteriorate - Fondi di Terzi in Amministrazione

|  | Totale 2008        |                   |                    |                                  | Totale 2007        |                   |                    |                                  |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|
|  | Valori complessivi | Valore originario | Valori di bilancio |                                  | Valori complessivi | Valore originario | Valori di bilancio |                                  |
|  |                    |                   | Variazioni*        |                                  |                    |                   | Variazioni*        |                                  |
|  |                    |                   | Specifiche         | Di cui: Per rettifiche di valore |                    |                   | Specifiche         | Di cui: Per rettifiche di valore |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    |                   |                    |                                  |
|  |                    |                   |                    |                                  |                    | </                |                    |                                  |

\* Per le garanzie rilasciate a valere su Fondi di Terzi in Amministrazione non sono state calcolate rettifiche di valore in quanto le disponibilità dei Fondi sono ritenute congrue.

D.3 - Crediti iscritti in bilancio per intervenuta escussione - Fondi Propri

| Voce                                                                                                                              | Totale 2008      |                      |                | Totale 2007      |                      |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------|
|                                                                                                                                   | Valore lordo     | Rettifiche di valore | Valore netto   | Valore lordo     | Rettifiche di valore | Valore netto |
| <b>1. Attività in bonis</b><br>- da garanzie<br>- di natura commerciale<br>- di natura finanziaria                                |                  |                      |                |                  |                      |              |
| <b>2. Attività deteriorate</b><br><b>2.1 In sofferenza</b><br>- da garanzie<br>- di natura commerciale<br>- di natura finanziaria | 3.093.327        | 2.948.141            | 145.186        | 1.488.655        | 1.488.655            | 0            |
| <b>2.1 Incagliate</b><br>- da garanzie<br>- di natura commerciale<br>- di natura finanziaria                                      | 46.207           | 32.567               | 13.640         | 1.990            | 1.990                | 0            |
| <b>2.1 Ristrutturate</b><br>- da garanzie<br>- di natura commerciale<br>- di natura finanziaria                                   |                  |                      |                |                  |                      |              |
| <b>2.1 Scadute</b><br>- da garanzie<br>- di natura commerciale<br>- di natura finanziaria                                         |                  |                      |                |                  |                      |              |
| <b>Totale</b>                                                                                                                     | <b>3.139.534</b> | <b>2.980.708</b>     | <b>158.826</b> | <b>1.490.645</b> | <b>1.490.645</b>     | <b>0</b>     |

D.3.1 - Crediti iscritti in bilancio per intervenuta escussione - Fondi di Terzi in Amministrazione

| Voce                                                                                                                              | Totale 2008      |                      |              | Totale 2007    |                      |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|--------------|----------------|----------------------|--------------|
|                                                                                                                                   | Valore lordo     | Rettifiche di valore | Valore netto | Valore lordo   | Rettifiche di valore | Valore netto |
| <b>1. Attività in bonis</b><br>- da garanzie<br>- di natura commerciale<br>- di natura finanziaria                                |                  |                      |              |                |                      |              |
| <b>2. Attività deteriorate</b><br><b>2.1 In sofferenza</b><br>- da garanzie<br>- di natura commerciale<br>- di natura finanziaria | 5.835.270        | 5.835.270            | 0            | 293.443        | 293.443              | 0            |
| <b>2.1 Incagliate</b><br>- da garanzie<br>- di natura commerciale<br>- di natura finanziaria                                      |                  |                      |              |                |                      |              |
| <b>2.1 Ristrutturate</b><br>- da garanzie<br>- di natura commerciale<br>- di natura finanziaria                                   |                  |                      |              |                |                      |              |
| <b>2.1 Scadute</b><br>- da garanzie<br>- di natura commerciale<br>- di natura finanziaria                                         |                  |                      |              |                |                      |              |
| <b>Totale</b>                                                                                                                     | <b>5.835.270</b> | <b>5.835.270</b>     | <b>0</b>     | <b>293.443</b> | <b>293.443</b>       | <b>0</b>     |

## D.4 - Altre informazioni: Dettaglio "esposizioni residue" per ente (Fondi propri + Fondi di Terzi in Amministrazione)

| Ente                                                  | Breve/Factoring | Medio - lungo termine | Leasing   | Totale Ente |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------|-------------|
| Artigiancredito Toscano                               |                 | 15.069.198            |           | 15.069.198  |
| Bancasciano Cred. Coop.                               |                 | 797.645               |           | 797.645     |
| Banca Apuana Cred. Coop. Massa Carrara                |                 | 1.174.688             |           | 1.174.688   |
| Banca di Anghiari e Stia                              |                 | 963.181               |           | 963.181     |
| Banca Carige                                          |                 | 170.592               | 1.092.432 | 1.263.023   |
| Banca Credito Cooperativo del Chianti Fiorentino      |                 | 338.278               |           | 338.278     |
| Banca Credito Cooperativo della Costa Etrusca         |                 | 1.589.201             |           | 1.589.201   |
| Banca Credito Cooperativo della Garfagnana            |                 | 802.221               |           | 802.221     |
| Banca Credito Cooperativo della Maremma Grossetana    |                 | 1.140.579             |           | 1.140.579   |
| Banca Credito Cooperativo della Montagna Pistoiese    | 127.498         | 1.487.129             |           | 1.614.627   |
| Banca Credito Cooperativo di Bientina                 | 107.500         | 2.719.299             |           | 2.826.799   |
| Banca Credito Cooperativo di Cambiano                 | 206.000         | 8.839.976             |           | 9.045.976   |
| Banca Costa d'Argento Credito Cooperativo di Capalbio |                 | 761.225               |           | 761.225     |
| Banca Credito Cooperativo di Cascia di Reggello       |                 | 503.510               |           | 503.510     |
| Banca Credito Cooperativo di Castagneto Carducci      |                 | 213.345               |           | 213.345     |
| Banca Credito Cooperativo di Chianciano Terme         |                 | 1.341.947             |           | 1.341.947   |
| Banca Credito Cooperativo di Fornacette               | 12.000          | 3.841.975             |           | 3.853.975   |
| Banca Credito Cooperativo di Impruneta                |                 | 490.774               |           | 490.774     |
| Banca Credito Cooperativo di Masiano                  | 56.668          | 393.259               |           | 449.927     |
| Banca Credito Cooperativo di Montepulciano            |                 | 743.089               |           | 743.089     |
| Banca Credito Cooperativo di Pitigliano               |                 | 320.130               |           | 320.130     |
| Banca Credito Cooperativo di Pontassieve              |                 | 1.406.961             |           | 1.406.961   |
| Banca Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio      |                 | 425.440               |           | 425.440     |
| Banca Credito Cooperativo di Saturnia                 |                 | 217.734               |           | 217.734     |
| Banca Credito Cooperativo di Signa                    |                 | 140.819               |           | 140.819     |
| Banca Credito Cooperativo di Sovicille                | 28.500          | 1.377.855             |           | 1.406.355   |
| Banca Credito Cooperativo di Vignole                  | 33.000          | 1.586.754             |           | 1.619.754   |
| Banca del Monte di Lucca                              |                 | 4.554.278             |           | 4.554.278   |
| Banca del Mugello Cred. Coop.                         |                 | 2.973.208             |           | 2.973.208   |
| Banca del Valdarno Cred. Coop.                        |                 | 1.464.135             |           | 1.464.135   |
| Banca di Cascina Cred. Coop.                          |                 | 968.674               |           | 968.674     |
| Banca di Pescia Cred. Coop.                           | 198.000         | 1.943.240             |           | 2.141.240   |
| Banca di Pistoia Cred. Coop.                          |                 | 5.050.276             |           | 5.050.276   |
| Banca Federico Del Vecchio                            |                 | 709.000               |           | 709.000     |
| Banca Monte dei Paschi di Siena                       | 903.124         | 137.641.246           |           | 138.544.371 |
| Banca Monteriggioni Cred. Coop.                       |                 | 1.107.697             |           | 1.107.697   |
| Banca Nazionale del Lavoro                            | 1.742.394       | 20.084.619            |           | 21.827.013  |
| Banca Popolare dell'Emilia Romagna                    | 30.000          | 2.341.493             |           | 2.371.493   |
| Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio               | 366.000         | 8.960.418             |           | 9.326.418   |
| Banca Popolare di Cortona                             |                 | 565.582               |           | 565.582     |
| Banca Popolare di Lajatico                            |                 | 9.679.785             |           | 9.679.785   |
| Banca Popolare Etica                                  |                 | 165.227               |           | 165.227     |

| Ente                                        | Breve/Factoring   | Medio - lungo termine | Leasing           | Totale Ente        |
|---------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| Banca Toscana                               | 2.449.500         | 160.771.502           |                   | 163.221.002        |
| Banca Valdichiana - Cred. Coop. Tosco-Umbro | 40.500            | 1.132.766             |                   | 1.173.266          |
| Banca Versilia Lunigiana Cred. Coop.        |                   | 2.586.463             |                   | 2.586.463          |
| Banco di Lucca                              |                   | 1.033.109             |                   | 1.033.109          |
| CARIPRATO - Cassa di Risparmio di Prato     | 462.187           | 62.052.200            |                   | 62.514.386         |
| Cassa di Risparmio della Spezia             |                   | 142.500               |                   | 142.500            |
| Cassa di Risparmio di Carrara               |                   | 6.495.720             |                   | 6.495.720          |
| Cassa di Risparmio di Firenze               | 2.639.065         | 136.350.620           |                   | 138.989.684        |
| Cassa di Risparmi di Livorno                |                   | 8.133.931             |                   | 8.133.931          |
| Cassa di Risparmio di Lucca                 |                   | 6.198.676             |                   | 6.198.676          |
| Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno    | 405.282           | 7.830.044             |                   | 8.235.326          |
| Cassa di Risparmio di Pisa                  |                   | 7.702.613             |                   | 7.702.613          |
| Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia      | 476.118           | 17.058.082            |                   | 17.534.200         |
| Cassa di Risparmio di S. Miniato            | 125.000           | 10.701.952            |                   | 10.826.952         |
| Cassa di Risparmio di Volterra              | 259.291           | 30.178.277            |                   | 30.437.568         |
| Centro Leasing                              |                   |                       | 16.597.719        | 16.597.719         |
| Cofidi Firenze                              |                   | 236.945               |                   | 236.945            |
| Confidi Imprese Toscane                     | 10.694.500        | 29.260.321            |                   | 39.954.821         |
| Coopfond                                    |                   | 1.030.204             |                   | 1.030.204          |
| Credito Cooperativo Area Pratese            |                   | 2.037.423             |                   | 2.037.423          |
| Credito Cooperativo della Valdinievole      | 250.000           | 1.282.276             |                   | 1.532.276          |
| Credito Cooperativo F.no di Campi Bisenzio  | 156.930           | 250.800               |                   | 407.729            |
| Credito Emiliano                            |                   | 11.100                |                   | 11.100             |
| Etruria Leasing                             |                   |                       | 8.052             | 8.052              |
| Eurofidi                                    |                   | 180.000               |                   | 180.000            |
| Fidialberghi                                |                   | 192.476               |                   | 192.476            |
| Fidicooptoscana                             | 25.000            | 853.339               |                   | 878.339            |
| Iccrea                                      |                   | 330.325               |                   | 330.325            |
| Isola d'Elba Banca Credito Cooperativo      |                   | 6.108                 |                   | 6.108              |
| Italeasing                                  |                   |                       | 1.055.153         | 1.055.153          |
| BNP Paribas Lease Group                     |                   |                       | 58.448            | 58.448             |
| Mercantile Leasing                          |                   |                       | 250.000           | 250.000            |
| MPS Leasing & Factoring                     | 125.020           |                       | 23.761.043        | 23.886.063         |
| MPS Capital Services Banca per le Imprese   |                   | 107.670.391           |                   | 107.670.391        |
| MPS Venture S.G.R.                          |                   | 1.882.211             |                   | 1.882.211          |
| Selmabipiemme Leasing                       |                   |                       | 6.900             | 6.900              |
| SIMEST                                      |                   | 420.000               |                   | 420.000            |
| Sviluppo Imprese Centro Italia              |                   | 246.056               |                   | 246.056            |
| Toscana Com-Fidi                            |                   | 9.844.684             |                   | 9.844.684          |
| <b>Totale</b>                               | <b>21.919.076</b> | <b>861.168.799</b>    | <b>42.829.746</b> | <b>925.917.617</b> |

## **PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Sezione 1 – Riferimenti specifici sulle attività svolte**

#### **H. Operatività con Fondi di Terzi**



## H. OPERATIVITA' CON FONDI DI TERZI

## H.1 - Natura dei fondi e forme di impiego\*

| Voce                                          | Totale 2008        |                           |             |                           | Totale 2007        |                           |             |                           |
|-----------------------------------------------|--------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|
|                                               | Fondi pubblici     |                           | Altri Fondi |                           | Fondi pubblici     |                           | Altri Fondi |                           |
|                                               |                    | di cui: a rischio proprio |             | di cui: a rischio proprio |                    | di cui: a rischio proprio |             | di cui: a rischio proprio |
| <b>1. Attività in bonis</b>                   |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per leasing finanziario                     |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per factoring                               |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per altri finanziamenti                     | 80.064.816         |                           |             |                           | 69.437.669         |                           |             |                           |
| di cui: per escussione di garanzie ed impegni |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per garanzie e impegni                      | 316.576.044        |                           |             |                           | 337.397.658        |                           |             |                           |
| - per partecipazioni                          | 8.568.210          |                           |             |                           | 9.180.690          |                           |             |                           |
| di cui: per merchant banking                  |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per prestiti partecipativi                  | 3.424.215          |                           |             |                           | 759.310            |                           |             |                           |
| - per agevolazioni                            | 39.629.276         |                           |             |                           | 41.646.620         |                           |             |                           |
| <b>2. Attività deteriorate**</b>              |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| <b>2.1 In sofferenza</b>                      |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per leasing finanziario                     |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per factoring                               |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per altri finanziamenti                     | 266.252            |                           |             |                           | 266.252            |                           |             |                           |
| di cui: per escussione di garanzie ed impegni |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per garanzie e impegni                      | 6.117.674          |                           |             |                           | 5.867.172          |                           |             |                           |
| - per partecipazioni                          | 1.263.763          |                           |             |                           | 987.978            |                           |             |                           |
| di cui: per merchant banking                  |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per prestiti partecipativi                  | 32.643             |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| <b>2.2 Incagli</b>                            |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per leasing finanziario                     |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per factoring                               |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per altri finanziamenti                     |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| di cui: per escussione di garanzie ed impegni |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per garanzie e impegni                      | 3.549.010          |                           |             |                           | 2.357.616          |                           |             |                           |
| - per partecipazioni                          |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| di cui: per merchant banking                  |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| <b>2.3 Altre</b>                              |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per leasing finanziario                     |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per factoring                               |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per altri finanziamenti                     |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| di cui: per escussione di garanzie ed impegni |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| - per garanzie e impegni (scaduti)            | 3.696.318          |                           |             |                           | 3.211.826          |                           |             |                           |
| - per partecipazioni                          |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| di cui: per merchant banking                  |                    |                           |             |                           |                    |                           |             |                           |
| <b>Totale</b>                                 | <b>463.188.221</b> |                           |             |                           | <b>471.112.791</b> |                           |             |                           |

\* Nella presente tabella sono inseriti gli impieghi dei Fondi di Terzi in Amministrazione secondo la loro natura. Per le movimentazioni inerenti i Fondi di Terzi in Amministrazione si rimanda ai dettagli della tabella H.3.

\*\* I valori indicati sono al lordo di svalutazioni e rettifiche di valore effettuate e portate a carico delle disponibilità del relativo Fondo.

*H.3 Fondi di Terzi in Amministrazione*

| oggetto                                         | 31/12/2008         | 31/12/2007         |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Fondi di garanzia                            | 60.263.680         | 63.162.704         |
| 2. Fondi agevolazioni                           | 137.458.708        | 158.846.863        |
| 3. Altri Fondi                                  | 160.156.497        | 158.416.447        |
| <b>Totale Fondi di Terzi in Amministrazione</b> | <b>357.878.885</b> | <b>380.426.014</b> |

## H.3.1 Fondi di garanzia

| oggetto                                                                    | saldo al 1/1/2008 | versamenti per costituzione/in tegrazione | recupero perdite | commissiioni | interessi netti anno 2008 | addebiti per ritenute fiscali | utilizzo disponibilità per liquidazioni perdite | addebiti per corrispettivi/c ommissioni | trasferimento disponibilità ad altri fondi o restituzione fondi | saldo al 31/12/2008 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|------------------|--------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------|
| Fondo garanzia L.R. 12/95 e art. 3 L.R. 21/99                              | 60.597            |                                           |                  |              |                           |                               |                                                 |                                         |                                                                 | 60.597              |
| Fondo garanzia L.R. 12/95 e art. 4 L.R. 21/99                              | 10.000            |                                           |                  |              |                           |                               |                                                 |                                         |                                                                 | 10.000              |
| Fondo cogaranzia agenzie di viaggio Mis. 1.5.2 PRSE 2001/2005              | 246.774           |                                           |                  |              | 7.984                     | -1.085                        |                                                 |                                         |                                                                 | 253.672             |
| Fondo garanzia imprese della comunicazione L.R. 22/2002                    | 6.905             |                                           |                  |              |                           | -354                          |                                                 |                                         |                                                                 | 6.551               |
| Fondo garanzia Progetto Massa Carrara (eventi calamitosi 23-24/09/03)      | 70.017            |                                           |                  |              | 1.966                     | -290                          | -2.384                                          |                                         | -2.032                                                          | 67.277              |
| Fondo cogaranzia Progetto Montecatini Valdinevole                          | 2.402.704         |                                           |                  |              | 77.682                    | -12.055                       |                                                 |                                         |                                                                 | 2.468.331           |
| Fondo garanzia Prima Casa D.C.R. n° 5 del 20/01/2004                       | 877.841           |                                           |                  |              | 22.036                    | -3.862                        |                                                 |                                         | -823.979                                                        | 72.036              |
| Fondo contro-garanzia Progetto 3 Area 7 ex d.d. 7595/05                    | 5.117.960         | 1.000.000                                 |                  |              | 171.127                   | -26.146                       | -178.629                                        | -79.571                                 | -183.020                                                        | 5.821.722           |
| Fondo garanzia investimenti                                                | 7.345.075         |                                           | 49.338           |              | 217.454                   | -33.282                       | -454.299                                        | -22.414                                 | -154.742                                                        | 6.947.132           |
| Fondo garanzia energie rinnovabili                                         | 2.405.085         |                                           |                  |              | 77.809                    | -10.573                       |                                                 |                                         |                                                                 | 2.472.321           |
| Fondo garanzia INTEGRA                                                     | 572.237           | 380.000                                   | 2.400            |              | 22.634                    | -1.502                        |                                                 |                                         | -22.935                                                         | 952.834             |
| Fondo garanzia e co-garanzia unificato Protocollo d'Intesa 14/04/06        | 14.957.420        |                                           |                  | 223.761      | 606.038                   | -72.304                       | -298.528                                        | -54.479                                 | -325.120                                                        | 15.036.799          |
| Fondo garanzia Bond di Distretto                                           | 12.960.208        |                                           |                  |              | 327.453                   | -57.526                       | -4.892.206                                      |                                         | -402.687                                                        | 7.935.242           |
| Fondo garanzia Impianti di risalita                                        | 713.882           |                                           |                  |              | 23.142                    | -1.735                        |                                                 |                                         |                                                                 | 735.289             |
| Fondo garanzia CE.S.VO.T. Centro Servizi per il Volontariato della Toscana | 2.195.898         | 230.000                                   |                  |              | 71.060                    | -9.661                        |                                                 |                                         |                                                                 | 2.487.298           |

| oggetto                                                                       | saldo al 1/1/2008 | versamenti per costituzione/in tegrazione | recupero perdite | commissioni | interessi netti anno 2008 | addebiti per ritenute fiscali | utilizzo disponibilità per liquidazioni perdite | addebiti per corrispettivi/omissioni | trasferimento disponibilità ad altri fondi o restituzione fondi | saldo al 31/12/2008 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|------------------|-------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------|
| Fondo garanzia az. 1.3.1 ob. 2 e s.t. docup 2000/2006 (gar. primaria e suss.) | 13.220.100        | 1.584.416                                 |                  | 34.868      | 496.527                   | -46.001                       | -9.224                                          | -1.890                               | -322.007                                                        | 14.936.589          |
| Totale fondi a fronte dei rischi per il rilascio delle garanzie               | 63.162.704        | 3.174.416                                 | 51.738           | 258.428     | 2.122.913                 | -276.376                      | -5.835.270                                      | -158.354                             | -2.236.521                                                      | 60.263.680          |

## H.3.2 Fondi di agevolazione

| oggetto                                                           | saldo al 1/1/2008 | versamenti per costituzione e/o integrazione | acquisizione disponibilità da altri fondi | recupero disponibilità erogate | interessi netti anno 2008 | addebiti per ritenute fiscali | utilizzo disponibilità per erogazioni | trasferimento disponibilità ad altri fondi | restituzione disponibilità e/o interessi | ritenute ex art. 26 D.P.R. 600/73 | saldo al 31/12/2008 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Fondo contributi art. 7 L.R.27/93                                 | 3.129.091         |                                              |                                           | 167.503                        | 72.779                    | -16.597                       | -1.484.658                            |                                            | -116.182                                 |                                   | 1.751.935           |
| Fondo contributi art. 13 L.R. 11/96                               | 380               |                                              |                                           |                                |                           |                               |                                       |                                            |                                          |                                   | 380                 |
| Fondo contributi L.R. 84/96                                       | 1.767             |                                              |                                           |                                |                           |                               |                                       |                                            |                                          |                                   | 1.767               |
| Fondo contributi L.R. 95/96                                       | 604.431           |                                              |                                           |                                | 9.330                     | -2.489                        |                                       |                                            |                                          |                                   | 611.272             |
| Fondo contributi L.R. 87/97                                       | 226.945           |                                              |                                           |                                | 1.162                     | -889                          | -54.595                               |                                            |                                          |                                   | 172.623             |
| Fondo contributi L.R. 1/98                                        | 144.023           | 11.698                                       |                                           |                                | 3.948                     | -919                          | -38.494                               |                                            |                                          |                                   | 120.257             |
| Fondo contributi L.R. 23/98                                       | 3.828.164         |                                              |                                           | 89.386                         | 104.693                   | -19.973                       | -1.032.929                            |                                            |                                          |                                   | 2.969.340           |
| Fondo contributi delibera CIPE 8/8/96                             | 10.352            |                                              |                                           |                                |                           | -501                          |                                       |                                            |                                          |                                   | 9.851               |
| Fondo Infrastr. commercio Mis. 2 Asse 3 PRSE 2000                 | 20.996            |                                              |                                           |                                | 676                       | -200                          |                                       |                                            |                                          |                                   | 21.472              |
| Fondo C.A.T. Mis. 5 Asse 7 PRSE 2000                              | 4.281             |                                              |                                           |                                | 138                       | -19                           |                                       |                                            |                                          |                                   | 4.401               |
| Fondo contributi Imprendit. Femminile L. 215/92 - IV V e VI bando | 7.735.265         |                                              |                                           | 33.405                         | 247.240                   | -29.733                       | -566.957                              |                                            | -208.130                                 |                                   | 7.211.089           |
| Fondo Eventi Calamitosi L. 365/00                                 | 4.696             |                                              |                                           |                                |                           |                               |                                       |                                            | -4.696                                   |                                   | 0                   |
| Fondo contributi Infrastrutture Turismo Misura 2.1 PRSE 2001/5    | 155.971           |                                              |                                           |                                | 5.046                     | -692                          |                                       |                                            |                                          |                                   | 160.324             |

| oggetto                                                                   | saldo al 1/1/2008 | versamenti per costituzione e/o integrazione | acquisizione disponibilità da altri fondi | recupero disponibilità erogate | interessi netti anno 2008 | addebiti per ritenute fiscali | utilizzo disponibilità per erogazioni | trasferimento disponibilità ad altri fondi | restituzione disponibilità e/o interessi | ritenute ex art. 26 D.P.R. 600/73 | saldo al 31/12/2008 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Fondo contributi Infrastr. Turismo Misura 2.1 Versilia PRSE 2001/5        | 666.574           |                                              |                                           |                                | 17.551                    | -3.441                        | -457.852                              |                                            |                                          |                                   | 222.832             |
| Fondo contributi Progetto Montecatini/Valdinievole Mis. 2.1 PRSE 2001/5   | 270.351           |                                              |                                           |                                | 7.758                     | -1.467                        | -56.409                               |                                            |                                          |                                   | 220.232             |
| Fondo contributi Infrastr. Turismo Misura 2.1 PRSE 2001/5 - STATO/RT      | 10.529.457        |                                              |                                           | 20.906                         | 326.799                   | -47.541                       | -2.754.323                            |                                            |                                          |                                   | 8.075.298           |
| Fondo contributi CIPE 2004                                                | 706.251           |                                              |                                           |                                | 21.122                    | -3.358                        | -217.998                              |                                            |                                          |                                   | 506.016             |
| Fondo contributi CIPE 2006                                                | 1.567.906         |                                              |                                           |                                | 40.194                    | -7.391                        | -1.302.610                            |                                            |                                          |                                   | 298.099             |
| Fondo contributi Infrastrutture Commercio Misura 2.2 PRSE 2001/5          | 7.321.848         |                                              |                                           |                                | 186.744                   | -33.671                       | -2.609.561                            |                                            |                                          |                                   | 4.865.359           |
| Fondo contributi Misura 1.3.1 PRSE 2001/5                                 | 9.671.902         |                                              |                                           |                                | 262.682                   | -44.772                       | -266.690                              |                                            |                                          |                                   | 9.623.123           |
| F. do contrib. Mis. 1.3.1 Versilia PRSE 2001/5                            | 1.452.850         |                                              |                                           |                                | 38.980                    | -7.406                        | -422.814                              |                                            |                                          | 954                               | 1.062.564           |
| Fondo contributi Progetto Montecatini/Valdinievole Mis. 1.3.1 PRSE 2001/5 | 926.094           |                                              |                                           |                                | 29.958                    | -4.110                        |                                       |                                            |                                          |                                   | 951.941             |
| Fondo contributi Mis. 1.3.1 PRSE 2001/5 - Tosco Emiliano                  | 255.754           |                                              |                                           |                                | 8.274                     | -1.136                        |                                       |                                            |                                          |                                   | 262.391             |
| Fondo contributi Misura 1.4 PRSE 2001/5                                   | 5.057.574         |                                              |                                           |                                | 129.709                   | -22.367                       | -655.478                              |                                            |                                          |                                   | 4.509.439           |
| Fondo contributi Progetto Montecatini/Valdinievole Mis. 1.4 PRSE 2001/5   | 78.709            |                                              |                                           |                                | 2.378                     | -785                          | -5.333                                |                                            |                                          |                                   | 74.970              |
| Fondo contributi Alto Aggiuntivo delib. C.R. 28/02                        | 698.187           |                                              |                                           |                                | 11.842                    | -3.225                        | -84.745                               |                                            |                                          |                                   | 622.059             |
| Fondo contributi L.R. 22/02                                               | 99.952            |                                              |                                           |                                | 1.493                     | -1.623                        | -66.375                               |                                            |                                          |                                   | 33.446              |

| oggetto                                                                 | saldo al 1/1/2008 | versamenti per costituzione e/o integrazione | acquisizione disponibilità da altri fondi | recupero disponibilità erogate | interessi netti anno 2008 | addebiti per ritenute fiscali | utilizzo disponibilità per erogazioni | trasferimento disponibilità ad altri fondi | restituzione disponibilità e/o interessi | ritenute ex art. 26 D.P.R. 600/73 | saldo al 31/12/2008 |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Fondo contributi Misura 1.1 Zenit PRSE 2001/5                           | 177.081           |                                              |                                           |                                | 5.323                     | -1.618                        | -7.191                                |                                            | -11.327                                  |                                   | 162.267             |
| Fondo contributi Misura 1.1 Moda PRSE 2001/5                            | 27.242            |                                              |                                           |                                | 698                       | -719                          |                                       |                                            | -5.031                                   |                                   | 22.191              |
| Fondo contributi Ord. DPC 3124/01 Nubifragi 1999                        | 13.497            |                                              |                                           |                                |                           |                               |                                       |                                            | -13.497                                  |                                   | 0                   |
| Fondo contributi Protezione Civile                                      | 180.703           |                                              |                                           |                                | 572                       | -7.051                        |                                       |                                            | -173.651                                 |                                   | 572                 |
| Fondo contributi Biomense L.R. 18/2002                                  | 683.987           |                                              |                                           |                                | 13.504                    | -5.370                        |                                       |                                            | -678.617                                 |                                   | 13.504              |
| Fondo contributi Nubifragio 2006 Chiusi                                 | 0                 | 32.655                                       |                                           |                                |                           |                               | -31.956                               |                                            |                                          |                                   | 699                 |
| Fondo contributi Prima Casa D.C.R. n° 5 del 20/01/2004                  | 1.214.841         |                                              | 775.069                                   |                                | 41.483                    | -5.946                        | -145.500                              |                                            | -98.837                                  |                                   | 1.781.110           |
| Fondo contributi Prestito d'Onore Del. G.R. 1356/2004                   | 386.496           |                                              |                                           |                                | 11.787                    | -1.589                        |                                       |                                            |                                          |                                   | 396.694             |
| Filiera Industriali (nautica - hitec - 2/3/4 ruote) Del. G.R. 1235/2004 | 11.161.461        |                                              |                                           |                                | 401.662                   | -45.909                       | -120.026                              |                                            | -482.572                                 |                                   | 10.914.616          |
| Fondo contributi Innov. Serv. Valdinievole Mis. 1.6.1 PRSE 2001/2005    | 216.196           |                                              |                                           |                                | 6.994                     | -960                          |                                       |                                            |                                          |                                   | 222.230             |
| Fondo Alluvione Sinalunga ex Delibera G.R. 55/06                        | 339.201           |                                              |                                           |                                | 8.889                     | -1.769                        | -59.295                               |                                            | -12.383                                  |                                   | 274.644             |
| Sviluppo Pre-Competitivo Del. C.R. 137/05                               | 18.535.010        | 11.604.405                                   |                                           |                                | 602.227                   | -3.322                        | -986.412                              |                                            | -23.251                                  |                                   | 29.728.666          |
| Investimenti Innovativi Del. C.R. 137/05                                | 10.014.353        | 5.504.219                                    |                                           |                                | 437.036                   | -1.795                        | -582.664                              |                                            | -12.563                                  |                                   | 15.358.587          |

| oggetto                                                                            | saldo al 1/1/2008  | versamenti per costituzione e/o integrazione | acquisizione disponibilità da altri fondi | recupero disponibilità erogate | interessi netti anno 2008 | addebiti per ritenute fiscali | utilizzo disponibilità per erogazioni | trasferimento disponibilità ad altri fondi | restituzione disponibilità e/o interessi | ritenute ex art. 26 D.P.R. 600/73 | saldo al 31/12/2008 |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Fondo contributi UE Azione 2.1/B Ob. 2 - Antares                                   | 282.872            |                                              |                                           |                                | 8.437                     | -1.157                        |                                       |                                            |                                          |                                   | 290.152             |
| Fondo contributi PMI turismo Misura 1.5.1 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6                | 20.141.211         |                                              | 1.760.157                                 | 288.098                        | 646.496                   | -166.024                      | -6.804.953                            | -2.106.824                                 | -1.162.171                               |                                   | 12.595.990          |
| Fondo contributi esercizi commerciali Azione 1.5.2 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6       | 12.659.698         |                                              | 2.106.824                                 | 112.186                        | 374.396                   | -87.961                       | -3.461.894                            | -1.760.157                                 | -615.725                                 |                                   | 9.327.366           |
| Fondo contributi PMI serv. famiglie Azione 1.6.1 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6         | 1.731.340          |                                              |                                           | 4.134                          | 54.496                    | -10.654                       | -137.799                              | -1.067.388                                 | -74.575                                  |                                   | 499.554             |
| Fondo contributi creazione PMI donne Azione 1.6.2 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6        | 1.200.039          |                                              | 1.067.388                                 | 74.666                         | 32.678                    | -10.674                       | -1.019.590                            |                                            | -74.717                                  |                                   | 1.269.790           |
| Fondo contributi creazione PMI giovani Azione 1.6.3 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6      | 779.996            |                                              |                                           |                                | 27.969                    | -4.378                        |                                       |                                            | -30.647                                  |                                   | 772.941             |
| Fondo contributi strutt. compl. turismo Azione 2.1.1 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6     | 11.602.813         |                                              |                                           |                                | 302.492                   | -43.795                       | -5.632.034                            |                                            | -306.568                                 |                                   | 5.922.908           |
| Fondo contributi infrastr. commercio Azione 2.1.2 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6        | 9.375.150          |                                              |                                           |                                | 222.747                   | -48.003                       | -6.769.420                            |                                            | -336.020                                 |                                   | 2.444.454           |
| Fondo contributi infr. priv. att. culturali Azione 2.2.2 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6 | 2.948.543          |                                              |                                           | 10.915                         | 64.592                    | -17.427                       | -1.792.722                            |                                            | -121.991                                 |                                   | 1.091.910           |
| Fondo contributi Azione Assistenza Tecnica DOCUP 2000/6                            | 5.367              |                                              |                                           |                                | 164                       | -80                           |                                       |                                            | -557                                     |                                   | 4.893               |
| <b>Totale Fondi per l'erogazione di contributi alle imprese</b>                    | <b>158.846.863</b> | <b>17.152.977</b>                            | <b>5.709.439</b>                          | <b>801.199</b>                 | <b>4.795.138</b>          | <b>-720.507</b>               | <b>-39.629.276</b>                    | <b>-4.934.370</b>                          | <b>-4.563.709</b>                        | <b>954</b>                        | <b>137.458.708</b>  |

*H.3.2.1 Utilizzo Fondi agevolazioni (valori presenti tra le "Altre attività" - voce 140)*

| Tipologia                  | 31/12/08 | 31/12/07 |
|----------------------------|----------|----------|
| 1. Sviluppo Precompetitivo | 228.196  |          |
| 2. Investimenti Innovativi | 582.664  |          |

## H.3.3 Altri Fondi

| oggetto                                                                        | saldo al 1/1/2008 | versamenti per costituzione e/o integrazione | interessi su rimborsi e altri proventi | interessi netti anno 2008 | addebiti per ritenute fiscali | utilizzo disponibilità | svalutazioni | restituzione disponibilità e/o interessi | saldo al 31/12/2008 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------|------------------------------------------|---------------------|
| Fondo erogazione anticipazioni finanziarie L.R. 12/95 e 11/96                  | 903.385           |                                              |                                        | 27.611                    | -3.960                        |                        |              | -27.722                                  | 899.313             |
| Fondo erogazione anticipazioni finanziarie Mis. 2 Asse 6 PRSE 2000             | 1.726.339         |                                              | 2.115                                  | 49.398                    | -6.680                        |                        |              | -46.757                                  | 1.724.415           |
| Fondo assunzione partecip. ed obbligazioni conv. art. 5 L.R. 24/96             | 12.517.097        |                                              | 83.332                                 | 143.634                   | -25.048                       |                        | -275.783     | -175.068                                 | 12.268.163          |
| Fondo rotazione prestiti partecipativi L.R. 11/2000                            | 231.384           |                                              |                                        | 2.562                     | -4.965                        |                        | -28.400      | -34.753                                  | 165.829             |
| Fondo Mobiliare chiuso Toscana Venture                                         | 3.000.000         |                                              |                                        |                           |                               |                        | -332.100     |                                          | 2.667.900           |
| Fondo recupero crediti L.R. 24/96 e Fondo gestione stralcio art. 13 L.R. 41/94 | 4.364.282         | 268.442                                      | 30.574                                 | 133.210                   | -23.865                       | -800.000               |              | -167.003                                 | 3.805.642           |
| Fondo assunzione partecipazioni PMI d.d. 3155/06                               | 2.552.423         |                                              |                                        | 48.193                    | -6.039                        | -57                    |              | -47.525                                  | 2.546.994           |
| Fondo rotazione UE azione 2.4 ob.2                                             | 9.423.109         |                                              |                                        | 281.673                   | -36.792                       |                        |              | -6.944.760                               | 2.723.231           |
| Fondo rotazione UE misure 4.1 e 4.2/B ob. 5b                                   | 4.924.858         |                                              |                                        | 144.184                   | -18.761                       |                        |              | -3.441.144                               | 1.609.137           |
| Fondo rotazione UE azione 4.2 ob. 2                                            | 259.150           |                                              |                                        | 3.471                     | -9.163                        |                        |              |                                          | 253.459             |
| F.do prestiti partecipativi az. 1.3.2 DOCUP 2000/6                             | 6.892.023         | 47                                           | 56.237                                 | 198.644                   | -32.904                       |                        |              | -230.325                                 | 6.883.722           |
| Fondo contributi imprese Industriali Azione 1.1.1 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6    | 111.622.397       | 13.950.584                                   |                                        | 1.705.050                 | -238.619                      |                        |              | -2.430.719                               | 124.608.692         |
| Totale altri fondi                                                             | 158.416.447       | 14.219.073                                   | 172.259                                | 2.737.629                 | -406.794                      | -800.057               | -636.283     | -13.545.776                              | 160.156.497         |

*H.3.3.1 Utilizzo altri Fondi (valori presenti tra le "Altre attività" - voce 140)*

| Tipologia                                                 | 31/12/08   | 31/12/07   |
|-----------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Anticipazioni finanziarie misura 2.6 PRSE 2000         | 107.488    | 151.547    |
| 2. Partecipazioni e obbligazioni conv. art. 5 L.R. 24/96  | 7.867.429  | 8.003.448  |
| 3. Prestiti partecipativi art. 1 L.R. 11/2000 - Tandem I  | 70.910     | 149.310    |
| 4. Partecipazioni in PMI d.d. 3155/2006                   | 700.785    | 1.177.242  |
| 5. Azione UE 2.4 ob. 2 DOCUP 94/99                        | 113.398    | 620.745    |
| 6. Azione UE 4.1 e 4.2/B ob. 5b DOCUP 94/99               | 87.005     | 347.713    |
| 7. Azione UE 4.2 ob. 2 DOCUP 94/99                        | 60.261     | 120.521    |
| 8. Prestiti partecipativi azione 1.3.2 ob. 2 DOCUP 2000/6 | 3.353.305  | 610.000    |
| 9. Azione 1.1.1 ob. 2 e s.t. DOCUP 2000/6                 | 78.885.804 | 68.348.690 |



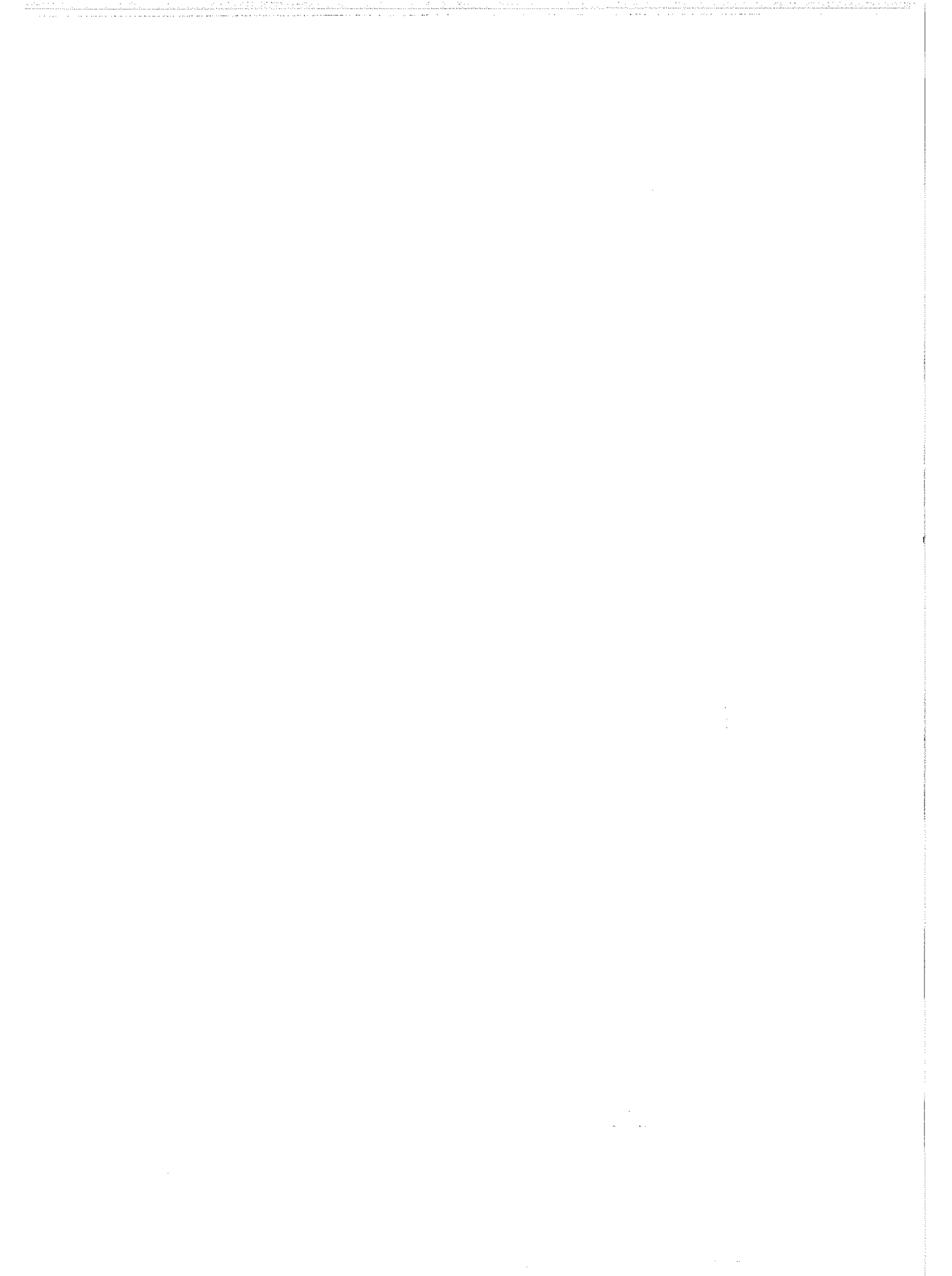
## **PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Sezione 3 - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura**

#### ***3.1 Rischio di credito***

#### ***3.2 Rischi di mercato***

#### ***3.3 Rischi operativi***



## PARTE D ALTRE INFORMAZIONI

### SEZIONE 3

#### *Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura*

##### PREMESSA

Dal 1° gennaio 2008 la Società è sottoposta ad un regime di vigilanza prudenziale equivalente a quella delle banche, ai sensi della circolare della Banca d'Italia n. 216 del 5 agosto 1996, 7° aggiornamento del 9 luglio 2007, recante "Istruzioni di vigilanza per gli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale", e della circolare della Banca d'Italia n. 217 del 5 agosto 1996, 7° aggiornamento del 14 febbraio 2008, recante "Manuale per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza per gli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale".

La Società quindi si è adeguata a quanto richiesto dalla normativa ponendo particolare attenzione agli aspetti di governance, al sistema dei controlli interni ed alle linee guida sulla gestione dei rischi. In tale ambito il Consiglio di Amministrazione ha definito i ruoli e le responsabilità a livello di Risk Governance e di Risk Policy (Politiche generali di gestione dei rischi e processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale) e di gestione del processo ICAAP.

Il rischio della Società è limitato alle operazioni a valere sul patrimonio e non si estende alle operazioni sui fondi di terzi, per le quali risponde unicamente il fondo nell'ambito delle proprie risorse. Per diligenza tuttavia la Società applica alle operazioni sui fondi di terzi gli stessi sistemi di gestione, misurazione e controllo utilizzati per il patrimonio.

##### 3.1. RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito può essere definito come il rischio che una variazione inattesa del merito creditizio di una controparte, verso la quale esiste un'esposizione, generi una corrispondente diminuzione del valore della posizione creditoria.

Una fattispecie del rischio di credito è il rischio di controparte, definito come il rischio che la controparte di una transazione avente a oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa.

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

#### **1. Aspetti Generali**

Il Consiglio di Amministrazione nell'adunanza del 17.4.2008 ha approvato il piano strategico 2008 – 2010.

Il piano prevede nel triennio un incremento delle garanzie concesse del 25%; lo sviluppo delle garanzie a prima richiesta; l'aumento della finanza innovativa e la nuova attività di consulenza alle imprese per ottenere agevolazioni finanziarie. Questa attività deriva dall'orientamento della Regione Toscana di non conferire più in affidamento diretto le proprie agevolazioni alla Società, ma di gestirle in house con un'agenzia totalmente controllata e, in attesa di costituire l'agenzia, di procedere tramite gare.

Il piano 2008 – 2010 prevede inoltre il potenziamento dell'Area Mercato, reso necessario dalla concorrenza, che fa assegnamento su una rete di broker assai sviluppata, e dalla minore intermediazione spontanea delle banche convenzionate. Per tale motivo il piano prevede un incremento delle commissioni delle garanzie per consentire la copertura, oltre che della remunerazione del capitale e della perdita attesa, anche delle maggiori spese di gestione.

Il piano prevede infine una politica di investimento in titoli orientata alla prudenza e assistita da un costante monitoraggio sull'andamento del mercato, utilizzando anche consulenti esterni specializzati.

Il piano è oggetto di verifica e revisione semestrali.

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

##### **2.1 Principali fattori del rischio di credito**

I principali fattori del rischio di credito della Società consistono:

- nell'inadempienza o nell'insolvenza dell'emittente dei titoli nei quali sono investite le disponibilità liquide;

- nella limitazione della clientela alle imprese che operano in Toscana;
- nell'inadempienza o nell'insolvenza dei clienti affidati per firma o per cassa, in genere piccole e medie imprese dell'edilizia, dell'industria, del commercio, del turismo e dei servizi, nonché imprese dell'agricoltura, della caccia, della pesca e dell'acquacoltura;
- nella natura della garanzia, che può essere:
  - sulla perdita (sussidiaria), se escussa dalla banca dopo l'escussione dell'impresa e degli eventuali coobbligati;
  - sull'esposizione (a prima richiesta), se escussa dalla banca al momento dell'inadempienza, restando a carico della Società l'escussione dell'impresa e degli eventuali coobbligati;
- nella percentuale di garanzia.

La Società non ha rischio di controparte, in quanto non ha in essere operazioni pronto contro termine, operazioni con regolamento a lungo termine, strumenti derivati.

## *2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio di credito e strutture organizzative preposte*

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato i regolamenti e le convenzioni vigenti per la gestione, misurazione e controllo del rischio di credito nelle adunanze del 17.3. 2004 per il portafoglio titoli; del 30.11.2006 e 17.5.2007 per le partecipazioni; del 12.5.2005, 11.12.2006, 16.2.2007, 19.10.2007 e 17.4.2008 per le garanzie.

### *2.2.1 Portafoglio titoli*

La gestione del rischio di credito sul portafoglio titoli prevede la distinzione tra detenuto fino a scadenza e disponibile per la vendita sulla base delle esigenze di liquidazione delle perdite sulle garanzie, valutate prudenzialmente. La Società non detiene un portafoglio di negoziazione.

Il regolamento definisce criteri d'acquisto dei titoli basati sulla natura e il rating dell'emittente; la percentuale massima sul totale detenibile per ogni emittente; la natura del titolo. Il Direttore Generale è delegato ad operare in tali limiti e non è autorizzato a

superarli, nemmeno in via provvisoria. La struttura organizzativa preposta è il Servizio Bilancio Pianificazione e Vigilanza.

La misurazione del rischio di credito ai fini dei requisiti patrimoniali minimi è effettuata con il metodo standard, ai sensi della vigilanza prudenziale. Il metodo prescelto prevede l'utilizzo di rating Fitch, Moody's e Standard & Poor's.

La misurazione del rischio di credito sul portafoglio titoli inoltre è effettuata ogni trimestre tramite un programma in outsourcing con MPS Capital Services, che suddivide le consistenze dei titoli per attività economica, emittente, paese, rating, tipo di cedole; calcola il WARF, il VAR a 30 giorni con il 95% di confidenza, la cedola media, la *duration* media e la scadenza media.

Le strutture organizzative preposte sono, all'interno dell'Area Corporate, il Servizio Bilancio Pianificazione e Vigilanza e il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

Il monitoraggio è assicurato dal rendiconto sulle movimentazioni del portafoglio e sulle consistenze del portafoglio, che sono presentati al Consiglio di Amministrazione dal Direttore Generale ogni trimestre e ogni semestre. Le strutture organizzative preposte sono l'Area Controllo Rischi e il Servizio Bilancio Pianificazione e Vigilanza e il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

#### 2.2.2 Partecipazioni

La gestione del rischio di credito per le partecipazioni prevede la distinzione tra:

- strumentali, destinate a sviluppare sinergie con Fidi Toscana, assunte in:
  - società che hanno oggetto sociale analogo o affine;
  - società per la gestione di servizi attribuiti dalla Regione Toscana;
  - società di gestione di fondi d'investimento o di previdenza complementare;
  - società d'investimento a capitale variabile;
- finanziarie, di minoranza, destinate ad essere smobilizzate, assunte in piccole e medie imprese costituite nella forma di società di capitali con valide prospettive economiche e rivolte a promuoverne lo sviluppo.

Il regolamento disciplina le tipologie d'intervento; gli importi massimi; il contenuto e le modalità dell'istruttoria, dei patti parasociali, del monitoraggio e della dismis-

sione; i requisiti del personale addetto alla selezione e dei rappresentanti della Società negli organi sociali. La struttura organizzativa preposta è l'Ufficio Partecipazioni.

La misurazione del rischio di credito sulle partecipazioni ai fini dei requisiti patrimoniali minimi è effettuata con il metodo standard, ai sensi della vigilanza prudenziale. Il metodo prescelto prevede l'utilizzo di rating Fitch, Moody's e Standard & Poor's. Le strutture organizzative preposte sono, all'interno dell'Area Corporate, il Servizio Bilancio Pianificazione e Vigilanza e il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

Il monitoraggio del rischio è effettuato ogni anno, attraverso l'analisi del bilancio e – quando disponibili – del conto economico di previsione e della situazione semestrale. La struttura organizzativa preposta è l'Ufficio Partecipazioni. Il monitoraggio globale è assicurato da una relazione che ogni semestre è presentata al Consiglio di Amministrazione. Le strutture organizzative preposte sono l'Area Controllo Rischi e l'Ufficio Partecipazioni.

### 2.2.3 *Garanzie*

La gestione del rischio di credito per le garanzie prevede la distinzione tra:

- sussidiarie, che sono concesse a valere sul patrimonio;
- a prima richiesta, che sono concesse a valere sul patrimonio se in presenza della contro - garanzia al 90% del Fondo Centrale ex Legge n. 662/96 oppure sui fondi di terzi in amministrazione, se la loro normativa lo prevede.

La percentuale di garanzia è di norma del 50%, ridotta al 30% per il consolidamento a medio e lungo termine di esposizioni a breve ed elevata al 60% o all'80% per le operazioni a valere sui fondi di terzi, secondo le deliberazioni degli enti pubblici titolari delle risorse, oppure sul patrimonio ma in presenza della contro - garanzia al 90% del Fondo Centrale ex Legge n. 662/96. In ogni caso la perdita a carico della Società non può essere superiore all'importo originario dell'operazione moltiplicato per le percentuali sopra indicate.

Il regolamento per le garanzie:

- disciplina l'esposizione massima della Società, tenuto conto delle connessioni giuridiche ed economiche, definendola in una percentuale del patrimonio di vigilanza

inversamente proporzionale al rischio; la documentazione necessaria all'istruttoria; i criteri di riclassificazione del bilancio;

- prevede di prendere in esame la tipologia di imprese; la compagine sociale; le caratteristiche del mercato e dell'investimento; la copertura finanziaria; le capacità di rimborso; le garanzie primarie; le contro – garanzie richieste; gli indici patrimoniali e reddituali; la centrale dei rischi; la concentrazione del rischio;
- dispone di formulare una valutazione finale e una proposta di delibera.

La struttura organizzativa preposta è il Servizio Garanzie.

La valutazione del rischio di credito sulle garanzie è effettuata anche:

- per le imprese individuali e le società di persone, tramite uno scoring, basato su indici patrimoniali e reddituali minimi, differenziati per attività economica;
- per alle imprese costituite in società di capitali, tramite un rating basato sulla probabilità d'inadempienza, l'esposizione al momento dell'inadempienza e la perdita da inadempienza. Il rating è sperimentale e non è utilizzato per definire i requisiti patrimoniali minimi; è calcolato sulla base di elementi quantitativi (indici di bilancio) e qualitativi (questionario) e sui dati storici della Società relativi alla somma dell'universo dei flussi delle operazioni garantite negli anni 1998 – 2004.

Le strutture organizzative preposte sono l'Area Controllo Rischi e il Servizio Garanzie.

La misurazione del rischio di credito ai fini dei requisiti patrimoniali minimi è effettuata con il metodo standard, ai sensi della vigilanza prudenziale. Il metodo prescelto prevede l'utilizzo di rating Fitch, Moody's e Standard & Poor's. Le strutture organizzative preposte sono, all'interno dell'Area Corporate, il Servizio Bilancio Pianificazione e Vigilanza e il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

La misurazione del rischio di credito sulle garanzie nell'ambito della valutazione aziendale dell'adeguatezza patrimoniale è effettuata sulla base della perdita attesa, definita come il prodotto tra la probabilità d'inadempienza, l'esposizione al momento dell'inadempienza e la perdita da inadempienza, calcolate sui dati storici della Società relativi alla somma dell'universo dei flussi delle operazioni garantite negli anni 1998 –

2004. Le strutture organizzative preposte sono, all'interno dell'Area Corporate, il Servizio Bilancio Pianificazione e Vigilanza e il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

Il monitoraggio individuale è assicurato in occasione dei rinnovi per le garanzie su operazioni di credito a breve termine; in occasione dei riesami (per modifiche nell'importo, durata, forma tecnica, risorse o scadenza dei termini di validità di delibera) per le garanzie su operazioni di credito a medio e lungo termine. La struttura organizzativa preposta è il Servizio Garanzie.

Il monitoraggio globale è assicurato:

- ogni semestre per le consistenze (suddivise per risorse, attività economica, forma tecnica; qualità del debitore);
- ogni trimestre per i flussi (suddivisi per risorse, attività economica, forma tecnica e tipologia di investimenti, aree geografiche, gruppi bancari, organi deliberanti);
- ogni mese per i crediti deteriorati.

Le strutture organizzative preposte sono l'Area Controllo Gestione Rischi, il Servizio Garanzie e il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

Infine il regolamento per le commissioni dovute dalle imprese per la concessione delle garanzie prevede che la commissione sia pari ad una percentuale dell'importo dell'operazione di credito ed sia composta da una parte variabile, a copertura delle spese di gestione, e da una parte fissa, a copertura della perdita attesa, come sopra definita. Le strutture organizzative preposte sono l'Area Agevolazioni e Garanzie, l'Area Controllo Rischi e l'Area Mercato.

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

Le garanzie primarie che assistono le operazioni di credito sono valutate all'interno dell'istruttoria. Si tratta in genere di fidejussioni o ipoteche ritenute insufficienti dalla banca, che per questo motivo ricorre all'intervento della Società. Per convenzione la banca è delegata da Fidi Toscana ad assicurarsi dell'esistenza dei requisiti generali e specifici richiesti dalla normativa. Le strutture organizzative preposte sono il Servizio Garanzie e il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

Per mitigare il proprio rischio la Società ricorre alla contro - garanzia del Fondo Europeo per gli Investimenti e del Fondo Centrale di Garanzia ex legge 662/96. Per valutare il primo la Società tiene conto del rating. Per valutare il secondo la Società procede ad ogni esercizio ad un esame del bilancio.

#### *2.4 Procedure seguite e metodologie utilizzate nella gestione e nel controllo delle attività finanziarie deteriorate*

##### *2.4.1 Portafoglio titoli*

Per i titoli in portafoglio esistono due sole posizioni a sofferenza, per le quali sono state intraprese le opportune operazioni di tutela del credito tramite delle banche che hanno in custodia i medesimi titoli. Le strutture organizzative preposte sono, all'interno dell'Area Corporate, il Servizio Bilancio Pianificazione e Vigilanza e il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

##### *2.4.2 Partecipazioni*

Per le partecipazioni, i prestiti obbligazionari e i prestiti partecipativi, le procedure e le metodologie sono analoghe a quelle utilizzate per le garanzie.

##### *2.4.3 Garanzie*

Per le garanzie, le procedure sono contenute nel regolamento del contenzioso, approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 15.5.2008.

Le modalità di classificazione dei crediti per qualità del debitore sono:

- “attività deteriorate”, suddivise tra “sofferenze”, “attività incagliate”, “attività ristrutturate”, “attività scadute”. La loro definizione è conforme a quella indicata dal Provvedimento della Banca d'Italia del 14.2. 2006, recante istruzioni per la redazione dei bilanci degli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale;
- “attività in bonis”, suddivise tra “attività non in regolare ammortamento”, “attività in osservazione”, “attività in regolare ammortamento”.

La posizione viene classificata in uno degli stati precedenti in seguito alla comunicazione della banca o in seguito al controllo mensile della centrale dei rischi effettua-

to dalla Società. Il passaggio da uno stato all'altro, come il ritorno in bonis, sono formalizzati attraverso una procedura informatica. Ogni passaggio da uno stato a un altro di maggiore rischio viene comunicato alla prima riunione utile del Consiglio di Amministrazione. L'evoluzione delle operazioni è verificata con la banca a scadenza trimestrale per le attività incagliate, ristrutturate e scadute; a scadenza semestrale per le sofferenze. La struttura organizzativa preposta è il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

La misurazione del rischio di credito ai fini dei requisiti patrimoniali minimi è effettuata con il metodo standard, ai sensi della vigilanza prudenziale. Il metodo prescelto prevede l'utilizzo di rating Fitch, Moody's e Standard & Poor's. Le strutture organizzative preposte sono, all'interno dell'Area Corporate, il Servizio Bilancio Pianificazione e Vigilanza e il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

*Misurazione delle rettifiche di valore analitiche e/o di portafoglio*

Le garanzie in sofferenza, incagliate, ristrutturate, scadute e in bonis sono state censite secondo i criteri definiti dalla normativa sulla vigilanza prudenziale. Le garanzie deteriorate corrispondono alla somma delle garanzie in sofferenza, incagliate, ristrutturate e scadute.

I parametri di individuazione delle garanzie deteriorate sono i seguenti:

- in sofferenza: quelle nei confronti di soggetti in stato d'insolvenza, anche non accertato giudizialmente o in situazioni sostanzialmente equiparabili.
- incagliate: quelle nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo.
- ristrutturate: quelle nei confronti di soggetti ai quali, a causa del deterioramento delle loro condizioni economico-finanziarie, si consentono modifiche delle originarie condizioni contrattuali che diano luogo a una perdita.
- scadute: quelle nei confronti di soggetti che presentano crediti scaduti da oltre 180 giorni, se chirografari, o da oltre 90 giorni, se ipotecari. E' rilevato il totale delle garanzie verso tali soggetti, quando le rate scadute rappresentano almeno il 5% del totale del credito verso tali soggetti; in caso contrario sono rilevate solo le garanzie sulle rate scadute.

Le garanzie in bonis corrispondono alla somma delle garanzie non in regolare ammortamento, in osservazione e in regolare ammortamento. Prudenzialmente si sono distinte tre categorie rispetto all'unica prescritta dalla normativa di vigilanza.

Le garanzie non in regolare ammortamento sono quelle nei confronti di soggetti che presentano crediti scaduti da non oltre 180 giorni, se chirografari, o da non oltre 90 giorni, se ipotecari. Sono rilevate anche le garanzie sul capitale residuo non ricomprese tra le garanzie scadute.

Le garanzie in osservazione sono quelle nei confronti di soggetti a carico dei quali sono emerse informazioni negative, pur restando le operazioni garantite in regolare ammortamento.

Le garanzie in regolare ammortamento sono tutte quelle non ricomprese nelle categorie precedenti.

L'esposizione è definita come il capitale residuo garantito (per le garanzie deteriorate si aggiungono le rate scadute).

La probabilità d'inadempienza è pari al 100% per le sofferenze; prudenzialmente e in via eccezionale è stata posta pari al 100% anche per le incagliate.

La probabilità d'inadempienza per le garanzie ristrutturate, scadute, non in regolare ammortamento e in osservazione è pari alla media ponderata delle garanzie scadute e non in regolare ammortamento che sono passate a incagliate o a sofferenze, come risulta dall'universo delle operazioni garantite dalla Società negli anni 2003 - 2008.

La perdita da inadempienza è calcolata sulla base dei dati distinti per forme tecniche e attività economiche derivante dall'universo dei flussi delle operazioni garantite dalla Società negli anni 1998 - 2005. Prudenzialmente, e in via eccezionale, la perdita da inadempienza sulle garanzie incagliate e a sofferenza delle imprese extra agricole per le operazioni ipotecarie è aumentata del 60%, per tener conto del negativo andamento attuale del mercato immobiliare.

I periodi 1998 - 2005 e 2003 - 2008 sono selezionati perché ritenuti rappresentativi per quanto attiene le banche garantite, le forme tecniche in uso, le modalità di liquidazione delle perdite, la numerosità dei dati e l'andamento congiunturale.

Le rettifiche di valore sono definite come il prodotto tra l'esposizione, la probabilità d'inadempienza e la perdita da inadempienza. Prudenzialmente le rettifiche di valore sono calcolate su tutte le garanzie deteriorate e non solo sulle sofferenze. Prudenzialmente ed in via eccezionale, visto l'andamento congiunturale negativo, sono calcolate le rettifiche di valore anche sulle esposizioni non in regolare ammortamento garantite con il patrimonio. Le rettifiche di valore sulle garanzie deteriorate sono calcolate in maniera analitica; quelle sulle garanzie non in regolare ammortamento sono calcolate in maniera forfetaria, quale rettifica di portafoglio.

Gli accantonamenti da effettuare (o in eccesso) sono definiti come la differenza tra le rettifiche di valore e i fondi rischi al 31.12. dell'anno precedente per le garanzie deteriorate e non in regolare ammortamento.

Prudenzialmente inoltre, sia per le garanzie a valere sul patrimonio che sui Fondi di terzi in amministrazione sono calcolate le perdite sulle sofferenze che potranno manifestarsi in futuro sulle operazioni in regolare ammortamento al 31.12.2008. Si tratta di una mera proiezione statistica, perché nulla al momento lascia presumere un'evoluzione negativa di queste operazioni, volta a verificare la capienza rispettivamente delle riserve e dei Fondi di terzi. Al 31.12.2008 le perdite attese sulle garanzie in regolare ammortamento concesse a valere sul patrimonio sono calcolate in € 4.129.034 e quelle sui Fondi di terzi in amministrazione in 8.880.527 e sono ampiamente coperte dalle riserve e dalle risorse dei singoli fondi.

Le strutture organizzative preposte sono l'Area Controllo Rischi e l'Area Corporate.

Le politiche di ammortamento definitivo delle partite anomale discendono dalle seguenti linee – guida:

- verifica con la banca dello stato delle azioni di recupero coattivo del credito;
- determinazione di una perdita certa e definita secondo i criteri della convenzione in essere con la banca, in base alle garanzie primarie che assistono le operazioni;
- pagamento secondo i criteri della convenzione in essere con la banca, al termine delle azioni di recupero coattivo (garanzie sussidiarie);

- pagamento a stralcio prima del termine delle azioni di recupero coattivo, in base ad accordi specifici con la banca, che tengono conto del tipo di procedura concorsuale o di azione esecutiva e dei relativi tempi di recupero (garanzie sussidiarie);
- pagamento al momento dell'inadempienza (garanzie a prima richiesta).

Il pagamento è deliberato dal Consiglio di Amministrazione, dal Comitato Esecutivo, dal Direttore Generale o dal Vice Direttore Generale sulla base delle rispettive competenze.

Nell'arco dell'anno si è proceduto a liquidare verso il sistema bancario perdite complessive per 8,985 milioni di euro (relativi a n. 181 posizioni) di cui 3,150 milioni di euro (relativi a n. 115 posizioni) per posizioni a valore sul patrimonio ex art. 35 dello statuto sociale ed 5,835 milioni di euro (relativi a n. 66 posizioni) per posizioni a valore su fondi terzi in amministrazione. La struttura organizzativa preposta è il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/qualità                                   | Sofferenze     | Attività incagliate | Attività ristrutturate | Attività scadute | Altre attività     | Totale             |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------------|------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                |                     |                        |                  |                    |                    |
| 2. Attività finanziarie al fair value                |                |                     |                        |                  |                    |                    |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 83.021         |                     |                        |                  | 44.795.917         | 44.878.938         |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |                |                     |                        |                  | 62.415.088         | 62.415.088         |
| 5. Crediti verso banche                              |                |                     |                        |                  | 270.748.977        | 270.748.977        |
| 6. Crediti verso enti finanziari                     |                |                     |                        |                  | 200.000            | 200.000            |
| 7. Crediti verso clientela                           | 167.313        |                     |                        |                  | 4.462.046          | 4.629.359          |
| 8. Altre attività                                    | 4.244          |                     |                        |                  | 84.841.356         | 84.845.600         |
| 9. Derivati di copertura                             |                |                     |                        |                  |                    |                    |
| <b>Totale 2008</b>                                   | <b>254.578</b> |                     |                        |                  | <b>467.463.385</b> | <b>467.717.962</b> |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

1. Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/qualità                                   | Sofferenze   | Attività incagliate | Attività ristrutturate | Attività scadute | Altre attività     | Totale             |
|------------------------------------------------------|--------------|---------------------|------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |              |                     |                        |                  |                    |                    |
| 2. Attività finanziarie al fair value                |              |                     |                        |                  |                    |                    |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 4            |                     |                        |                  | 19.335.746         | 19.335.750         |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |              |                     |                        |                  | 17.984.163         | 17.984.163         |
| 5. Crediti verso banche                              |              |                     |                        |                  | 236.404.814        | 236.404.814        |
| 6. Crediti verso enti finanziari                     |              |                     |                        |                  |                    |                    |
| 7. Crediti verso clientela                           |              |                     |                        |                  |                    |                    |
| 8. Altre attività                                    | 4.244        |                     |                        |                  | 83.776.913         | 83.781.157         |
| 9. Derivati di copertura                             |              |                     |                        |                  |                    |                    |
| <b>Totale 2008</b>                                   | <b>4.248</b> |                     |                        |                  | <b>357.501.636</b> | <b>357.505.884</b> |

## 2. Esposizioni verso la clientela

### 2.1 Esposizioni: valori lordi e netti

| Tipologie esposizione/valori     | Esposizione lorda    | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta    |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| <b>A. ATTIVITA' DETERIORATE</b>  |                      |                                 |                                     |                      |
| <b>1. Sofferenze</b>             |                      |                                 |                                     |                      |
| - Finanziamenti                  | 775.786              | 763.056                         |                                     | 12.731               |
| - Partecipazioni                 | 1.263.763            | 1.263.759                       |                                     | 4                    |
| - Crediti di firma               | 20.759.864           | 6.219.339                       |                                     | 14.540.525           |
| - Impegni a erogare fondi        |                      |                                 |                                     |                      |
| - Altre attività                 | 3.144.676            | 2.985.851                       |                                     | 158.826              |
| <b>2. Attività incagliate</b>    |                      |                                 |                                     |                      |
| - Finanziamenti                  |                      |                                 |                                     |                      |
| - Partecipazioni                 |                      |                                 |                                     |                      |
| - Crediti di firma               | 12.976.460           | 3.095.839                       |                                     | 9.880.621            |
| - Impegni a erogare fondi        |                      |                                 |                                     |                      |
| - Altre attività                 |                      |                                 |                                     |                      |
| <b>3. Attività ristrutturate</b> |                      |                                 |                                     |                      |
| - Finanziamenti                  |                      |                                 |                                     |                      |
| - Partecipazioni                 |                      |                                 |                                     |                      |
| - Crediti di firma               |                      |                                 |                                     |                      |
| - Impegni a erogare fondi        |                      |                                 |                                     |                      |
| - Altre attività                 |                      |                                 |                                     |                      |
| <b>3. Attività scadute</b>       |                      |                                 |                                     |                      |
| - Finanziamenti                  |                      |                                 |                                     |                      |
| - Partecipazioni                 |                      |                                 |                                     |                      |
| - Crediti di firma               | 14.873.933           |                                 | 512.479                             | 14.361.454           |
| - Impegni a erogare fondi        |                      |                                 |                                     |                      |
| - Altre attività                 |                      |                                 |                                     |                      |
| <b>Totale A</b>                  | <b>53.794.483</b>    | <b>14.327.843</b>               | <b>512.479</b>                      | <b>38.954.161</b>    |
| <b>B. ATTIVITA' IN BONIS</b>     |                      |                                 |                                     |                      |
| - Finanziamenti                  | 83.767.837           |                                 |                                     | 83.767.837           |
| - Partecipazioni                 | 13.765.414           |                                 |                                     | 13.765.414           |
| - Crediti di firma               | 877.307.360          |                                 | 452.979                             | 876.854.381          |
| - Impegni a erogare fondi        |                      |                                 |                                     |                      |
| - Altre attività                 | 4.422.963            |                                 |                                     | 4.422.963            |
| <b>Totale B</b>                  | <b>979.263.574</b>   |                                 | <b>452.979</b>                      | <b>978.810.595</b>   |
| <b>Totale (A+B)</b>              | <b>1.033.058.057</b> | <b>14.327.843</b>               | <b>965.458</b>                      | <b>1.017.764.756</b> |

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*2.1 Esposizioni: valori lordi e netti*

| Tipologie esposizione/valori     | Esposizione lorda  | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta  |
|----------------------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| <b>A. ATTIVITA' DETERIORATE</b>  |                    |                                 |                                     |                    |
| <b>1. Sofferenze</b>             |                    |                                 |                                     |                    |
| - Finanziamenti                  | 298.895            | 294.652                         |                                     | 4.244              |
| - Partecipazioni                 | 1.263.763          | 1.263.759                       |                                     | 4                  |
| - Crediti di firma               | 6.117.674          |                                 |                                     | 6.117.674          |
| - Impegni a erogare fondi        |                    |                                 |                                     |                    |
| - Altre attività                 |                    |                                 |                                     |                    |
| <b>2. Attività incagliate</b>    |                    |                                 |                                     |                    |
| - Finanziamenti                  |                    |                                 |                                     |                    |
| - Partecipazioni                 |                    |                                 |                                     |                    |
| - Crediti di firma               | 3.549.010          |                                 |                                     |                    |
| - Impegni a erogare fondi        |                    |                                 |                                     |                    |
| - Altre attività                 |                    |                                 |                                     |                    |
| <b>3. Attività ristrutturate</b> |                    |                                 |                                     |                    |
| - Finanziamenti                  |                    |                                 |                                     |                    |
| - Partecipazioni                 |                    |                                 |                                     |                    |
| - Crediti di firma               |                    |                                 |                                     |                    |
| - Impegni a erogare fondi        |                    |                                 |                                     |                    |
| - Altre attività                 |                    |                                 |                                     |                    |
| <b>3. Attività scadute</b>       |                    |                                 |                                     |                    |
| - Finanziamenti                  |                    |                                 |                                     |                    |
| - Partecipazioni                 |                    |                                 |                                     |                    |
| - Crediti di firma               | 3.696.318          |                                 |                                     | 3.696.318          |
| - Impegni a erogare fondi        |                    |                                 |                                     |                    |
| - Altre attività                 |                    |                                 |                                     |                    |
| <b>Totale A</b>                  | <b>14.925.660</b>  | <b>1.558.410</b>                | <b>0</b>                            | <b>9.818.240</b>   |
| <b>B. ATTIVITA' IN BONIS</b>     |                    |                                 |                                     |                    |
| - Finanziamenti                  | 83.489.003         |                                 |                                     | 83.489.003         |
| - Partecipazioni                 | 6.448.352          |                                 |                                     | 6.448.352          |
| - Crediti di firma               | 316.576.043        |                                 |                                     | 316.576.043        |
| - Impegni a erogare fondi        |                    |                                 |                                     |                    |
| - Altre attività                 |                    |                                 |                                     |                    |
| <b>Totale B</b>                  | <b>406.513.398</b> |                                 |                                     | <b>406.513.398</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>              | <b>421.439.059</b> | <b>1.558.410</b>                |                                     | <b>416.331.638</b> |

### 3. Concentrazione del credito

#### 3.1 Distribuzione dei finanziamenti erogati alle imprese (al lordo di rettifiche di valore) - **Fondi propri** -

| branca di attività economica | importo        |
|------------------------------|----------------|
| agricoltura                  |                |
| edilizia                     |                |
| industria                    | 411.605        |
| commercio                    | 98.620         |
| servizi                      | 245.500        |
| <b>totale</b>                | <b>755.725</b> |

#### 3.2 Distribuzione delle garanzie rilasciate (esposizione residua) per impresa (al lordo di rettifiche di valore) - **Fondi propri** -

| branca di attività economica | importo            |
|------------------------------|--------------------|
| agricoltura                  | 80.437.315         |
| edilizia                     | 37.503.278         |
| industria                    | 176.649.209        |
| commercio                    | 111.027.648        |
| servizi                      | 190.361.122        |
| <b>totale</b>                | <b>595.978.572</b> |

La misurazione del rischio di concentrazione per controparti singole e connesse, attività economiche e aree geografiche è effettuata ogni anno, nell'ambito della valutazione aziendale dell'adeguatezza patrimoniale, utilizzando il modello semplificato proposto dalle autorità di vigilanza.

La misurazione del rischio di concentrazione sulle garanzie è effettuato ogni anno, nell'ambito della valutazione aziendale dell'adeguatezza patrimoniale, utilizzando:

- per le controparti singole e connesse, l'esposizione media e lo scostamento quadratico medio delle varie esposizioni rispetto alla media, relativizzato sulla media aritmetica stessa, detto in statistica "sigma", i cui valori estremi sono zero (minima concentrazione del rischio) e cento (massima concentrazione del rischio);
- per le forme tecniche, la media ponderata delle consistenze moltiplicate per i coefficienti di rischio corrispondenti alla perdita attesa, calcolata sulla base dei dati storici della Società relativi alla somma dell'universo dei flussi delle operazioni garantite negli anni 1998 – 2004;
- per le attività economiche, la correlazione tra il portafoglio delle garanzie e la struttura del valore aggiunto regionale, al netto dell'intermediazione finanziaria, suddivisi tra agricoltura; costruzioni; industria; commercio e turismo; servizi.

Le strutture organizzative preposte sono, all'interno dell'Area Corporate, il Servizio Bilancio, Pianificazione e Vigilanza e il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

### 3.2 *Grandi rischi*

L'esistenza di grandi rischi è calcolata ogni trimestre, secondo le disposizioni delle autorità di vigilanza. Al 31.12.2008 la Società non ha grandi rischi.

## 4 *Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di credito*

Non esistono altri modelli e metodologie interne per misurare il rischio di credito oltre a quelli indicati nei paragrafi precedenti.

### 3.2 RISCHI DI MERCATO

I rischi di mercato hanno la caratteristica comune di determinare potenziali perdite agli intermediari a causa dell'avverso andamento dei prezzi di mercato. La normativa identifica e disciplina il trattamento dei seguenti rischi:

- con riferimento al portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza:
  - rischio di posizione: esprime il rischio che deriva dall'oscillazione del prezzo dei valori mobiliari per fattori attinenti all'andamento dei mercati e alla situazione della società emittente;
  - rischio di regolamento: esprime il rischio del mancato regolamento per le transazioni in titoli di debito e di capitale, contratti derivati, valute e merci non ancora regolate dopo la loro data di scadenza;
  - rischio di concentrazione: è connesso all'osservanza di un limite quantitativo inderogabile rapportato al patrimonio di vigilanza per le posizioni di rischio nei confronti dei clienti;
- con riferimento all'intero bilancio:
  - rischio di cambio: rappresenta il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute indipendentemente dal portafoglio di allocazione.
  - rischio di posizione in merci: rappresenta il rischio di subire perdite per avverse variazioni dei corsi delle merci.
  -

#### ***INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA E QUANTITATIVA***

La Società non detiene né sul patrimonio né sui Fondi di terzi un portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza, ma solo attività finanziarie detenute fino alla scadenza o disponibili per la vendita o crediti verso banche nella forma di depositi in conto corrente, ripartite tenendo conto di diverse esigenze di liquidità. Pertanto non presenta poste di bilancio esposte ai rischi di posizione, di regolamento e di concentrazione.

La Società non detiene posizioni in divisa estera o posizioni su merci. Pertanto non è esposta al rischio di cambio e al rischio di posizione su merci.

Ne consegue che la Società non presenta rischi di mercato.

### 3.3 RISCHI OPERATIVI

I rischi operativi esprimono il rischio di perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane o sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

#### *INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA*

##### *1. Aspetti generali*

Il Piano Strategico 2008 – 2010 individua nel sistema informativo il rischio operativo più rilevante, non per l'inadeguatezza ma per la vetustà dell'ambiente nel quale opera e per la previsione di un ulteriore incremento dell'attività e della trasformazione in banca della Società. Il piano prevede il decentramento del sistema informativo presso una struttura specializzata. Come evidenziato nella relazione sulla gestione nei primi mesi dell'anno 2009 sono stati individuati nuovi partners tecnologici specializzati e è stata avviata la fase di migrazione dei dati.

##### *2. Politiche di gestione dei rischi operativi*

###### *2.1 Principali fattori del rischio operativo*

I principali fattori di rischio operativo consistono:

- eventi esogeni: rischi di furto, guasti accidentali agli autoveicoli, incendio, infortuni; responsabilità civile auto, responsabilità civile di amministratori sindaci e dirigenti, responsabilità civile verso terzi e prestatori di lavoro;
- procedure: rischi d'inadeguatezza o disfunzione delle procedure (inefficienza o inefficacia dell'operatività); rischi di mancato rispetto delle procedure e in generale della normativa interna ed esterna per non conoscenza, colpa o dolo (sanzioni);
- risorse umane: rischi connessi all'organizzazione; alle competenze professionali; al mancato rispetto delle normative sul lavoro; alla salute e sicurezza sui luoghi di lavoro; alla soddisfazione del personale;

- sistemi interni: rischi connessi al sistema informativo, per quanto attiene l'attendibilità; la correttezza e la tempestività nel registrare i fatti della gestione; la sicurezza; la capacità di ricostruire la posizione complessiva dell'intermediario a qualunque data; di creare archivi coerenti; di tenere costantemente distinti i valori di terzi da quelli dell'intermediario.
- esternalizzazione di funzioni: rischi connessi all'esternalizzazione della Revisione Interna e dei servizi distributivi, informativi, di valutazione dei titoli.

## *2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio operativo e strutture organizzative preposte*

Per la definizione dei requisiti patrimoniali minimi a fronte del rischio operativo, la Società ha scelto di ricorrere al metodo base.

La Società inoltre mantiene i presidi organizzativi di seguito indicati, per attenuare il rischio operativo e in parte per misurarlo in modo da verificare, nell'ambito della valutazione aziendale dell'adeguatezza patrimoniale, la congruità dei requisiti patrimoniali minimi.

Le strutture organizzative preposte sono l'Organismo di vigilanza ai sensi del Decreto Legislativo 8.6.2001 n. 231 e l'Area Corporate.

### *2.2.1 Eventi esogeni*

A fronte dei rischi sopra indicati la Società ha in essere polizze assicurative.

### *Procedure*

Il rischio di inefficienza o inefficacia dell'operatività per l'inadeguatezza o la disfunzione delle procedure non pare rilevante. Rilevante invece è il rischio connesso al mancato rispetto della normativa, tenendo anche conto che la Società gestisce fondi di terzi che costituiscono un multiplo del patrimonio. Il rischio può essere collegato alla non conoscenza della normativa o alla violazione per colpa o dolo.

Quanto alla conoscenza, le procedure principali e di supporto sono codificate all'interno del Sistema di Qualità ed Etica, certificato dal dicembre 2007. La normativa

interna ed esterna che disciplina specificatamente l'attività della Società inoltre è raccolta in un archivio informatico che può essere consultato da ciascun dipendente e viene aggiornato dai responsabili di ogni Servizio. La struttura organizzativa preposta è l'Area Corporate, anche tramite l'ufficio Organizzazione Qualità ed Etica, con l'acquisizione delle risultanze del certificatore Det Norske Veritas, che effettua controlli annuali.

Quanto alla violazione per colpa, le procedure sono informatizzate e i requisiti previsti dalla normativa sono recepiti nel processo informatico che, in caso di mancata corrispondenza, non consente il passaggio alla fase successiva.

Quanto alla violazione per dolo, la Società ha adottato le misure previste dal Decreto Legislativo 8.6.2001 n. 231, per esonerarsi dalla responsabilità derivante da illeciti amministrativi conseguenti a reati commessi da amministratori, dipendenti o sindaci. A tale proposito sono in vigore la mappa dei rischi rilevanti, il modello di organizzazione e gestione e il codice etico definito sulle linee guida approvate dall'Associazione Bancaria Italiana e vengono effettuati controlli periodici.

La struttura organizzativa preposta è l'Organismo di Vigilanza 231, in collaborazione con la Revisione Interna.

#### 2.2.2 *Risorse umane*

L'organizzazione è disciplinata dall'organigramma, oggetto di revisioni periodiche per adattarlo alle esigenze operative. La struttura organizzativa preposta è l'Alta Direzione, anche tramite l'ufficio Organizzazione Qualità ed Etica.

La valutazione delle competenze è effettuata ogni anno, in base a schede individuali e attraverso un metodo basato su parametri oggettivi, connessi alle funzioni svolte, agli studi effettuati, ai corsi seguiti e alle esperienze lavorative maturate per giungere alla quantificazione in centesimi del rischio relativo. Sui risultati è elaborato il programma di formazione. La struttura organizzativa preposta è l'Alta Direzione.

Il rispetto della normativa sul lavoro è verificato ogni semestre. La struttura organizzativa preposta è l'Area Corporate, anche tramite l'ufficio Organizzazione Qualità

ed Etica, con l'acquisizione delle risultanze del certificatore Det Norske Veritas, che effettua controlli semestrali.

La salute e la sicurezza sui luoghi di lavoro sono valutate ogni semestre in base a cinque parametri oggettivi (ambiente di lavoro; organizzazione della sicurezza; valutazione dei rischi; conformità di macchine, attrezzature e impianti; regolare tenuta dei documenti) per giungere alla quantificazione in centesimi del rischio relativo. Sui risultati è approvato il piano di miglioramento. La struttura organizzativa preposta è l'Area Corporate, anche tramite l'ufficio Organizzazione Qualità ed Etica, con l'acquisizione delle risultanze del certificatore Det Norske Veritas, che effettua controlli semestrali.

La soddisfazione del personale è valutata ogni semestre per giungere alla quantificazione in centesimi del rischio relativo. Sui risultati è approvato il piano di miglioramento. La struttura organizzativa preposta è l'Area Corporate, anche tramite l'ufficio Organizzazione Qualità ed Etica, con l'acquisizione delle risultanze del certificatore Det Norske Veritas, che effettua controlli semestrali.

### 2.2.3 *Sistema informativo*

Per assicurare l'attendibilità, la correttezza e la tempestività del sistema informativo vige la separazione tra ambiente di produzione (riservato all'esercizio dell'attività) e ambiente di sviluppo (riservato all'elaborazione o modifica dei programmi), che elimina disfunzioni e ritardi derivanti dalla loro sovrapposizione.

Per assicurare la sicurezza del sistema informativo sono in essere controlli antivirus; firewall; la copia giornaliera in modalità disaster recovery; la limitazione degli accessi dei dipendenti all'hardware e al software in funzione dell'attività svolta; l'individuazione dei soggetti amministratori. Il sistema inoltre è oggetto di controlli annuali sulla sicurezza dei dati e sul rispetto della riservatezza secondo gli standard internazionali correnti per giungere alla quantificazione in centesimi del rischio relativo.

Il sistema informativo è organizzato per creare archivi coerenti e tenere distinti i valori di terzi da quelli della Società. E' in via di completamento la capacità di ricostruire la complessiva esposizione dell'intermediario a qualsiasi data.

La struttura organizzativa preposta è l'Area Corporate, anche tramite l'ufficio Sistemi Informativi.

#### 2.2.4 *Esteralizzazione di funzioni*

Gli incarichi conferiti a soggetti esterni per la Revisione Interna e i servizi distributivi, informatici e di valutazione dei titoli:

- sono formalizzati con un contratto scritto, in grado di definirne l'oggetto, i limiti e le linee guida, approvato dal Consiglio di Amministrazione nelle adunanze del 9.6.2004, del 29.3.2007 e del 30.7.2008;
- sono comunicati alla Banca d'Italia nel caso si deleghino funzioni di controllo;
- sono coerenti con le strategie aziendali e i profili di rischio prescelti nel caso si deleghino funzioni di distribuzione dei servizi e sono privi di clausole d'esclusiva nel caso si deleghino a mediatori creditizi abilitati;

La struttura organizzativa preposta è l'Alta Direzione.

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

#### **1. *Rischio operativo sugli eventi esogeni***

La Società dispone delle seguenti assicurazioni:

| Descrizione del Rischio                                                    | Compagnia |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Furto -Assicurazione per portavalori                                       | Generali  |
| Guasti accidentali autoveicoli (RCA/ARD KASKO)                             | Generali  |
| Incendio                                                                   | Generali  |
| Incendio - Apparecchiature elettroniche                                    | Generali  |
| Infortuni                                                                  | Generali  |
| Responsabilità civile auto                                                 | Generali  |
| Responsabilità civile di amministratori, sindaci e dirigenti               | A.i.g.    |
| Responsabilità civile verso terzi e prestatori di lavoro (R.C.T. e R.C.O.) | Generali  |

## **2. Rischio operativo sulle procedure**

Le verifiche effettuate dall'Organismo di Vigilanza non hanno rilevato aspetti significativi ai sensi del Decreto Legislativo 8.6.2001 n. 231. Nel mese di giugno 2008 sono stati adeguati alla nuova normativa sia la mappa dei rischi che il modello di organizzazione e gestione.

## **3. Rischio operativo sulle risorse umane**

L'ultima verifica effettuata ha rilevato un livello di competenze del personale pari a 62,5/100 (ottobre 2008); un rispetto della normativa del lavoro senza rilievi da parte del certificatore (ottobre 2008); un rilievo di natura formale riguardo alla normativa per la salute e la sicurezza sui luoghi di lavoro, prontamente sanato; un livello di soddisfazione del personale pari a 74/100 (giugno 2008).

## **4. Rischio operativo sul sistema informativo**

L'ultima verifica effettuata ha rilevato un livello di sicurezza del sistema informativo secondo gli standard internazionali pari a 70/100 (febbraio 2008), imputabili a aspetti organizzativi più che propriamente informatici.

## **5. Requisito patrimoniale per rischio operativo**

Si espone nella tabella seguente il requisito patrimoniale determinato a fronte del rischio operativo della Società. E' utilizzato il *metodo base*, ai sensi di quanto previsto dalla Circolare della Banca d'Italia 216/96, applicando un coefficiente del 15% alla media triennale dell'"indicatore rilevante", rappresentato dal margine di intermediazione determinato seguendo gli schemi di Conto economico previsti dal Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 14 febbraio 2006.

### **5.1 Margine di intermediazione - Metodo base - Fondi propri -**

|                                                 |                  |
|-------------------------------------------------|------------------|
| Margine di intermediazione anno 31.12.2006      | 12.380.914       |
| Margine di intermediazione anno 31.12.2007      | 12.244.744       |
| Margine di intermediazione anno 31.12.2008      | 13.693.087       |
| Requisito patrimoniale (15% su media triennale) | <b>1.915.937</b> |

## **PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Sezione 5 – Altri dettagli informativi**

- ***5.2 Patrimonio di vigilanza***
- ***5.3 Informativa al pubblico***



### Patrimonio di Vigilanza al 31 dicembre 2008

| PATRIMONIO DI BASE                                                                                               |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Elementi positivi                                                                                                |                    |
| capitale sociale versato                                                                                         | 87.230.000         |
| riserve                                                                                                          | 12.595.119         |
| utile del periodo                                                                                                | 787.383            |
| <b><i>totale elementi positivi del patrimonio di base</i></b>                                                    | <b>100.612.502</b> |
| Elementi negativi                                                                                                |                    |
| altre immobilizzazioni immateriali                                                                               | 158.559            |
| filtri prudenziali: deduzioni dal patrimonio di base                                                             |                    |
| riserve negative su titoli disponibili per la vendita                                                            | 367.272            |
| <b><i>totale elementi negativi del patrimonio di base</i></b>                                                    | <b>525.831</b>     |
| <b><i>patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre</i></b>                                              | <b>100.086.671</b> |
| elementi da dedurre dal patrimonio di base                                                                       |                    |
| interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari superiori al 10% del capitale dell'ente partecipato        | 805.461            |
| interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari pari o inferiori al 10% del capitale dell'ente partecipato | 2.199.534          |
| <b><i>totale elementi da dedurre dal patrimonio di base</i></b>                                                  | <b>3.004.995</b>   |
| <b>TOTALE PATRIMONIO DI BASE</b>                                                                                 | <b>97.081.676</b>  |
| PATRIMONIO SUPPLEMENTARE                                                                                         |                    |
| <b><i>patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre</i></b>                                        | <b>0</b>           |
| elementi da dedurre dal patrimonio supplementare                                                                 |                    |
| interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari superiori al 10% del capitale dell'ente partecipato        | 805.461            |
| interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari pari o inferiori al 10% del capitale dell'ente partecipato | 2.199.534          |
| <b><i>totale elementi da dedurre dal patrimonio supplementare</i></b>                                            | <b>3.004.995</b>   |
| <b>TOTALE PATRIMONIO SUPPLEMENTARE</b>                                                                           | <b>-3.004.995</b>  |
| <b>PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>                                                                                   | <b>94.076.681</b>  |



## PARTE D ALTRE INFORMAZIONI

### SEZIONE 5.2

#### *Altri dettagli informativi: “Informativa al pubblico”*

Allo scopo di rafforzare la “Disciplina di mercato”, la Circolare Banca d’Italia 216/96 (Capitolo V “Vigilanza prudenziale” - Sezione XII “Informativa al pubblico”) ha introdotto l’obbligo di informare il pubblico, con tabelle informative adeguate, in merito all’adeguatezza patrimoniale dell’intermediario, alla sua esposizione ai rischi ed alle caratteristiche generali dei sistemi di gestione, controllo e monitoraggio dei rischi medesimi.

In ottemperanza alle prescrizioni normative riportate nella sopra citata Circolare 216/96, Fidi Toscana pubblicherà regolarmente il documento “Informativa al pubblico”, compreso ogni successivo aggiornamento, sul proprio sito internet all’indirizzo [www.fiditoscana.it](http://www.fiditoscana.it)



f.to IL PRESIDENTE del C.d.A.  
Paolo Rafanelli

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI ATTO DI NOTORIETA', RESA AI SENSI E PER GLI EFFETTI DEGLI ARTICOLI 21, PRIMO COMMA, 38, SECONDO COMMA, 47, TERZO COMMA E 76 DEL D.P.R. 28 DICEMBRE 2000, N. 445, E SUCCESSIVE INTEGRAZIONI E MODIFICAZIONI.

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto sui libri sociali della società;  
imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze – Autorizzazione n. 10882/2001/T2 del 13 Marzo 2001 emanata dall'Agenzia della Entrate - Direzione Regionale della Toscana.