



**FidiToscana**

**ESERCIZIO 2009**

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

**BILANCIO**

Approvato dall'Assemblea dei Soci in data 19 maggio 2010

**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		2009	2008
10	Cassa e disponibilità liquide	21.702	3.485
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	72.414.667	44.878.938
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	63.571.082	62.415.088
60	Crediti	202.573.348	275.578.336
90	Partecipazioni	2.211.103	1.899.110
100	Attività materiali	112.383	86.253
110	Attività immateriali	504.541	158.559
120	Attività fiscali	6.856.434	6.931.945
140	Altre attività	116.507.308	84.845.600
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>464.772.568</b>	<b>476.797.314</b>

Voci del passivo e del patrimonio netto		2009	2008
10	Debiti	1.351.300	269.683
70	Passività fiscali		
	a) correnti	2.047.137	2.926.075
	b) differite	9.582	9.582
90	Altre passività	310.166.395	372.465.533
100	Trattamento di fine rapporto del personale	1.199.838	1.275.151
120	Capitale	98.533.914	87.230.000
140	Strumenti di capitale	41.741.149	
160	Riserve	8.606.502	12.595.118
170	Riserve da valutazione	760.224	-761.211
180	Utile d'esercizio	356.527	787.383
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>		<b>464.772.568</b>	<b>476.797.314</b>

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

	Voci	2009	2008
10	interessi attivi e proventi assimilati	6.974.288	17.773.881
20	interessi passivi e oneri assimilati	-1.606.410	-11.037.470
	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>5.367.878</b>	<b>6.736.409</b>
30	commissioni attive	10.781.172	7.273.889
40	commissioni passive	-1.131.194	-317.212
	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>9.649.978</b>	<b>6.956.677</b>
50	Dividendi e proventi assimilati	94.871	
	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>15.112.727</b>	<b>13.693.086</b>
100	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
	a) attività finanziarie	-5.129.756	-3.279.911
	b) altre operazioni finanziarie	-1.987.779	-1.748.495
110	Spese amministrative:		
	a) spese per il personale	-5.315.168	-4.753.997
	b) altre spese amministrative	-1.981.389	-2.203.137
120	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-30.839	-26.223
130	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-326.516	-178.556
160	Altri proventi e oneri di gestione	1.165.896	229.509
	<b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>	<b>1.507.176</b>	<b>1.732.278</b>
170	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-102.810	-23.819
	<b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>1.404.366</b>	<b>1.708.459</b>
190	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.047.839	-921.076
	<b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>356.527</b>	<b>787.383</b>
	<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>356.527</b>	<b>787.383</b>

## STATO PATRIMONIALE

### *Gestione Fondi Propri*

Voci dell'attivo		2009	2008
10	Cassa e disponibilità liquide	21.702	3.485
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	61.650.987	25.543.188
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	63.571.082	44.430.925
60	Crediti	35.117.899	39.173.522
90	Partecipazioni	2.211.103	1.899.110
100	Attività materiali	112.383	86.253
110	Attività immateriali	504.541	158.559
120	Attività fiscali	6.856.434	6.931.945
140	Altre attività	1.725.094	1.064.443
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>171.771.225</b>	<b>119.291.430</b>

Voci del passivo e del patrimonio netto		2009	2008
10	Debiti	1.334.576	252.959
70	Passività fiscali		
	a) correnti	2.047.137	2.926.075
	b) differite	9.582	9.582
90	Altre passività	17.181.775	14.582.434
100	Trattamento di fine rapporto del personale	1.199.839	1.275.151
120	Capitale	98.533.914	87.230.000
140	Strumenti di capitale	41.741.149	
160	Riserve	8.606.502	12.595.118
170	Riserve da valutazione	760.224	-367.272
180	Utile d'esercizio	356.527	787.383
	<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>171.771.225</b>	<b>119.291.430</b>

**CONTO ECONOMICO***Gestione Fondi Propri*

	<b>Voci</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
10	interessi attivi e proventi assimilati	5.423.261	6.738.817
20	interessi passivi e oneri assimilati	-55.383	-2.407
	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>5.367.878</b>	<b>6.736.410</b>
30	commissioni attive	10.781.172	7.273.889
40	commissioni passive	-1.131.194	-317.212
	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>9.649.978</b>	<b>6.956.677</b>
50	Dividendi e proventi assimilati	94.871	
	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>15.112.727</b>	<b>13.693.087</b>
100	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
	a) attività finanziarie	-5.129.756	-3.279.910
	b) altre operazioni finanziarie	-1.987.779	-1.748.495
110	Spese amministrative:		
	a) spese per il personale	-5.315.168	-4.753.997
	b) altre spese amministrative	-1.981.389	-2.203.137
120	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-30.839	-26.223
130	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-326.516	-178.556
160	Altri proventi e oneri di gestione	1.165.896	229.509
	<b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>	<b>1.507.176</b>	<b>1.732.278</b>
170	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-102.810	-23.819
	<b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>1.404.366</b>	<b>1.708.459</b>
190	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.047.839	-921.076
	<b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>356.527</b>	<b>787.383</b>
	<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>356.527</b>	<b>787.383</b>

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

Voci dell'attivo		2009	2008
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	10.763.680	19.335.750
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		17.984.163
60	Crediti	167.455.449	236.404.814
140	Altre attività	114.782.214	83.781.157
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>293.001.343</b>	<b>357.505.884</b>

Voci del passivo e del patrimonio netto		2009	2008
10	Debiti	16.724	16.724
90	Altre passività (consistenza contabile FTA al 31/12/09)	292.984.620	357.883.100
	<i>dì cui</i> : incremento per autofinanziamento FTA anno 2009	1.357.149	9.655.680
170	Riserve da valutazione		-393.940
	<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>293.001.343</b>	<b>357.505.884</b>

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

	Voci	2009	2008
10	interessi attivi e proventi assimilati	1.551.027	11.035.063
20	interessi passivi e oneri assimilati	-1.551.027	-11.035.063
	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**PROSPETTO DELLA  
REDDITIVITÀ COMPLESSIVA  
(Fondi Propri)**



### PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

	Voci	2009	2008
10.	Utile di esercizio	356.527	787.383
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>		
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.127.496	-556.977
30.	Attività materiali		
40.	Attività immateriali		
100.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
110.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	1.127.496	-556.977
120.	<b>Redditività complessiva (voce 10 + 110)</b>	<b>1.484.023</b>	<b>230.406</b>



**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL  
PATRIMONIO NETTO  
(Fondi Propri)**



**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2009**

	Esistenze al 1/01/2009		Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Patrimonio Netto al 31/12/09	
	Capitale	Riserve	Dividendi e altre destinazioni*	Operazioni sul Patrimonio netto				Reddittività complessiva esercizio 2009			
				Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuz. straord. dividendi		Variazioni di strumenti di capitale		Capitale sociale sottoscritto non ancora versato
Capitale	87.230.000					11.499.956				-196.042	98.533.914
Sovrapprezzo emissioni											
Riserve:											
a) di utili	8.976.894	787.383	-1.157.774								8.606.503
b) altre	3.618.225		-3.618.225								
Riserve da valutazione	-367.272										760.224
Strumenti di capitale								41.741.149			41.741.149
Azioni proprie											
Utile di esercizio	787.383	-787.383									356.527
Patrimonio netto	100.245.230		-4.775.999			11.499.956		41.741.149		-196.042	149.998.317

\*Sono state utilizzate riserve disponibili al fine di ottemperare agli impegni di compartecipazione ai Fondi Docup 2000/6 azioni 1.3.1 e 1.3.2



**RENDICONTO FINANZIARIO**

**E**

**RICONCILIAZIONE**

**(Fondi Propri)**



## RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2009

Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	2009	2008
<b>1. Gestione</b>	<b>7.352.041</b>	<b>5.447.777</b>
- utile di esercizio	356.527	787.383
- rettifiche di valore nette per deterioramento	4.879.061	3.148.800
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali	357.355	204.779
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi	102.810	23.819
- imposte e tasse non liquidate	1.656.288	1.282.996
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>-63.233.822</b>	<b>-31.342.958</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		
- attività finanziarie al <i>fair value</i>		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-26.535.729	-8.931.785
- crediti verso banche		-3.609.780
- crediti verso enti finanziari		
- crediti verso clientela	-5.111.896	
- altre attività	-31.586.197	-18.801.393
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>-69.528.108</b>	<b>-17.800.493</b>
- debiti verso banche	14.957	-117.948
- debiti verso enti finanziari		
- debiti verso clientela	1.066.660	76.939
- titoli in circolazione		
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie al <i>fair value</i>		
- altre passività	-70.609.725	-17.759.484
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa - A.</b>	<b>-125.409.889</b>	<b>-43.695.674</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>94.871</b>	<b>140.356</b>
- vendite di partecipazioni		140.356
- dividendi incassati su partecipazioni	94.871	
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendita di attività materiali		
- vendita di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>-1.840.097</b>	<b>-2.837.639</b>
- acquisti di partecipazioni	-311.993	
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-1.155.994	-2.665.094
- acquisti di attività materiali	-26.129	-3.918
- acquisti di attività immateriali	-345.981	-168.627
- acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento - B.</b>	<b>-1.745.226</b>	<b>-2.697.283</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissione/acquisti di azioni proprie	11.303.914	4.368.611
- emissione/acquisto strumenti di capitale	41.741.149	
- distribuzione dividendi e altre finalità	-3.988.616	
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista - C.</b>	<b>49.056.447</b>	<b>4.368.611</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO 2009 (A+B+C)</b>	<b>-78.098.668</b>	<b>-42.024.346</b>

**RICONCILIAZIONE**

	<i>Importo</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	270.747.965	312.772.311
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-78.098.668	-42.024.346
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	192.649.297	270.747.965

## **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 2009 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 emanate da Banca d'Italia in data 16 dicembre 2009, che sostituiscono integralmente le istruzioni allegato al Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 14 febbraio 2006.

Le nuove Istruzioni si sono rese necessarie al fine di aggiornare la normativa di bilancio degli intermediari finanziari alle modifiche intervenute nei principi contabili internazionali (IAS/IFRS) ed omologate in ambito comunitario.

Secondo quanto previsto dal citato Provvedimento, il bilancio è composto da 6 prospetti:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Prospetto della redditività complessiva

- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto
- Rendiconto finanziario
- Nota integrativa

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.

### *Prospetto della redditività complessiva*

Tale prospetto, introdotto dalla rivisitazione dello IAS 1 (Presentazione del bilancio), mostra la redditività totale prodotta nell'esercizio di riferimento evidenziando, unitamente al risultato economico, anche il risultato delle variazioni di valore delle attività rilevate in contropartita delle riserve da valutazione.

La redditività complessiva è stata evidenziata anche in un'apposita voce del Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto.

### *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.

### *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.
    - Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio.
    - Sezione 4 – Altri aspetti.
  - 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
  - A3 Informativa sul fair value
    - A.3.1 Trasferimenti tra portafogli
    - A.3.2 Gerarchia del fair value
- 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
    - 3.2 Rischi di mercato
    - 3.3 Rischi operativi
  - Sezione 4 “Informazioni sul patrimonio”
    - 4.1 Il patrimonio dell’impresa
    - 4.2 Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza
  - Sezione 5 “Prospetto analitico della redditività complessiva”
  - Sezione 7 “Altri dettagli informativi”
    - 7.1 Informativa al pubblico

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 ne diminuiscano, tuttavia, la chiarezza e l’immediatezza informativa.

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, queste 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 (sez. 1);
- i principi generali di redazione del bilancio (sez. 2);
- gli eventi di particolare importanza, qualora presenti, verificatisi successivamente alla data di riferimento del bilancio (sez. 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” (sez. 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.

Nella parte A.3, dedicata all’Informativa sul fair value, è inserita una tabella in cui è descritta la ripartizione del portafoglio titoli della Società per livelli del fair value, in ossequio alle nuove definizioni di carattere finanziario introdotte dalle presenti Istruzioni.

### *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**

Non si sono manifestati eventi degni di rilievo successivamente alla chiusura dell'esercizio di riferimento oltre a quanto già dettagliatamente indicato

all'interno della Relazione sulla gestione.

#### **Sezione 4 – Altri aspetti**

Non si rilevano ulteriori aspetti di rilievo.

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

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

##### *Criteria 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.

##### *Criteria 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.

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 obiettivo 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 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 direttamente 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 da 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**

#### *Criteria 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.

#### *Criteria 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).

#### *Criteria 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 a) del Conto economico.

Eventuali riduzioni o riprese di valore sono invece inserite nella successiva voce 100 sempre alla lettera a).

### **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*).

#### *Criteria 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.

#### *Criteria 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 100 alla lettera a).

### **Partecipazioni**

#### *Criteria 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.

#### *Criteria di classificazione*

Possono 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 parte-

cipazioni la Società esercita un'influenza notevole, secondo quanto previsto dai §§ 6 e 7 dello IAS 28.

#### *Criteria 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.

#### *Criteria 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.

#### *Criteria 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 170 "Utili (Perdite) delle partecipazioni".

### **Attività materiali**

#### *Criteria 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.

#### *Criteria 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.

#### *Criteria 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.

#### *Criteria 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.

#### *Criteria di rilevazione delle componenti reddituali*

Gli ammortamenti delle attività materiali sono contabilizzati alla voce 120 del Conto economico.

### **Attività immateriali**

#### *Criteria 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.

#### *Criteria 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.

#### *Criteria di valutazione.*

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

#### *Criteria di cancellazione*

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

#### *Criteria di rilevazione delle componenti reddituali*

Gli ammortamenti delle attività immateriali sono contabilizzati alla voce 130 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**

#### *Criteria 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.

### *Criteria di rilevazione delle componenti reddituali*

I costi per il personale sono contabilizzati alla voce 110 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 dalle Istruzioni di Banca d'Italia del 16 dicembre 2009, 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**

#### *Criteria 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 comunicazione 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.

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;

- ristrutturare: 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. È 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 distortivi 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 inadempienza 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. A partire dall'esercizio 2009 dette commissioni, come previsto dalle nuove Istruzioni per la redazione dei bilanci degli intermediari finanziari emanate il 16 dicembre 2009, sono rilevate, al netto della quota che rappresenta il recupero dei costi sostenuti nell'esercizio di emissione della garanzia, nel Conto economico "pro rata temporis" sulla base di stime interne dei tempi di manifestazione del contenzioso. Per l'esercizio 2009 tali stime prevedono una ripartizione in cinque esercizi.

Le perdite liquidate, le rettifiche e le eventuali riprese di valore sono iscritte in Conto Economico alla voce 100 "Rettifiche di valore nette per deterioramento".

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

#### **A.3.1 Trasferimenti tra portafogli**

Con riferimento al regolamento CE n° 1126/2008, responsabile delle modifiche allo IAS 39 e all'IFRS 7 che autorizzano le imprese a riclassificare determinati strumenti finanziari a decorrere dal 1° luglio 2008, si specifica che la Società non ha effettuato alcuna riclassificazione delle proprie attività finanziarie tra i vari portafogli contabili previsti dalla normativa.

#### **A.3.1 Gerarchia del fair value**

Tra le novità delle nuove Istruzioni si rileva, oltre alla sopra menzionata possibilità di trasferimento delle attività finanziarie tra portafogli contabili, la definizione e l'informativa sulla gerarchia del fair value, con eliminazione della definizione di "strumenti finanziari quotati".

Secondo quanto previsto dalle nuove Istruzioni, le valutazioni al fair value sono classificate sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni. Si distinguono i seguenti livelli:

- a) quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo, secondo la definizione fornita dallo IAS 39, per le attività e passività oggetto di valutazione (livello 1);
- b) input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente o indirettamente sul mercato (livello 2);

c) input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

Di seguito viene riportata la tabella A.3.2.1 *Portafogli contabili: ripartizione per livelli del fair value*, compilata considerando che:

- nel livello 1 sono inserite tutte le attività finanziarie quotate in mercati considerati attivi ai sensi della definizione fornita dallo IAS 39, così come attestato dagli enti creditizi depositari delle medesime attività finanziarie;
- nel livello 2 sono inserite tutte le attività finanziarie non quotate nei mercati attivi; con riferimento ai titoli di debito, tutti comunque quotati in mercati regolamentati, si è fatto riferimento alle comunicazioni degli enti creditizi depositari dei titoli in questione.
- nel livello 3 sono state inserite le attività finanziarie le cui quotazioni non sono rilevabili né su mercati attivi né, direttamente o indirettamente, su altri mercati; con riferimento specifico ai titoli di capitale, si è fatto riferimento alle valutazioni dei medesimi effettuate con il Metodo del patrimonio netto.

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

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
2. Attività finanziarie valutate al fair value				
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	19.991.677	32.052.903	9.606.407	<b>61.650.987</b>
4. Derivati di copertura				
<b>Totale</b>	<b>19.991.677</b>	<b>32.052.903</b>	<b>9.606.407</b>	<b>61.650.987</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione				
2. Passività finanziarie valutate al fair value				
3. Derivati di copertura				
<b>Totale</b>				



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

*Nel caso in cui il valore delle varie voci dello Stato Patrimoniale "Gestione Fondi Propri + Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione" siano composti sia da voci dello Stato Patrimoniale "Gestione Fondi Propri" sia da voci dello Stato Patrimoniale "Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione" all'interno sarà indicato il "Di cui" per Fondi Propri e il "Di cui" per Fondi di Terzi in Amministrazione; qualora, invece, sia assente la voce per lo Stato Patrimoniale "Fondi di Terzi in Amministrazione", le relative Tabelle sono da considerarsi rappresentative dello Stato Patrimoniale "Gestione Fondi Propri + Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione" e dello Stato Patrimoniale "Gestione Fondi Propri", i cui valori sono coincidenti.*



**ATTIVO**



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

Voci	31/12/09	31/12/08
Cassa contanti - assegni	9.095	405
Bancoposta	12.606	3.080
<b>Totale</b>	<b>21.702</b>	<b>3.485</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	31/12/09			31/12/08		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	19.991.677	31.602.903		10.872.046	19.022.684	
2. Titoli di capitale e quote OICR						
2.1 partecipazioni Fondo d.d. 3155/2006			1.100.785			1.700.785
2.2 partecipazioni Fondo art. 5 L.R. 24/96			6.994.995			5.747.571
2.3 partecipazioni Patrimonio (Fondo Idea)			540.906			779.080
2.4 partecipazioni Patrimonio (strumentali)			9.065.501			4.638.872
2.5 Quote di O.I.C.R.		3.117.900			3.117.900	
3. Finanziamenti						
<b>Sub totali</b>	<b>19.991.677</b>	<b>34.720.803</b>	<b>17.702.187</b>	<b>10.872.046</b>	<b>22.140.584</b>	<b>12.866.308</b>
<b>Totale</b>	<b>72.414.667</b>			<b>45.878.938</b>		

Di cui Fondi Propri:

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

Voci/Valori	31/12/09			31/12/08		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	19.991.677	31.602.903		8.213.410	11.461.826	
2. Titoli di capitale e quote OICR						
2.1 partecipazioni Fondo d.d. 3155/2006						
2.2 partecipazioni Fondo art. 5 L.R. 24/96						
2.3 partecipazioni Patrimonio (Fondo Idea)			540.906			779.080
2.4 partecipazioni Patrimonio (strumentali)			9.065.501			4.638.872
2.5 Quote di O.I.C.R.		450.000			450.000	
3. Finanziamenti						
<b>Sub totali</b>	<b>19.991.677</b>	<b>32.052.903</b>	<b>9.606.407</b>	<b>8.213.410</b>	<b>11.911.826</b>	<b>5.417.952</b>
<b>Totale</b>	<b>61.650.987</b>			<b>25.543.188</b>		

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

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

Voci/Valori	31/12/09			31/12/08		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito				2.658.636	7.560.858	
2. Titoli di capitale e quote OICR						
2.1 partecipazioni Fondo d.d. 3155/2006			1.100.785			700.785
2.2 partecipazioni Fondo art. 5 L.R. 24/96			6.994.995			5.747.571
2.3 partecipazioni Patrimonio (Fondo Idea)						
2.4 partecipazioni Patrimonio (strumentali)						
2.5 Quote di O.I.C.R.		2.667.900			2.667.900	
3. Finanziamenti						
<b>Sub totali</b>		<b>2.667.900</b>	<b>8.095.780</b>	<b>2.658.636</b>	<b>10.228.758</b>	<b>6.448.356</b>
<b>Totale</b>		<b>10.763.680</b>			<b>19.335.750</b>	

## 4.1.1 Dettaglio delle partecipazioni

Voci/Valori	31/12/09	31/12/08
<b>1. Fondo d.d. 3155/2006</b>		
1.1 PLT sc	660.784	660.784
1.2 Lapidei srl in concordato preventivo	1	1
1.3 Etruria srl	40.000	40.000
1.4 Movies spa	400.000	
<b>2. Fondo art. 5 L.R. 24/96</b>		
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 sc	1.038.188	1.038.188
2.5 Coop. Agricola Le Rene sc	85.697	185.697
2.6 Produttori Agricoli Terre dell'Etruria sc	1.808.352	1.808.352
2.7 Coop. Agricola di Legnaia sc	442.320	442.320
2.8 Frantoio Sociale Colline di Massa Marittima sc	1	1
2.9 Consorzio Caseificio di Sorano sc	1	1
2.10 Le Chiantigiane sc	1.020.807	1.134.241
2.11 Agricoltori del Chianti Geografico sc	300.000	400.000
2.12 Centrale del Latte Firenze Pistoia Livorno spa	1.560.858	
<b>3. Patrimonio (Fondo Idea e Rilancio d'impresa)</b>		
3.1 Protera srl	90.906	90.906
3.2 I.F.L. Italian Food & Lifestyle srl <sup>1</sup>		78.174
3.3 Il Ceppo srl	200.000	200.000
3.4 Etruria srl <sup>1</sup>		160.000
3.5 Terra Uomini e Ambiente sc	250.000	250.000
<b>4. Patrimonio (strumentali)</b>		
4.1 Valdarno Sviluppo	7.119	9.949
4.2 Patto Duemila scarl	1.382	1.187
4.3 Ti Forma sc	36.041	27.740
4.4 Polo Navacchio spa	99.996	99.996
4.5 Merchant di filiera srl <sup>2</sup>	9.966	
4.6 Terme di Montecatini spa	4.500.000	4.500.000
4.7 Sviluppo Industriale spa	49.997	
4.8 Centrale del latte Firenze Pistoia Livorno spa	4.361.000	
<b>Totale</b>	<b>17.702.187</b>	<b>11.866.308</b>

<sup>1</sup> Trasferiti alla voce partecipazioni (voce 90)

<sup>2</sup> In liquidazione volontaria

Di cui Fondi Propri:

*4.1.1 Dettaglio delle partecipazioni*

Voci/Valori	31/12/09	31/12/08
<b>3. Patrimonio (Fondo Idea e Rilancio d'impresa)</b>		
3.1 Protera srl	90.906	90.906
3.2 I.F.L. Italian Food & Lifestyle srl <sup>1</sup>		78.174
3.3 Il Ceppo srl	200.000	200.000
3.4 Etruria srl <sup>1</sup>		160.000
3.5 Terra Uomini e Ambiente sc	250.000	250.000
<b>4. Patrimonio (strumentali)</b>		
4.1 Valdarno Sviluppo	7.119	9.949
4.2 Patto Duemila scarl	1.382	1.187
4.3 Ti Forma sc	36.041	27.740
4.4 Polo Navacchio spa	99.996	99.996
4.5 Merchant di filiera srl <sup>2</sup>	9.966	
4.5 Terme di Montecatini spa	4.500.000	4.500.000
4.6 Sviluppo Industriale spa	49.997	
4.7 Centrale del latte Firenze Pistoia Livorno spa	4.361.000	
<b>Totale</b>	<b>9.606.407</b>	<b>5.417.952</b>

<sup>1</sup> Trasferiti alla voce partecipazioni (voce 90)

<sup>2</sup> In liquidazione volontaria

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*4.1.1 Dettaglio delle partecipazioni*

Voci/Valori	31/12/09	31/12/08
<u>1. Fondo d.d. 3155/2006</u>		
1.1 C.A.M. sc		
1.2 PLT sc	660.784	660.784
1.3 Lapidei srl in concordato preventivo	1	1
1.4 Etruria srl	40.000	40.000
1.5 Movies spa	400.000	
<u>2. Fondo art. 5 L.R. 24/96</u>		
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	1.038.188
2.5 Coop. Agricola Le Rene sc	85.697	185.697
2.6 Produttori Agricoli Terre dell'Etruria sc	1.808.352	1.808.352
2.7 Coop. Agricola di Legnaia sc	442.320	442.320
2.8 Frantoio Sociale Colline di Massa Marittima sc	1	1
2.9 Consorzio Caseificio di Sorano sc	1	1
2.10 Le Chiantigiane sc	1.020.807	1.134.241
2.11 Terre di Maremma		
2.12 Agricoltori del Chianti Geografico sc	300.000	400.000
2.13 Centrale del Latte Firenze	1.560.858	
<b>Totale</b>	<b>8.095.780</b>	<b>6.448.356</b>

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

Voci/Valori	31/12/09	31/12/08
<b>Attività finanziarie</b>		
a) Governi e Banche Centrali	5.409.488	2.772.129
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	43.484.629	24.919.726
d) Enti finanziari	3.117.900	3.117.900
e) Altri emittenti	20.402.650	14.069.183
<b>Totale</b>	<b>72.414.667</b>	<b>44.878.938</b>

Di cui Fondi Propri:

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

Voci/Valori	31/12/09	31/12/08
<b>Attività finanziarie</b>		
a) Governi e Banche Centrali	5.409.488	2.772.129
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	43.484.629	16.820.090
d) Enti finanziari	450.000	450.000
e) Altri emittenti	12.306.870	5.500.969
<b>Totale</b>	<b>61.650.987</b>	<b>25.543.188</b>

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

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

Voci/Valori	31/12/09	31/12/08
<b>Attività finanziarie</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		8.099.636
d) Enti finanziari	2.667.900	2.667.900
e) Altri emittenti	8.095.780	8.568.214
<b>Totale</b>	<b>10.763.680</b>	<b>19.335.750</b>

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

Variazioni/tipologie	Titoli di debito	Titoli di capitale e quote di OICR	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	29.894.734	14.984.204		44.878.938
<b>B. Aumenti</b>				
B1. Acquisti	15.283.828	6.461.855		21.745.684
B2. Variazioni positive di <i>fair value</i>	1.428.835	8.495		1.437.330
B3. Riprese di valore				
- imputate al conto economico				
- imputate al patrimonio netto				
B4. Trasferimenti da altri portafogli	16.478.864	15.197		16.494.060
B5. Altre variazioni	37.215			37.215
<b>C. Diminuzioni</b>				
C1. Vendite	1.559.000			1.559.000
C2. Rimborsi	3.560.858	313.434		3.874.292
C3. Variazioni negative di <i>fair value</i>	200.661	8.060		208.721
C4. Rettifiche di valore	79.695			79.695
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	6.099.636	328.174		6.427.810
C6. Altre variazioni	29.042			29.042
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>51.594.584</b>	<b>20.820.083</b>		<b>72.414.667</b>

Di cui Fondi Propri:

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

Variazioni/tipologie	Titoli di debito	Titoli di capitale e quote di OICR	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	19.675.236	5.867.952		25.543.188
<b>B. Aumenti</b>				
B1. Acquisti	15.283.828	4.500.997		19.784.826
B2. Variazioni positive di <i>fair value</i>	1.428.835	8.495		1.437.330
B3. Riprese di valore				
- imputate al conto economico				
- imputate al patrimonio netto				
B4. Trasferimenti da altri portafogli	16.478.864	15.197		16.494.060
B5. Altre variazioni	37.215			37.215
<b>C. Diminuzioni</b>				
C1. Vendite	1.000.000			1.000.000
C2. Rimborsi				
C3. Variazioni negative di <i>fair value</i>	200.661	8.060		208.721
C4. Rettifiche di valore	79.695			79.695
C5. Trasferimenti ad altri portafogli		328.174		328.174
C6. Altre variazioni	29.042			29.042
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>51.594.580</b>	<b>10.056.407</b>		<b>61.650.987</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 e quote di OICR	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	10.219.494	9.116.256		<b>19.335.751</b>
<b>B. Aumenti</b>				
B1. Acquisti		1.960.858		<b>1.960.858</b>
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				
B5. Altre variazioni				
<b>C. Diminuzioni</b>				
C1. Vendite	559.000			<b>559.000</b>
C2. Rimborsi	3.560.858	313.434		<b>3.874.292</b>
C3. Variazioni negative di <i>fair value</i>				
C4. Rettifiche di valore				
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	6.099.636			<b>6.099.636</b>
C6. Altre variazioni				
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>0</b>	<b>10.763.680</b>		<b>10.763.680</b>

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

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

Voci/Valori	Valori Bilancio 2009	Fair value 2009			Valori Bilancio 2008	Fair value 2008		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>								
1.1 Titoli strutturati								
1.2 Altri titoli								
a) Governi e Banche Centrali	51.308.316	57.287.734			40.776.448	45.046.455		
b) Altri enti pubblici								
c) Banche	10.013.587	10.248.915			18.391.277	17.694.307		
d) Enti finanziari								
e) Altri emittenti	2.249.179	2.375.350			3.247.364	3.340.165		
<b>2. Finanziamenti</b>								
a) Banche								
b) Enti finanziari								
c) Clientela								
<b>Totale</b>	<b>63.571.082</b>	<b>69.911.999</b>			<b>62.415.088</b>	<b>66.080.928</b>		

Di cui Fondi Propri:

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

Voci/Valori	Valori Bilancio 2009	Fair value 2009			Valori Bilancio 2008	Fair value 2008		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>								
1.1 Titoli strutturati								
1.2 Altri titoli								
a) Governi e Banche Centrali	51.308.316	57.287.734			25.287.179	29.451.914		
b) Altri enti pubblici								
c) Banche	10.013.587	10.248.915			15.896.383	15.348.307		
d) Enti finanziari								
e) Altri emittenti	2.249.179	2.375.250			3.247.364	3.340.165		
<b>2. Finanziamenti</b>								
a) Banche								
b) Enti finanziari								
c) Clientela								
<b>Totale</b>	<b>63.571.082</b>	<b>69.911.899</b>			<b>44.430.925</b>	<b>48.140.386</b>		

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

Variazioni/Tipologie	Titoli di debito	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	62.415.088		62.415.088
<b>B. Aumenti</b>			
B1. Acquisti	20.755.592		20.755.592
B2. Riprese di valore			
B3. Trasferimenti da altri portafogli	12.956.986		12.956.986
B4. Altre variazioni	79.938		79.938
<b>C. Diminuzioni</b>			
C1. Vendite			
C2. Rimborsi	9.269.000		9.269.000
C3. Rettifiche di valore			
C4. Trasferimenti ad altri portafogli	23.336.213		23.336.213
C5. Altre variazioni	31.309		31.309
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>63.571.082</b>		<b>63.571.082</b>

Di cui Fondi Propri:

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

Variazioni/tipologie	Titoli di debito	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	44.430.925		<b>44.430.925</b>
<b>B. Aumenti</b>			
B1. Acquisti	20.755.592		<b>20.755.592</b>
B2. Riprese di valore			
B3. Trasferimenti da altri portafogli	12.956.986		<b>12.956.986</b>
B4. Altre variazioni	78.382		<b>78.382</b>
<b>C. Diminuzioni</b>			
C1. Vendite			
C2. Rimborsi	4.240.266		<b>4.240.266</b>
C3. Rettifiche di valore			
C4. Trasferimenti ad altri portafogli	10.379.227		<b>10.379.227</b>
C5. Altre variazioni	31.309		<b>31.309</b>
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>63.571.082</b>		<b>63.571.082</b>

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

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

<b>Variazioni/tipologie</b>	<b>Titoli di debito</b>	<b>Finanziamenti</b>	<b>Totale</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	17.984.163		17.984.163
<b>B. Aumenti</b>			
B1. Acquisti			
B2. Riprese di valore			
B3. Trasferimenti da altri portafogli			
B4. Altre variazioni	1.557		1.557
<b>C. Diminuzioni</b>			
C1. Vendite			
C2. Rimborsi	5.028.734		5.028.734
C3. Rettifiche di valore			
C4. Trasferimenti ad altri portafogli	12.956.986		12.956.986
C5. Altre variazioni			
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>0</b>		<b>0</b>

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

<b>Composizione</b>	<b>31/12/09</b>	<b>31/12/08</b>
1. Depositi e conti correnti	192.627.596	270.744.480
2. Finanziamenti		
2.1 Pronti contro termine		
2.2 Leasing finanziario		
2.3 Factoring		
- pro-solvendo		
- pro-soluto		
2.4 Altri finanziamenti		
3. Titoli di debito		
- titoli strutturati		
- altri titoli di debito		
4. Altre attività	1.101.224	4.497
<b>Totale valore di bilancio</b>	<b>193.728.820</b>	<b>270.748.977</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>193.728.820</b>	<b>270.748.977</b>

Di cui Fondi Propri:  
6.1 "Crediti verso banche"

Composizione	31/12/09	31/12/08
1. Depositi e conti correnti	25.172.147	34.339.666
2. Finanziamenti		
2.1 Pronti contro termine		
2.2 Leasing finanziario		
2.3 Factoring		
- pro-solvendo		
- pro-soluto		
2.4 Altri finanziamenti		
3. Titoli di debito		
- titoli strutturati		
- altri titoli di debito		
4. Altre attività	1.101.224	4.497
<b>Totale valore di bilancio</b>	<b>26.273.371</b>	<b>34.344.163</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>26.273.371</b>	<b>34.344.163</b>

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

6.1 "Crediti verso banche"

Composizione	31/12/09	31/12/08
1. Depositi e conti correnti	167.455.449	236.404.814
2. Finanziamenti		
2.1 Pronti contro termine		
2.2 Leasing finanziario		
2.3 Factoring		
- pro-solvendo		
- pro-soluto		
2.4 Altri finanziamenti		
3. Titoli di debito		
- titoli strutturati		
- altri titoli di debito		
4. Altre attività		
<b>Totale valore di bilancio</b>	<b>167.455.449</b>	<b>236.404.814</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>167.455.449</b>	<b>236.404.814</b>

## 6.3 "Crediti verso enti finanziari"

Composizione	31/12/09	31/12/08
1. Depositi e conti correnti		
2. Finanziamenti		
2.1 Pronti contro termine		
2.2 Leasing finanziario		
2.3 Factoring		
- pro-solvendo		
- pro-soluto		
2.4 Altri finanziamenti	200.000	200.000
3. Titoli di debito		
- titoli strutturati		
- altri titoli di debito		
4. Altre attività		
<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	31/12/09	31/12/08
1. Depositi e conti correnti		
2. Finanziamenti		
2.1 Pronti contro termine		
2.2 Leasing finanziario		
2.3 Factoring		
- pro-solvendo		
- pro-soluto		
2.4 Altri finanziamenti	625.154	287.321
3. Titoli di debito		
- titoli strutturati		
- altri titoli di debito		
4. Altre attività	8.019.374	4.342.038
<b>Totale valore di bilancio</b>	<b>8.644.528</b>	<b>4.629.359</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>8.644.528</b>	<b>4.629.359</b>

## 6.7 "Crediti": attività garantite

	Totale 2009						Totale 2008					
	Crediti verso banche		Crediti verso enti finanziari		Crediti verso clientela		Crediti verso banche		Crediti verso enti finanziari		Crediti verso clientela	
	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG
<b>1. Attività in bonis garantite da:</b>												
- Beni in leasing finanziario												
- Crediti per factoring												
- Ipoteche												
- Pegni												
- Garanzie personali					66.667	66.667					133.334	133.334
- Derivati su crediti												
<b>2. Attività deteriorate garantite da:</b>												
- Beni in leasing finanziario												
- Crediti per factoring												
- Ipoteche												
- Pegni												
- Garanzie personali												
- Derivati su crediti												
<b>Totale</b>					<b>66.667</b>	<b>66.667</b>					<b>133.334</b>	<b>133.334</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	22.007	3,40%	3,40%	Grosseto	16.218.429	340.157	4.875.709	-362.096	no
C.2 S.I.C.I. sgr spa	1.610.922	31,00%	31,00%	Firenze	8.607.468	2.204.243	7.888.309	636.981	no
C.3 Biofund spa	200.000	3,40%	3,40%	Siena	5.337.337	10.000	4.418.670	-439.947	no
C.4 Pont-Tech soc. cons. a r.l.	50.000	5,65%	5,65%	Pontedera PI	1.187.647	185.597	713.034	-80.994	no
C.5 I.F.L. Italian Food & Lifestyle srl	168.174	36,36%	36,36%	Grosseto	1.161.588	40.572	212.825	-18.403	no
C.6 Etruria srl	160.000	22,72%	22,72%	Firenze	809.768	903.603	348.257	-16.389	no

*9.2 Variazioni annue delle partecipazioni*

	Partecipazioni di gruppo	Partecipazioni non di gruppo	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>		1.899.110	1.899.110
<b>B. Aumenti</b>			
B1. Acquisti			
B2. Riprese di valore		19.016	19.016
B3. Rivalutazioni			
B4. Altre variazioni		328.174	328.174
<b>C. Diminuzioni</b>			
C1. Vendite			
C2. Rettifiche di valore			
C3. Altre variazioni		35.197	35.197
<b>D. Rimanenze finali</b>		2.211.103	2.211.103

**Sezione 10 – Attività materiali – Voce 100**

**10.1 Composizione della voce 100 "Attività materiali"**

Voci/Valutazione	31/12/09		31/12/08	
	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>				
a) terreni				
b) fabbricati				
c) mobili e arredi	20.527		18.625	
d) strumentali	47.885		32.740	
e) altri	43.971		34.888	
<b>1.2 acquisite in leasing finanziario</b>				
a) terreni				
b) fabbricati				
c) mobili e arredi				
d) strumentali				
e) altri				
<b>Totale 1</b>	<b>112.383</b>		<b>86.253</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>112.383</b>		<b>86.253</b>	
<b>Totale (attività al costo e rivalutate)</b>	<b>112.383</b>		<b>86.253</b>	

## 10.2 Attività materiali: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili e arredi	Strumentali	Altri	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>			18.625	32.740	34.888	86.253
<b>B. Aumenti</b>						
B.1 Acquisti			7.713	37.049	12.206	56.968
B.2 Riprese di valore						
B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a:						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.4 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni</b>						
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti			5.811	21.905	3.124	30.839
C.3 Rettifiche di valore da						
deterioramento imputate a:						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a:						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Altre variazioni						
<b>D. Rimanenze finali</b>			20.527	47.885	43.971	112.383

**Sezione 11 - Attività immateriali – Voce 110**

*11.1 Composizione della voce 110 "Attività immateriali"*

Voci/Valutazione	31/12/09		31/12/08	
	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value
<b>1. Avviamento</b>				
<b>2. Altre Attività immateriali</b>				
2.1 di proprietà	504.541		158.559	
- generate internamente				
- altre				
2.2 acquisite in leasing finanziario				
<b>Totale 2</b>	<b>504.541</b>		<b>158.559</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>504.541</b>		<b>158.559</b>	
<b>Totale (attività al costo + attività al fair value)</b>	<b>504.541</b>		<b>158.559</b>	

## 11.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	158.559
<b>B. Aumenti</b>	
B.1 Acquisti	672.497
B.2 Riprese di valore	
B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i>	
- a patrimonio netto	
- a conto economico	
B.4 Altre variazioni	
<b>C. Diminuzioni</b>	
C.1 Vendite	
C.2 Ammortamenti	326.516
C.3 Rettifiche di valore	
- a patrimonio netto	
- a conto economico	
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i>	
- a patrimonio netto	
- a conto economico	
C.5 Altre variazioni	
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>504.541</b>

## Sezione 12 - Attività fiscali e passività fiscali

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

	31/12/09	31/12/08
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 esercizi precedenti (sino al 31/12/2008)	4.248.570	2.161.782
Crediti IRES esercizio 2009	664.085	3.504.256
Credito IRAP esercizio 2009	535.132	502.299
Imposte anticipate - IRES	1.292.794	683.802
Imposte anticipate - IRAP	1.265	1.808
Credito IVA esercizi precedenti (sino al 31/12/2008)	50.858	50.858
Credito IVA esercizio 2009	38.399	0
Credito per imposta di bollo virtuale	5.963	7.773
Altri crediti	1.568	1.568
<b>Totale</b>	<b>6.856.434</b>	<b>6.931.945</b>

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

	31/12/09	31/12/08
Debiti per ritenute lavoro dipendente	160.364	165.248
Ritenute di acconto su agevolazioni pubbliche	28.653	90.595
Debiti per ritenute su scarti di emissione titoli	3.937	3.837
Debiti per ritenute su redditi di capitale	197.896	1.383.400
Debito IRES esercizio in corso	578.257	901.210
Debito IRAP esercizio in corso	1.078.031	381.786
Imposte differite IRES	8.454	8.454
Imposte differite IRAP	1.127	1.127
<b>Totale</b>	<b>2.056.719</b>	<b>2.935.656</b>

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

	31/12/09	31/12/08
<b>1. Esistenze iniziali</b>	685.609	323.689
<b>2. Aumenti</b>		
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	687.300	561.418
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) 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	78.851	199.553
a) rigiri		
b) svalutazione per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>1.294.058</b>	<b>685.609</b>

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

	31/12/09	31/12/08
<b>1. Esistenze iniziali</b>	9.582	9.582
<b>2. Aumenti</b>		
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio		
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>		
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		
a) rigiri		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>9.582</b>	<b>9.582</b>

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

Voci	31/12/09	31/12/08
Ratei attivi	1.468.801	1.066.022
Risconti attivi	54.006	46.582
Crediti verso banche per provvista ex azioni comunitarie docup 94/99	0	260.663
Crediti v/clientela per prestiti partecipativi ex L.R. 11/2000	37.577	70.910
Crediti v/clientela per prestiti partecipativi ex azione comunitaria docup 2000/2006	6.463.730	3.353.305
Crediti v/clientela per finanziamenti ex azione comunitaria 1.1.1 docup 2000/2006	98.267.056	78.885.804
Crediti v/clientela per anticipazioni finanziarie ex misura regionale 2.6 PRSE 2000	50.820	111.704
Crediti v/clientela per finanziamenti allo Sviluppo Precompetitivo	5.304.165	228.196
Crediti v/clientela per finanziamenti agli Investimenti Innovativi	3.823.017	582.664
Crediti v/clientela per finanziamenti alle Filiere - Hitex	835.850	
Crediti v/dipendenti e collaboratori	128.432	89.200
Crediti verso fornitori	69.791	143.018
Crediti diversi	801	3.157
Depositi a cauzione	3.263	4.376
<b>Totale</b>	<b>116.507.308</b>	<b>84.845.600</b>

Di cui Fondi Propri:

*14.1 Composizione della voce 140 "Altre attività"*

Voci	31/12/09	31/12/08
Ratei attivi	1.468.801	778.110
Risconti attivi	54.006	46.582
Crediti verso banche per provvista ex azioni comunitarie docup 94/99		
Crediti v/clientela per prestiti partecipativi ex L.R. 11/2000		
Crediti v/clientela per prestiti partecipativi ex azione comunitaria docup 2000/2006		
Crediti v/clientela per finanziamenti ex azione comunitaria 1.1.1 docup 2000/2006		
Crediti v/clientela per anticipazioni finanziarie ex misura regionale 2.6 PRSE 2000		
Crediti v/clientela per finanziamenti allo Sviluppo Precompetitivo		
Crediti v/clientela per finanziamenti agli Investimenti Innovativi		
Crediti v/clientela per finanziamenti alle Filiere - Hitex		
Crediti v/dipendenti e collaboratori	128.432	89.200
Crediti verso fornitori	69.791	143.018
Crediti diversi	801	3.157
Depositi a cauzione	3.263	4.376
<b>Totale</b>	<b>1.725.094</b>	<b>1.064.443</b>

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*14.1 Composizione della voce 140 "Altre attività"*

Voci	31/12/09	31/12/08
Ratei attivi	0	287.912
Crediti verso banche per provvista ex azioni comunitarie docup 94/99	0	260.663
Crediti v/clientela per prestiti partecipativi ex L.R. 11/2000	37.577	70.910
Crediti v/clientela per prestiti partecipativi ex azione comunitaria docup 2000/2006	6.463.730	3.353.305
Crediti v/clientela per finanziamenti ex azione comunitaria 1.1.1 docup 2000/2006	98.267.056	78.885.804
Crediti v/clientela per anticipazioni finanziarie ex misura regionale 2.6 PRSE 2000	50.820	111.704
Crediti v/clientela per finanziamenti allo Sviluppo Precompetitivo	5.304.165	228.196
Crediti v/clientela per finanziamenti agli Investimenti Innovativi	3.823.017	582.664
Crediti v/clientela per finanziamenti alle Filiere Hitex	835.850	
<b>Totale</b>	<b>114.782.215</b>	<b>83.781.158</b>



# PASSIVO



**Sezione I – Debiti – Voce 10****1.1 Debiti**

Voci	31/12/09			31/12/08		
	verso banche	verso enti finanziari	verso clientela	verso banche	verso enti finanziari	verso clientela
1. Finanziamenti						
1.1 Pronti contro termine						
1.2 Altri finanziamenti				404		
2. Altri debiti*	15.361		1.335.939			269.279
<b>Totale</b>	<b>15.361</b>		<b>1.335.939</b>	<b>404</b>		<b>269.279</b>
<i>Fair value</i>	<b>15.361</b>		<b>1.335.939</b>	<b>404</b>		<b>269.279</b>

\* Di cui € 1.170.046,17 per risconti passivi su commissioni per garanzie prestate.

Di cui Fondi Propri:

*1.1 Debiti*

Voci	31/12/09			31/12/08		
	verso banche	verso enti finanziari	verso clientela	verso banche	verso enti finanziari	verso clientela
1. Finanziamenti						
1.1 Pronti contro termine						
1.2 Altri finanziamenti				404		
2. Altri debiti*	15.361		1.319.215			252.555
<b>Totale</b>	<b>15.361</b>		<b>1.319.215</b>	<b>404</b>		<b>252.555</b>
<i>Fair value</i>	<b>15.361</b>		<b>1.319.215</b>	<b>404</b>		<b>252.555</b>

\* Di cui € 1.170.046,17 per risconti passivi su commissioni per garanzie prestate.

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*1.1 Debiti*

Voci	31/12/09			31/12/08		
	verso banche	verso enti finanziari	verso clientela	verso banche	verso enti finanziari	verso clientela
1. Finanziamenti						
1.1 Pronti contro termine						
1.2 Altri finanziamenti						
2. Altri debiti			16.724			16.724
<b>Totale</b>			<b>16.724</b>			<b>16.724</b>
<i>Fair value</i>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.724</b>

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

Voci	31/12/09	31/12/08
Fornitori e prestatori italiani	478.405	242.573
Fornitori e prestatori estero	668	890
Prestatori autonomi italiani	34.627	7.088
Fatture da ricevere	109.930	254.692
Debiti ed oneri del personale	1.259.464	972.019
Debiti per emolumenti organi sociali	34.533	67.914
Debiti diversi	2.995.734	2.760.837
Fondi di Terzi in Amministrazione - Garanzie	72.476.184	60.263.680
Fondi di Terzi in Amministrazione - Agevolazioni	86.072.312	137.458.708
Fondi di Terzi in Amministrazione - Altri Fondi	134.436.124	160.156.497
Fondo rischi per garanzie	12.268.414	10.280.635
<b>Totale</b>	<b>310.166.395</b>	<b>372.465.533</b>

Di cui Fondi Propri:  
 9.1 Composizione della voce 90 "Altre passività"

Voci	31/12/09	31/12/08
Fornitori e prestatori italiani	478.404	242.573
Fornitori e prestatori estero	668	890
Prestatori autonomi italiani	34.627	7.088
Fatture da ricevere	109.930	254.692
Debiti ed oneri del personale	1.259.464	972.019
Debiti per emolumenti organi sociali	34.533	67.914
Debiti diversi	2.995.734	2.756.621
Fondi di Terzi in Amministrazione - Garanzie		
Fondi di Terzi in Amministrazione - Agevolazioni		
Fondi di Terzi in Amministrazione - Altri Fondi		
Fondo rischi per garanzie	12.268.414	10.280.635
<b>Totale</b>	<b>17.181.776</b>	<b>14.582.432</b>

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*9.1 Composizione della voce 90 "Altre passività"*

Voci	31/12/09	31/12/08
Debiti diversi	0	4.215
Fondi di Terzi in Amministrazione - Garanzie	72.476.184	60.263.680
Fondi di Terzi in Amministrazione - Agevolazioni	86.072.312	137.458.708
Fondi di Terzi in Amministrazione - Altri Fondi	134.436.124	160.156.497
<b>Totale</b>	<b>292.984.620</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**

	31/12/09	31/12/08
<b>A. Esistenze iniziali</b>	1.275.151	1.249.004
<b>B. Aumenti</b>		
B1. Accantonamento dell'esercizio		
B2. Altre variazioni in aumento	33.933	41.047
<b>C. Diminuzioni</b>		
C1. Liquidazioni effettuate		9.865
C2. Altre variazioni in diminuzione	109.246	5.034
<b>D. Esistenze finali</b>	<b>1.199.838</b>	<b>1.275.151</b>

**Sezione 12 – Patrimonio – Voci 120 - 140****12.1 Composizione della voce 120 "Capitale"**

Tipologie	Importo
1. Capitale (azioni ordinarie da € 52 cad.)	
1.1 Capitale sociale sottoscritto	98.729.956
1.1.1 Capitale sociale sottoscritto non versato	-196.042
<b>Totale capitale sociale</b>	<b>98.533.914</b>

*12.3 Composizione della voce 140 "Strumenti di capitale"*

Tipologie	Importo
1. Prestiti subordinati	
1.1 Regione Toscana "Emergenza Economia Investimenti" - scad. 31/12/2024	28.365.713
1.1 Regione Toscana "Emergenza Economia Liquidità" - scad. 31/12/2024	13.375.436
<b>Totale</b>	<b>41.741.149</b>

## 12.5 Altre informazioni

## 12.5.1 "Dettaglio partecipanti al capitale sociale"

Socio	N.	Capitale sottoscritto	Capitale versato	N° azioni	Percentuale
Regione Toscana	1	38.935.000	38.935.000	748.750	39,436
Comune di Prato	2	100.932	100.932	1.941	0,102
Federazione Industriali Toscana	3	10.400	10.400	200	0,011
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	0,003
Unione Regionale C.C.I.A.A. Toscana	7	1.808.456	1.648.868	34.778	1,832
Provincia di Firenze	8	1.410.188	1.410.188	27.119	1,428
Unione Regionale Toscana Cooperazione	9	676	676	13	0,001
Consulta Autonoma Industria Edilizia	10	3.640	3.640	70	0,004
Confidi Imprese Toscane Soc. Coop.	11	468	468	9	-
Comune di Viareggio	12	77.844	77.844	1.497	0,079
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	0,037
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	0,010
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	0,002
Comune di Rosignano Marittimo	22	7.436	7.436	143	0,008
Comune di Livorno	23	65.520	65.520	1.260	0,066
Comune di Pontassieve	24	416	416	8	-
Provincia di Massa Carrara	25	121.160	121.160	2.330	0,123
Comune di Castelfiorentino	26	260	260	5	-
Comune di Scandicci	27	6.240	6.240	120	0,006
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	0,195
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	-
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	0,035
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	0,047
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

Socio	N.	Capitale sottoscritto	Capitale versato	N° azioni	Percentuale
Comune di Arezzo	50	3.224	3.224	62	0,003
Comune di Foiano della Chiana	51	156	156	3	-
Comune di Montevarchi	52	260	260	5	-
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	0,041
Provincia di Livorno	56	200.824	200.824	3.862	0,203
Federazione Toscana Banche Cred. Coop.	57	1.538.212	1.538.212	29.581	1,558
Banca Popolare Etruria e Lazio Soc. Coop.	58	1.430.520	1.430.520	27.510	1,449
Comune di Vecchiano	59	52	52	1	-
Comune di Massa e Cozzile	60	156	156	3	-
Comune di Colle Val d'Elsa	61	520	520	10	0,001
Confesercenti - Comitato Toscano	62	520	520	10	0,001
Assoturismo	63	156	156	3	-
Confcommercio - Unione Reg. Toscana	64	884	884	17	0,001
Comunità Montana Val di Cecina	65	2.600	2.600	50	0,003
Comune di Borgo San Lorenzo	66	156	156	3	-
Provincia di Siena	67	26.000	26.000	500	0,026
Provincia di Arezzo	68	31.200	31.200	600	0,032
Comune di Bibbiena	69	520	520	10	0,001
Comune di Pistoia	70	16.900	16.900	325	0,017
Comune di Montecatini Terme	71	1.560	1.560	30	0,002
Comune di Larciano	72	312	312	6	-
Comune di Signa	73	104	104	2	-
Comune di Massa	74	93.600	93.600	1.800	0,095
Banca CR Firenze SpA	75	8.770.112	8.770.112	168.656	8,883
Comune di Grosseto	76	4.368	4.368	84	0,004
Comune di Siena	77	1.560	1.560	30	0,002
Comune di Carrara	78	676	676	13	0,001
Comune di Monteriggioni	79	156	156	3	-
Federalberghi Toscana	80	260	260	5	-
C.I.A. Confederazione Italiana Agricoltori	81	1.092	1.092	21	0,001
Comunità Montana Val di Bisenzio	82	2.860	2.860	55	0,003
Comunità Montana Mugello	83	197.860	161.406	3.805	0,200
Comunità Montana Colline Metallifere	84	3.692	3.692	71	0,004
Comunità Montana Garfagnana	85	8.944	8.944	172	0,009
Comunità Montana Casentino	86	624	624	12	0,001
Comunità Montana Elba e Capraia	87	8.944	8.944	172	0,009
Comunità Montana Valtiberina Toscana	88	8.944	8.944	172	0,009
Comunità Montana Media Valle Serchio	89	8.944	8.944	172	0,009
Comunità Montana Lunigiana	90	8.944	8.944	172	0,009
Comunità Montana Monte Amiata	91	8.944	8.944	172	0,009
Cassa di Risparmio di Prato SpA	92	906.100	906.100	17.425	0,918
Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia SpA	93	1.556.204	1.556.204	29.927	1,576
Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno SpA	94	2.791.360	2.791.360	53.680	2,827
Cassa di Risparmio di San Miniato SpA	95	1.469.260	1.469.260	28.255	1,488
Cassa di Risparmio di Carrara SpA	96	131.560	131.560	2.530	0,133
Cassa di Risparmio di Volterra SpA	97	318.188	318.188	6.119	0,322
Intesa Sanpaolo SpA	98	201.604	201.604	3.877	0,204
Italeasing SpA	99	45.552	45.552	876	0,046
Banca di Credito Cooperativo di Cambiano Soc. Coop. Pa	100	80.548	80.548	1.549	0,082
Banca Nazionale del Lavoro	101	5.011.032	5.011.032	96.366	5,075
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	102	14.809.496	14.809.496	284.798	15,000
Cabel Holding Srl	103	58.500	58.500	1.125	0,059

Socio	N.	Capitale sottoscritto	Capitale versato	N° azioni	Percentuale
Comunità Montana Montagna Fiorentina	104	13.052	13.052	251	0,013
FIN.PA.S. Srl	105	4.368	4.368	84	0,005
Lucca Holding SpA	106	31.460	31.460	605	0,032
Comune di Seravezza	107	21.528	21.528	414	0,022
Comune di Forte dei Marmi	108	17.368	17.368	334	0,018
Comune di Pietrasanta	109	37.284	37.284	717	0,038
Comune di Massarosa	110	25.636	25.636	493	0,026
Comune di Stazzema	111	5.148	5.148	99	0,005
Banco di Lucca SpA	112	146.536	146.536	2.818	0,148
Banca Popolare di Lajatico Soc. Coop. Pa	113	14.976	14.976	288	0,015
EM.RO Popolare SpA	114	342.628	342.628	6.589	0,347
Banca Popolare Etica Soc. Coop. Pa	115	29.952	29.952	576	0,030
Coopfond SpA	116	49.972	49.972	961	0,051
Banca CARIGE SpA	117	830.440	830.440	15.970	0,841
Banca del Monte di Lucca SpA	118	128.336	128.336	2.468	0,130
Banca Popolare di Cortona	119	117.676	117.676	2.263	0,119
Unipol Banca	120	49.972	49.972	961	0,051
Banca Interregionale	121	99.996	99.996	1.923	0,101
MPS Investments	122	13.997.984	13.997.984	269.192	14,178
Sviluppo Industriale	123	49.972	49.972	961	0,051
<b>Totali</b>		<b>98.729.956</b>	<b>98.533.914</b>	<b>1.898.653</b>	<b>100</b>

## PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

*Nel caso in cui il valore delle varie voci del Conto Economico "Gestione Fondi Propri + Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione" siano composti sia da voci del Conto Economico "Gestione Fondi Propri" sia da voci del Conto Economico "Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione" all'interno sarà indicato il "Di cui" per Fondi Propri e il "Di cui" per Fondi di Terzi in Amministrazione; qualora, invece, sia assente la voce per il Conto Economico "Fondi di Terzi in Amministrazione", le relative Tabelle sono da considerarsi rappresentative del Conto Economico "Gestione Fondi Propri + Gestione Fondi di Terzi in Amministrazione" e del Conto Economico "Gestione Fondi Propri", i cui valori sono coincidenti.*



# 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	Altre operazioni	31/12/09	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	1.256.946			<b>1.256.946</b>	1.280.048
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	3.280.055			<b>3.280.055</b>	3.303.640
5. Crediti					
5.1 Crediti verso banche			2.432.739	<b>2.432.739</b>	12.940.192
5.2 Crediti verso enti finanziari					
5.3 Crediti verso clientela		3.598		<b>3.598</b>	16.826
6. Altre attività			950	<b>950</b>	233.175
7. Derivati di copertura					
<b>Totale</b>	<b>4.537.001</b>	<b>3.598</b>	<b>2.433.689</b>	<b>6.974.288</b>	<b>17.773.881</b>

Di cui Fondi Propri:

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

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	31/12/09	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	1.256.946			<b>1.256.946</b>	995.402
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	3.280.055			<b>3.280.055</b>	2.551.664
5. Crediti					
5.1 Crediti verso banche			881.712	<b>881.712</b>	2.941.751
5.2 Crediti verso enti finanziari					
5.3 Crediti verso clientela		3.598		<b>3.598</b>	16.826
6. Altre attività			950	<b>950</b>	233.175
7. Derivati di copertura					
<b>Totale</b>	<b>4.537.001</b>	<b>3.598</b>	<b>882.662</b>	<b>5.423.261</b>	<b>6.738.817</b>

## Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

*I.1 Composizione della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"*

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	31/12/09	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
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					751.976
5. Crediti					
5.1 Crediti verso banche			1.551.027	<b>1.551.027</b>	9.998.441
5.2 Crediti verso enti finanziari					
5.3 Crediti verso clientela					
6. Altre attività					
7. Derivati di copertura					
<b>Totale</b>			<b>1.551.027</b>	<b>1.551.027</b>	<b>11.035.063</b>

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

Voci/Forme tecniche	Finanziamenti	Titoli	Altro	31/12/09	31/12/08
1. Debiti verso banche					2.407
2. Debiti verso enti finanziari					
3. Debiti verso clientela	53.057			53.057	
4. Titoli in circolazione					
5. Passività finanziarie di negoziazione					
6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>					
7. Altre passività			2.326	2.326	
7.1 Competenze Fondi di terzi in amministrazione			1.551.027	1.551.027	11.035.063
8. Derivati di copertura					
<b>Totale</b>	<b>53.057</b>		<b>1.553.353</b>	<b>1.606.410</b>	<b>11.037.470</b>

Di cui Fondi Propri:

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

Voci/Forme tecniche	Finanziamenti	Titoli	Altro	31/12/09	31/12/08
1. Debiti verso banche					2.407
2. Debiti verso enti finanziari					
3. Debiti verso clientela	53.057			53.057	
4. Titoli in circolazione					
5. Passività finanziarie di negoziazione					
6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>					
7. Altre passività			2.326	2.326	
7.1 Competenze Fondi di terzi in amministrazione					
8. Derivati di copertura					
<b>Totale</b>	<b>53.057</b>		<b>2.326</b>	<b>55.383</b>	<b>2.407</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	31/12/09	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 valutate al <i>fair value</i>					
7. Altre passività					
7.1 Competenze Fondi di terzi in amministrazione			1.551.027	1.551.027	11.035.063
8. Derivati di copertura					
<b>Totale</b>			<b>1.551.027</b>	<b>1.551.027</b>	<b>11.035.063</b>

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

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

Dettaglio	31/12/09	31/12/08
1. operazioni di leasing finanziario		
2. operazioni di factoring		
3. credito al consumo		
4. attività di merchant banking		
5. garanzie rilasciate:		
a) garanzie:		
- a carico imprese	3.205.931	4.557.675
- a carico enti creditizi	555	18.590
- a carico Regione Toscana	5.749.720	
b) cogaranzie		316
c) controgaranzie	158.809	169.577
6. servizi di:		
- gestione Fondi per conto terzi		
a) fondi di garanzia comunitari	220.947	124.841
b) fondi erogazione agevolazioni regionali	129.916	411.848
c) fondi erogazione agevolazioni comunitari	825.648	1.237.004
d) altri fondi	32.956	22.487
e) prestiti partecipativi con provvista comunitaria	2.109	57.160
- intermediazione in cambi		
- distribuzione prodotti		
- altri		
a) consulenze		
- Regione Toscana	4.998	
- enti pubblici		28.208
- imprese	189.500	505.500
- finanza locale	119.829	
7. servizi di incasso e pagamento		
8. <i>servicing</i> in operazioni di cartolarizzazione		
9. altre commissioni		
- partecipazioni con fondi regionali	123.004	126.683
- partecipazioni con fondi propri	17.250	14.000
<b>Totale</b>	<b>10.781.172</b>	<b>7.273.889</b>

*2.2 Composizione della voce 40 "Commissioni passive"*

Dettaglio/Settori	31/12/09	31/12/08
1. Garanzie ricevute	1.054.459	310.556
2. Distribuzione di servizi da terzi	76.735	6.656
3. Servizi di incasso e pagamento		
4. Altre commissioni		
<b>Totale</b>	<b>1.131.194</b>	<b>317.212</b>

**Sezione 3 – Dividendi e Proventi simili – Voce 50**

**3.1 Composizione della voce 50 "Dividendi e proventi simili"**

Voci/Proventi	31/12/09		31/12/08	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita				
3. Attività finanziarie al <i>fair value</i>				
4. Partecipazioni:				
4.1 per attività di <i>merchant banking</i>				
4.2 per altre attività	94.871			
<b>Totale</b>	<b>94.871</b>			

**Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 100**

**8.1 “Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti”**

Voci/Rettifiche	Rettifiche di valore		Riprese di valore		31/12/09	31/12/08
	specifiche	di portafoglio	specifiche	di portafoglio		
1. Crediti verso banche						
- per leasing						
- per factoring						
- altri crediti						
2. Crediti verso enti finanziari						
- per leasing						
- per factoring						
- altri crediti						
3. Crediti verso clientela						
- per leasing						
- per factoring						
- per credito al consumo						
- altri crediti						
a) per crediti da garanzie escusse	4.828.575				4.828.575	2.980.708
b) altri	50.486				50.486	168.094
<b>Totale</b>	<b>4.879.061</b>				<b>4.879.061</b>	<b>3.148.802</b>

8.2 "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento  
di attività finanziarie disponibili per la vendita"

Voci/Rettifiche	Rettifiche di valore	Riprese di valore	2009	2008
1. Titoli di debito	250.695		250.695	131.109
2. Titoli di capitale e quote di OICR				
3. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>250.695</b>		<b>250.695</b>	<b>131.109</b>

8.4 Composizione della sottovoce 100.b "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie"

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore		Riprese di valore*		2009	2008
	specifiche	di portafoglio	specifiche	di portafoglio		
1. Garanzie rilasciate	1.612.353	487.041	111.616		1.987.779	1.748.495
2. Derivati su crediti						
3. Impegni ad erogare fondi						
3. Altre operazioni						
<b>Totale</b>	<b>1.612.353</b>	<b>487.041</b>	<b>111.616</b>		<b>1.987.779</b>	<b>1.748.495</b>

\* L'importo di € 111.616 si riferisce all'adeguamento del Fondo rischi su garanzie a presidio dei Crediti di firma scaduti; il valore negativo scaturisce esclusivamente dalla minore consistenza a fine anno dei Crediti di firma scaduti e non dalla minore probabilità di perdita sui Crediti di firma che compongono tale categoria contabile

### Sezione 9 – Spese Amministrative – Voce 110

#### 9.1 Composizione della voce 110.a “Spese per il personale”

Voci/Settori	31/12/09	31/12/08
<b>1. Personale dipendente</b>		
a) salari e stipendi	3.220.927	2.703.756
b) oneri sociali	870.048	756.187
c) indennità di fine rapporto	32.627	199
d) spese previdenziali	56.179	52.594
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	222.113	228.876
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
h) altre spese	99.112	111.041
<b>2. Altro personale in attività</b>	637.009	715.363
<b>3. Amministratori e Sindaci</b>		
a) Consiglio di amministrazione	121.485	122.888
b) Comitato esecutivo	16.280	18.889
c) Collegio sindacale	39.388	44.204
<b>4. Personale collocato a riposo</b>		
<b>5. Recupero di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende</b>		
<b>6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società</b>		
<b>Totale</b>	<b>5.315.168</b>	<b>4.753.997</b>

*9.2 Numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria*

Voci/Settori	31/12/09	31/12/08
<b>I. Personale dipendente</b>		
a) dirigenti	5	5
b) quadri direttivi	9	8
c) restante personale dipendente	65	56
<b>Totale</b>	<b>79</b>	<b>69</b>

9.3 Composizione della voce 110.b "Altre spese amministrative"

Voci/Settori	31/12/09	31/12/08
consulenze tecniche, legali e commerciali	405.574	638.093
funzioni esternalizzate	162.049	135.034
spese postali e telefoniche	97.372	85.676
programmi e assistenza software	201.613	336.006
fitti e canoni passivi	395.251	336.191
spese di trasporto	1.786	1.336
premi di assicurazione	23.291	24.781
manutenzioni	36.224	25.560
oneri bancari	19.199	16.423
imposte indirette e tasse	315.728	253.613
altre prestazioni di servizi	69.759	83.729
altre spese amministrative	253.543	266.695
<b>Totale</b>	<b>1.981.389</b>	<b>2.203.137</b>

**Sezione 10 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 120**

**10.1 Composizione della voce 120 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali"**

Voci/Rettifiche e riprese di valore	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
<b>1. Attività ad uso funzionale</b>				
1.1 di proprietà				
a) terreni				
b) fabbricati				
c) mobili e arredi	5.811			5.811
d) strumentali	21.905			21.905
e) altri	3.124			3.124
1.2 acquisite in leasing finanziario				
a) terreni				
b) fabbricati				
c) mobili e arredi				
d) strumentali				
e) altri				
<b>2. Attività riferibili al leasing finanziario</b>				
<b>3. Attività detenute a scopo di investimento</b>				
di cui concesse in leasing operativo				
<b>Totale</b>	<b>30.839</b>			<b>30.839</b>

**Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 130**

**11.1 Composizione della voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali"**

Voci/Rettifiche e riprese di valore	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b- c)
<b>1. Avviamento</b>				
<b>2. Altre attività immateriali</b>				
2.1 di proprietà				
- software	326.516			326.516
2.2 acquisite in leasing finanziario				
<b>3. Attività riferibili al leasing finanziario</b>				
<b>4. Attività concesse in leasing operativo</b>				
<b>Totale</b>	<b>326.516</b>			<b>326.516</b>

**Sezione 14 – Altri proventi e oneri di gestione – Voce 160****14.1 Composizione della voce 160 "Altri proventi e oneri di gestione"**

Voci	31/12/09	31/12/08
<b>1. Proventi</b>		
1.1 Ricavi diversi	1.278.336	294.921
1.2 Sopravvenienze attive	63.351	44.549
1.3 Plusvalenze patrimoniali	2.042	9.486
<b>Totale proventi</b>	<b>1.343.729</b>	<b>348.956</b>
<b>2. Oneri</b>		
2.1 Sopravvenienze passive	177.833	119.447
2.2 Minusvalenze patrimoniali		
<b>Totale oneri</b>	<b>177.833</b>	<b>119.447</b>
<b>Totale voce Altri proventi ed oneri di gestione</b>	<b>1.165.896</b>	<b>229.509</b>

**Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 170****15.1 Composizione della voce 170 “Utili (Perdite) delle partecipazioni”**

Voci	31/12/09	31/12/08
<b>1. Proventi</b>		
1.1 Rivalutazioni		
1.2 Utili da cessione		
1.3 Riprese di valore		
1.3.1 Grosseto Sviluppo spa	19.016	
1.4 Altri proventi		
<b>2. Oneri</b>		
2.1 Svalutazioni		
2.2 Perdite da cessione		
2.3 Rettifiche di valore da deterioramento		
- Grosseto Sviluppo spa		19.016
- Merchant di Filiera spa		4.803
- I.F.L. srl	121.826	
2.4 Altri oneri		
<b>Risultato netto</b>	<b>-102.810</b>	<b>-23.819</b>

**Sezione 17 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 190***17.1 Composizione della voce 190 "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente"*

Voci	31/12/09	31/12/08
1. Imposte correnti		
1.1 Ires	1.078.031	901.210
1.2 Irap	578.257	381.786
2. Variazione delle imposte correnti dei precedenti esercizi		
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio		
4. Variazione delle imposte anticipate		
4.1 Ires	-608.992	-362.022
4.2 Irap	543	102
5. Variazione delle imposte differite		
4.1 Ires		
4.2 Irap		
<b>Imposte di competenza dell'esercizio</b>	<b>1.047.839</b>	<b>921.076</b>

## **PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

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

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



**D. GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI***D.1 - Valore delle garanzie rilasciate e degli impegni (Fondi Propri)  
al netto delle rettifiche di valore*

Operazioni	Importo 2009	Importo 2008
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria		
a) Banche		
b) Enti finanziari		
a) Clientela	902.094.506	585.697.937
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale		
a) Banche		
b) Enti finanziari		
a) Clientela		
3) Impegni irrevocabili ad erogare fondi		
a) Banche		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
b) Enti finanziari		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
a) Clientela		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6) Altri impegni irrevocabili		
<b>Totale</b>	<b>902.094.506</b>	<b>585.697.937</b>

**D. GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI**

*D.1 - Valore delle garanzie rilasciate e degli impegni (Fondi di Terzi in Amministrazione)  
al netto delle rettifiche di valore*

Operazioni	Importo 2009	Importo 2008
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria		
a) Banche		
b) Enti finanziari		
a) Clientela	319.688.676	329.939.045
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale		
a) Banche		
b) Enti finanziari		
a) Clientela		
3) Impegni irrevocabili ad erogare fondi		
a) Banche		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
b) Enti finanziari		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
a) Clientela		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6) Altri impegni irrevocabili		
<b>Totale</b>	<b>319.688.676</b>	<b>329.939.045</b>

## D.2 - Finanziamenti iscritti in bilancio per intervenuta escussione (Fondi Propri)

Voce	Totale 2009			Totale 2008		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
<b>1. Attività in bonis</b>						
- da garanzie						
- di natura commerciale						
- di natura finanziaria						
<b>2. Attività deteriorate</b>						
- da garanzie						
- di natura commerciale						
- di natura finanziaria	4.828.575	4.828.575	0	3.139.534	2.980.708	158.826
<b>Totale</b>	<b>4.828.575</b>	<b>4.828.575</b>	<b>0</b>	<b>3.139.534</b>	<b>2.980.708</b>	<b>158.826</b>

## D.2 - Finanziamenti iscritti in bilancio per intervenuta escussione (Fondi di Terzi in Amministrazione)

Voce	Totale 2009			Totale 2008		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
<b>1. Attività in bonis</b>						
- da garanzie						
- di natura commerciale						
- di natura finanziaria						
<b>2. Attività deteriorate</b>						
- da garanzie						
- di natura commerciale						
- di natura finanziaria	3.568.245	3.568.245	0	5.835.270	5.835.270	0
<b>Totale</b>	<b>3.568.245</b>	<b>3.568.245</b>	<b>0</b>	<b>5.835.270</b>	<b>5.835.270</b>	<b>0</b>

## D. 1 - Altre informazioni

## D.3.1 - Dettaglio "esposizioni residue" per ente al lordo di rettifiche

(Fondi Propri + Fondi di Terzi in Amministrazione)

Ente	Breve/Factoring	Medio - lungo termine	Leasing	Totale
Artigiancredito Toscano		14.680.165		14.680.165
Bancasciano Cred. Coop.		650.559		650.559
Banca Apuana Cred. Coop. Massa Carrara		1.663.987		1.663.987
Banca di Anghiari e Stia		2.423.297		2.423.297
Banca Carige		237.840	1.600.939	1.838.779
Banca Credito Cooperativo del Chianti Fiorentino		2.637.937		2.637.937
Banca Credito Cooperativo della Costa Etrusca		2.661.180		2.661.180
Banca Credito Cooperativo della Maremma Grossetana		2.064.160		2.064.160
Banca Credito Cooperativo della Montagna Pistoiese	11.998	3.463.489		3.475.487
Banca Credito Cooperativo di Bientina		2.447.468		2.447.468
Banca Credito Cooperativo di Cambiano	90.000	16.544.621		16.634.621
Banca Costa d'Argento Credito Cooperativo di Capalbio		998.243		998.243
Banca Credito Cooperativo di Castagneto Carducci	60.000	1.584.455		1.644.455
Banca Credito Cooperativo di Chianciano Terme	73.500	2.716.797		2.790.297
Banca Credito Cooperativo di Fornacette		4.669.031		4.669.031
Banca Credito Cooperativo di Impruneta		932.865		932.865
Banca Credito Cooperativo di Masiano	58.472	1.568.336		1.626.808
Banca Credito Cooperativo di Montepulciano		1.124.252		1.124.252
Banca Credito Cooperativo di Pitigliano		520.008		520.008
Banca Credito Cooperativo di Pontassieve	4.500	4.273.456		4.277.956
Banca Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio		3.238.013		3.238.013
Banca Credito Cooperativo di Saturnia		423.736		423.736
Banca Credito Cooperativo di Signa		3.044.416		3.044.416
Banca Credito Cooperativo di Vignole	27.360	7.535.355		7.562.715
Banca del Monte di Lucca		8.730.722		8.730.722
Banca del Mugello Cred. Coop.		5.431.870		5.431.870
Banca del Valdarno Cred. Coop.		2.207.680		2.207.680
Banca di Cascina Cred. Coop.		1.458.649		1.458.649
Banca di Pescia Cred. Coop.	15.000	3.348.466		3.363.466
Banca di Pistoia Cred. Coop.	31.944	8.318.069		8.350.013
Banca Federico Del Vecchio		1.247.301		1.247.301
Banca Monte dei Paschi di Siena	2.191.124	345.157.291		347.348.415
Banca Monteriggioni Cred. Coop.		2.256.515		2.256.515
Banca Nazionale del Lavoro	62.872	28.000.731		28.063.603
Banca Popolare dell'Emilia Romagna	30.000	1.954.557		1.984.557
Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio	337.500	21.413.028		21.750.528
Banca Popolare di Cortona		463.278		463.278
Banca Popolare di Lajatico		15.013.029		15.013.029
Banca Popolare di Novara		4.898.800		4.898.800
Banca Popolare Etica		328.241		328.241

Ente	Breve/Factoring	Medio - lungo termine	Leasing	Totale
Banca Valdichiana - Cred. Coop. Tosco-Umbro	24.000	1.243.907		1.267.907
Banca Versilia Lunigiana Cred. Coop.		6.420.240		6.420.240
Banco di Lucca e del Tirreno		1.799.751		1.799.751
Banco di Sardegna		348.244		348.244
CARIPRATO - Cassa di Risparmio di Prato	632.736	93.481.222		94.113.958
Cassa di Risparmio della Spezia	391.900	3.734.051		4.125.951
Cassa di Risparmio di Carrara		19.566.334		19.566.334
Cassa di Risparmio di Firenze	3.178.102	183.650.403		186.828.505
Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno	380.000	75.229.273		75.609.273
Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia	903.542	25.156.816		26.060.358
Cassa di Risparmio di S. Miniato	130.000	22.271.712		22.401.712
Cassa di Risparmio di Volterra	184.591	47.144.021		47.328.613
Centro Leasing			20.152.113	20.152.113
Cofidi Firenze		200.899		200.899
Confidi Imprese Toscane	10.238.130	29.953.212		40.191.343
Coopfond		1.314.212		1.314.212
Credito Cooperativo Area Pratese	4.960	3.921.742		3.926.702
Credito Cooperativo della Valdinievole	250.000	4.197.415		4.447.415
Credito Cooperativo F.no di Campi Bisenzio	123.930	1.067.636		1.191.566
Credito Cooperativo Valdarno		2.379.080		2.379.080
Credito Emiliano		11.100		11.100
Etruria Leasing			4.958	4.958
Eurofidi		155.680		155.680
Fidialberghi		229.788		229.788
Fidicooptoscana	30.000	764.525		794.525
Finanziaria Senese di Sviluppo		2.322.710		2.322.710
Fineco Leasing			841.270	841.270
Iccrea		309.964		309.964
Intesa Sanpaolo		377.442		377.442
Isola d'Elba Banca Credito Cooperativo		24.877		24.877
Italeasing			802.196	802.196
Leasint			640.000	640.000
BNP Paribas Lease Group			54.206	54.206
Mercantile Leasing			222.625	222.625
MPS Leasing & Factoring	185.000		28.150.415	28.335.415
MPS Capital Services Banca per le Imprese		92.010.272		92.010.272
MPS Venture S.G.R.		813.587		813.587
Selmabipiemme Leasing			160.907	160.907
SIMEST		512.579		512.579
Sviluppo Imprese Centro Italia		488.268		488.268
Italia Com-Fidi		7.795.949		7.795.949
UGF Banca		542.000		542.000
<b>Totale</b>	<b>19.651.160</b>	<b>1.161.770.807</b>	<b>52.629.629</b>	<b>1.234.051.596</b>

D.3.2 - Garanzie e impegni in essere verso clientela con esposizioni deteriorate - Fondi Propri

	Totale 2009				Totale 2008			
	Valori complessivi	Valore originario	Valori di bilancio		Valori complessivi	Valore originario	Valori di bilancio	
			Variazioni				Variazioni	
			Specifiche	Di cui: Per rettifiche di valore portafoglio			Specifiche	Di cui: Per rettifiche di valore portafoglio
<b>1. Garanzie</b>								
a) di natura finanziaria	18.883.235	18.883.235	7.551.976	11.331.259	14.642.190	6.219.339	8.422.851	
sofferenze	9.525.682	9.525.682	3.375.555	6.150.127	9.427.450	3.095.839	6.331.611	
incagliate	9.660.332	9.660.332	400.863	9.259.469	11.177.615	512.479	10.665.137	
scadute								
b) di natura commerciale								
<b>2. Impegni</b>								
a) a erogare fondi (irrevocabili)								
di cui: a utilizzo certo								
b) Altri								
<b>Totale</b>	<b>38.069.249</b>	<b>38.069.249</b>	<b>11.328.394</b>	<b>26.740.855</b>	<b>35.247.255</b>	<b>9.827.656</b>	<b>25.419.599</b>	

D.3.2 - Garanzie e impegni in essere verso clientela con esposizioni deteriorate - Fondi di Terzi in Amministrazione

	Totale 2009				Totale 2008				
	Valori complessivi	Valore originario	Valori di bilancio		Valori complessivi	Valore originario	Valori di bilancio		
			Variazioni*	Di cui: Per rettifiche di valore			Variazioni*	Di cui: Per rettifiche di valore	
			Specifiche	Di portafoglio			Specifiche	Di portafoglio	
<b>1. Garanzie</b>									
a) di natura finanziaria	8.654.507	8.654.507			6.117.674	6.117.674			6.117.674
sofferenze	4.008.711	4.008.711			3.549.010	3.549.010			3.549.010
incagliate	4.681.746	4.681.746			3.696.318	3.696.318			3.696.318
scadute									
b) di natura commerciale									
<b>2. Impegni</b>									
a) a erogare fondi (irrevocabili)									
di cui: a utilizzo certo									
b) Altri									
<b>Totale</b>	<b>17.344.964</b>	<b>17.344.964</b>			<b>13.363.002</b>	<b>13.363.002</b>			<b>13.363.002</b>

\* 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.





## **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 2009				Totale 2008			
	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>								
- leasing finanziario								
- factoring								
- altri finanziamenti	114.777.971				83.489.031			
di cui: per escussione di garanzie ed impegni								
- partecipazioni	8.095.776				8.568.210			
di cui: per merchant banking								
- garanzie e impegni	302.343.712				316.576.044			
<b>2. Attività deteriorate**</b>								
<b>2.1 Sofferenze</b>								
- leasing finanziario								
- factoring								
- altri finanziamenti	298.895				298.895			
di cui: per escussione di garanzie ed impegni								
- per garanzie e impegni	8.654.507				6.117.674			
<b>2.2 Incagli</b>								
- leasing finanziario								
- factoring								
- altri finanziamenti								
di cui: per escussione di garanzie ed impegni								
- per garanzie e impegni	4.008.711				3.549.010			
<b>2.3 Esposizioni ristrutturare</b>								
- leasing finanziario								
- factoring								
- altri finanziamenti								
di cui: per escussione di garanzie ed impegni								
- per garanzie e impegni								
<b>2.4 Esposizioni scadute</b>								
- leasing finanziario								
- factoring								
- altri finanziamenti								
di cui: per escussione di garanzie ed impegni								
- per garanzie e impegni	4.681.746				3.696.318			
<b>Totale</b>	<b>442.861.319</b>				<b>422.295.182</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 - Altre informazioni**H.3.1 Attività a Valere su Fondi di Terzi in Amministrazione*

oggetto	31/12/2009	31/12/2008
1. Fondi di garanzia	72.476.184	60.263.680
2. Fondi agevolazioni	86.072.312	137.458.708
3. Altri Fondi	134.436.124	160.156.497
<b>Totale Fondi di Terzi in Amministrazione</b>	<b>292.984.620</b>	<b>357.878.885</b>

## H.3.1.1 Fondi di garanzia

oggetto	saldo al 1/1/2009	versamenti per costituzione e/o integrazione	recupero perdite	commissioni	interessi netti anno 2009	utilizzo disponibilità per liquidazioni perdite	addebiti per corrispettivi e/o commissioni	trasferimento disponibilità ad altri fondi e/o restituzione fondi	saldo al 31/12/2009
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	253.672				1.153			-88.978	165.846
Fondo garanzia imprese della comunicazione L.R. 22/2002	6.551								6.551
Fondo garanzia Progetto Massa Carrara (eventi calamitosi 23-24/09/03)	67.277				215	-29.000		-1.966	36.526
Fondo cogaranzia Progetto Montecatini Valdinievole	2.468.331				11.290				2.479.621
Fondo garanzia Prima Casa D.C.R. n° 5 del 20/01/2004	72.036				328			-22.036	50.328
Fondo contro-garanzia Progetto 3 Area 7 ex d.d. 7595/05	5.821.722	6.944.833			57.522	-212.807	-58.796	-388.582	12.163.893
Fondo garanzia investimenti	6.947.132		34.950			-31.600	-5.648	-6.944.833	0
Fondo garanzia energie rinnovabili	2.472.321				11.275			-77.809	2.405.787
Fondo garanzia Integra	952.834	380.000			8.234	-4.600	-10.454	-22.634	1.303.380
Fondo garanzia e cogaranzia unificato Protocollo d'intesa 14/04/06	15.036.789		43.200	5.807	158.436	-712.823	-5.029	-384.510	14.141.869
Fondo garanzia Bond di Distretto	7.935.242		192.858		34.171	-2.553.015		-327.453	5.281.803
Fondo garanzia Impianti di risalita	735.289				3.356			-35.289	703.356

oggetto	saldo al 1/1/2009	versamenti per costituzione e/o integrazione	recupero perdite	commissioni	interessi netti anno 2009	utilizzo disponibilità per liquidazioni perdite	addebiti per corrispettivi e/o commissioni	trasferimento disponibilità ad altri fondi e/o restituzione fondi	saldo al 31/12/2009
Fondo garanzia CE.S.VO.T. Centro Servizi per il Volontariato della Toscana	2.487.298				11.377				2.498.675
Fondo garanzia Ariciclocesi di Firenze		250.000							250.000
Fondo garanzia az. 1,3,1 ob. 2 e s.t. docup 2000/2006 (gar. primaria e suss.)	14.936.589	15.920.000		4.468	93.096	-29.000	-7.200		30.917.952
Totale Fondi a fronte dei rischi per il rilascio delle garanzie	60.263.680	23.494.833	271.008	10.275	390.451	-3.572.845	-87.127	-8.294.091	72.476.184

## H.3.1.2 Fondi di agevolazione

oggetto	saldo al 1/1/2009	versamenti per costituzione e/o integrazione	acquisizione disponibilità da altri fondi	recupero disponibilità erogate	Interessi netti anno 2009	utilizzo disponibilità per erogazioni	trasferimento disponibilità ad altri fondi	restituzione disponibilità e/o interessi	saldo al 31/12/2009
Fondo contributi art. 7 L.R.27/93	1.751.935			161.732	6.578	-400.841		-72.779	1.446.625
Fondo contributi art. 13 L.R. 11/96	380						-380		0
Fondo contributi L.R. 84/96	1.767							-1.767	0
Fondo contributi L.R. 95/96	611.272				2.079				613.351
Fondo contributi L.R. 87/97	172.623				576	-24.578			148.621
Fondo contributi L.R. 1/98	120.257				542		-11.175	-102.380	7.244
Fondo contributi L.R. 23/98	2.969.340				12.236	-285.286		-1.337.560	1.358.730
Fondo contributi delibera CIPE 8/8/96	9.851								9.851
Fondo infrastr. commercio Mis. 2 Asse 3 PRSE 2000	21.472		5.308		90			-676	26.193
Fondo C.A.T. Mis. 5 Asse 7 PRSE 2000	4.401							-4.401	0
Fondo contributi Imprendit. Femminile L. 215/92 - IV e V bando	5.069.661			92.330	22.366	-2.478		-158.319	5.023.560
Fondo contributi Imprendit. Femminile L. 215/92 - VI bando	2.141.428				23.024	-93.632		-865.640	1.205.181
Fondo contributi Infrastrutture Turismo Misura 2.1 PRSE 2001/5	160.324				731			-17.067	143.988
Fondo contributi Infrastr. Turismo Misura 2.1 Versilia PRSE 2001/5	222.832				1.004	-98.096		-100.738	25.002
Fondo contributi Progetto Montecatini/Valdievole Mis. 2.1 PRSE 2001/5	220.232				991	-32.000		-34.150	155.074

oggetto	saldo al 1/1/2009	versamenti per costituzione e/o integrazione	acquisizione disponibilità da altri fondi	recupero disponibilità erogate	interessi netti anno 2009	utilizzo disponibilità per erogazioni	trasferimento disponibilità ad altri fondi	restituzione disponibilità e/o interessi	saldo al 31/12/2009
Fondo contributi Infrastr. Turismo Misura 2.1 PRSE 2001/5 - STATOIRT	8.075.298			16.911	39.632	-2.215.164	-1.550.508	-1.010.231	3.365.938
Fondo contributi CIPE 2004	506.016				2.535	-253.226			255.325
Fondo contributi CIPE 2006	298.099	1.604.999			4.685	-1.170.199			737.584
Fondo contributi Infrastrutture Commercio Misura 2.2 PRSE 2001/5	4.865.359			39.073	19.289	-2.462.439		-357.752	2.103.531
Fondo contributi Misura 1.3.1 PRSE 2001/5	9.623.123				43.496	-6.485		-978.861	8.681.272
F.do contrib. Mis. 1.3.1 Versilia PRSE 2001/5	1.062.564				4.838			-196.054	871.348
Fondo contributi Progetto Montecatini/Valdinievole Mis. 1.3.1 PRSE 2001/5	951.941				4.341			-67.263	889.019
Fondo contributi Mis. 1.3.1 PRSE 2001/5 - Tosco Emiliano	262.891				1.193			-17.065	247.019
Fondo contributi Misura 1.4 PRSE 2001/5	4.509.439				17.215	-806.222	-1.000.000	-1.570.553	1.149.879
Fondo contributi Progetto Montecatini/Valdinievole Mis. 1.4 PRSE 2001/5	74.970				309	-8.312		-14.876	52.090
Fondo contributi Alto Agguntivo delib. C.R. 28/02	622.059				2.621	-100.183			524.497
Fondo contributi L.R. 22/02	33.446				148				33.595
Fondo contributi Misura 1.1 Zenit PRSE 2001/5	162.267				721		-162.267		721
Fondo contributi Misura 1.1 Moda PRSE 2001/5	22.191				80	-8.025	-14.167		80
Fondo contributi Protezione Civile	572							-572	0

oggetto	saldo al 1/1/2009	versamenti per costituzione e/o integrazione	acquisizione disponibilità da altri fondi	recupero disponibilità erogate	interessi netti anno 2009	utilizzo disponibilità per erogazioni	trasferimento disponibilità ad altri fondi	restituzione disponibilità e/o interessi	saldo al 31/12/2009
Fondo contributi Biomense L.R. 18/2002	13.504								13.504
Fondo contributi Nubifragio 2006 Chiusi	699								699
Fondo contributi Prima Casa D.C.R. n° 5 del 20/01/2004	1.781.110		22.036		5.092	-662.250		-63.519	1.082.470
Fondo contributi Prestito d'Onore Del. G.R. 1356/2004	396.694						-77.809	-318.885	0
Filiera Industriali Hltex Del. G.R. 1235/2004	3.162.816				20.559	-612.849		-401.662	2.168.863
Filiera Industriali Ruote Del. G.R. 1235/2004	4.751.800				41.698				4.793.497
Filiera Industriali Navica Del. G.R. 1235/2004	3.000.000				26.149				3.026.149
Fondo contributi Innov. Serv. Vaidinevole Mis. I.6.1.PRSE 2001/2005	222.230				1.013			-22.230	201.013
Fondo Alluvione Sinalunga ex Dellibera G.R. 55/06	274.644				1.247	-716			275.174
Sviluppo Pre-Competitivo Del. C.R. 137/05	18.112.167				74.513	-4.660.098	-590.142		12.936.440
Investimenti Innovativi Dei. C.R. 137/05	15.358.587				63.291	-3.239.753	-437.036		11.745.089
Sviluppo Pre-Competitivo 2008	11.616.489	4.693.564			118.663	-2.910.937	-12.085		13.505.696
Alluvione Castel Del Piano Grosseto	0	3.176				-3.176			0
Fondo contributi UE Azione 2.1/8 Ob. 2 - Antares	290.152				610				290.762
Fondo contributi PMI turismo Misura 1.5.1 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6	12.595.990			5.714	56.477	-4.293.994		-6.772.559	1.591.628

oggetto	saldo al 1/1/2009	versamenti per costituzione e/o integrazione	acquisizione disponibilità da altri fondi	recupero disponibilità erogate	interessi netti anno 2009	utilizzo disponibilità per erogazioni	trasferimento disponibilità ad altri fondi	restituzione disponibilità e/o interessi	saldo al 31/12/2009
Fondo contributi esercizi commerciali Azione 1.5.2 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6	9.327.366			280.089	42.291	-2.807.219		-4.961.759	1.880.768
Fondo contributi PMI serv. famiglie Azione 1.6.1 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6	499.554				2.222	-982	-443.090		57.704
Fondo contributi creazione PMI donne Azione 1.8.2 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6	1.289.790		2.186.061		4.458	-3.413.852		-5.278	41.179
Fondo contributi creazione PMI giovani Azione 1.6.3 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6	772.941			3.321	2.742	-12.317	-665.000		101.687
Fondo contributi strutt. compl. turismo Azione 2.1.1 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6	5.922.908		1.550.508		26.211	-4.707.087			2.792.539
Fondo contributi infrastr. commercio Azione 2.1.2 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6	2.444.454				11.485	-2.026.744			429.195
Fondo contributi infr. priv. att. culturali Azione 2.2.2 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6	1.091.910			10	3.425	-804.440		-222.888	68.017
Fondo contributi Azione Assistenza Tecnica DOCUP 2000/6	4.893				26				4.920
<b>Totale Fondi per l'erogazione di contributi alle imprese</b>	<b>137.458.708</b>	<b>6.301.739</b>	<b>3.763.913</b>	<b>599.182</b>	<b>713.490</b>	<b>-38.123.578</b>	<b>-4.963.658</b>	<b>-19.677.484</b>	<b>86.072.312</b>

*H.3.1.2.1 Utilizzo Fondi agevolazioni (valori presenti tra le "Altre attività" - voce 140)*

Tipologia	31/12/09	31/12/08
1. Sviluppo Precompetitivo	5.304.165	228.196
2. Investimenti Innovativi	3.823.017	582.664
3. Filire Industriali Hitex	835.850	0

## H.3.1.3 Altri Fondi

oggetto	saldo al 1/1/2009	versamenti per costituzione e/o integrazione	trasferimento disponibilità da altri fondi	interessi su rimborsi e altri proventi	interessi netti anno 2009	utilizzo disponibilità	trasferimento disponibilità ad altri fondi	restituzione disponibilità e/o interessi	saldo al 31/12/2009
Fondo erogazione anticipazioni finanziarie L.L.R. 12/95 e 11/96	899.313				3.473		-899.313		3.473
Fondo erogazione anticipazioni finanziarie Mis. 2 Asse 6 PRSE 2000	1.724.415	17		9.574	3.466		-1.616.944		120.528
Fondo assunzione partecip. ed obbligazioni conv. art. 5 L.R. 24/96	12.268.163			50.426	18.319		-4.000.000	-143.352	-8.193.556
Fondo rotazione prestiti partecipativi L.R. 11/2000	165.829				531		-2.562		163.798
Fondo Mobiliare chiuso Toscana Venture	2.667.900								2.667.900
Fondo recupero crediti L.R. 24/96 e Fondo gestione stralcio art. 13 L.R. 41/94	3.805.642			34.665	11.835	-3.277.000		-133.210	441.931
Fondo assunzione partecipazioni PMI d.d. 31/55/06	2.546.994				8.295		-36.144	-12.048	2.507.097
Fondo rotazione UE azione 2.4 ob.2	2.723.231				3.151			-2.128.172	598.209
Fondo rotazione UE misure 4.1 e 4.2/B ob. 5b	1.609.137				1.133			-1.280.326	329.944
Fondo rotazione UE azione 4.2 ob. 2	253.459				132				253.591
F.do prestiti partecipativi az. 1.3.2 DOCUP 2000/6	6.883.722			84.237	15.707				6.983.667
Fondo contributi imprese industriali Azione 1.1.1 ob. 2 e p.o. DOCUP 2000/6	124.608.692	1.867.804	2.200.000	147.791	187.166		-12.221.971	-4.617.054	112.172.430
<b>Totale altri fondi</b>	<b>160.156.497</b>	<b>1.867.822</b>	<b>2.200.000</b>	<b>326.694</b>	<b>253.208</b>	<b>-3.277.000</b>	<b>-18.776.935</b>	<b>-8.314.162</b>	<b>134.436.124</b>

*H.3.1.3.1 Utilizzo altri Fondi (valori presenti tra le "Altre attività" - voce 140)*

Tipologia	31/12/09	31/12/08
1. Anticipazioni finanziarie misura 2.6 PRSE 2000	50.820	107.488
2. Partecipazioni e obbligazioni conv. art. 5 L.R. 24/96	6.994.995	7.867.429
3. Prestiti partecipativi art. 1 L.R. 11/2000 - Tandem I	33.333	70.910
4. Partecipazioni in PMI d.d. 3155/2006	1.100.785	700.785
5. Azione UE 2.4 ob. 2 DOCUP 94/99		113.398
6. Azione UE 4.1 e 4.2/B ob. 5b DOCUP 94/99		87.005
7. Azione UE 4.2 ob. 2 DOCUP 94/99		60.261
8. Prestiti partecipativi azione 1.3.2 ob. 2 DOCUP 2000/6	6.463.730	3.353.305
9. Azione 1.1.1 ob. 2 e s.t. DOCUP 2000/6	98.267.056	78.885.804



## **PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

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



## PARTE D ALTRE INFORMAZIONI

### SEZIONE 3

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

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 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, 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*

Fidi Toscana intende mantenere il tratto distintivo costituito dalla partecipazione prevalente della Regione Toscana, nell'ambito di un'intesa con le banche codificata dallo statuto. Tale intesa consente di attribuire a queste ultime collettivamente la maggioranza assoluta del capitale e di esprimere il presidente e il vice presidente, mentre riconosce alla Regione Toscana singolarmente la maggioranza relativa del capitale; l'indirizzo dell'attività tramite direttive; il voto determinante nell'assemblea straordinaria; la designazione del direttore generale e una presenza garantita negli organi sociali.

Quanto alle funzioni che Fidi Toscana si propone di esercitare, costituiscono un'evoluzione dell'operatività attuale a valere sul patrimonio e sui fondi di terzi più che una radicale trasformazione dell'oggetto sociale e sono ben definite dalla dizione "banca di garanzia e di sviluppo".

Sul versante degli impieghi ciò significa che il credito di firma resta l'attività prevalente e viene esteso nei beneficiari e nelle operazioni; il credito per cassa viene finalizzato ai prestiti partecipativi a medio termine per favorire la crescita e la capitalizzazione delle minori imprese; il capitale di rischio e la consulenza finanziaria in favore delle imprese sono ampliati nei beneficiari; la gestione dei fondi speciali e delle agevolazioni viene confermata nell'ambito della nuova operatività degli enti pubblici, completando il quadro dei servizi offerti.

Sul versante della raccolta del risparmio sono previsti, oltre alle azioni e agli altri strumenti finanziari partecipativi, il ricorso ai finanziamenti dei soci e all'emissione di obbligazioni e di altri strumenti finanziari non partecipativi; è confermata la gestione dei fondi speciali, i più rilevanti dei quali sono di origine regionale.

Restano esclusi dall'operatività le operazioni per cassa a breve termine e la raccolta del risparmio tramite depositi.

Lo statuto di Fidi Toscana – Banca di garanzia e di sviluppo infine abroga una serie di vincoli operativi che furono a suo tempo introdotti in un quadro normativo e di programmazione profondamente diverso. I vincoli abrogati sono: l'obbligo di finanziare gli impieghi unicamente con il patrimonio, che è in contrasto con la funzione stessa della banca; i limiti alla remunerazione delle attività sociali, che sono in contrasto con una operatività di mercato; la restrizione alle minori imprese dell'attività sociale, che viene estesa anche ad altri soggetti economici come i lavoratori autonomi, le società partecipate dagli enti pubblici e (per taluni investimenti) le persone fisiche, pur mantenendo Fidi Toscana la fisionomia di una società orientata a sostenere lo sviluppo.

Fidi Toscana si propone di estendere i beneficiari delle garanzie e delle contro-garanzie (sia sulla perdita o sussidiarie sia sull'esposizione o a prima richiesta), oltre le imprese agricole o le piccole e medie imprese extra agricole, a:

- le imprese di minori dimensioni partecipate dalla Regione Toscana e da altri enti pubblici locali;
- i lavoratori autonomi, che costituiscono una parte crescente dell'attività economica;
- le persone fisiche per:
  - l'acquisizione della prima casa;
  - l'installazione di impianti per il risparmio energetico e l'utilizzo di energie rinnovabili;
  - la formazione e la riqualificazione professionale;
  - la capitalizzazione di imprese costituite in società di cui le persone fisiche siano soci.

Per quanto attiene le imprese partecipate dalla Regione e dagli enti locali, non si pongono particolari problemi di professionalità e di esperienza rispetto all'operatività attuale. Lo stesso può dirsi per i lavoratori autonomi, dato che il confine con le micro imprese individuali è assai labile. Per la valutazione dell'affidabilità delle persone fisi-

che invece la Società può giovare dell'esperienza fatta a partire dal 2006 con la gestione del fondo regionale destinato al microcredito e dell'altro destinato alle energie rinnovabili.

Fidi Toscana inoltre si propone di estendere la concessione delle garanzie e delle contro-garanzie (sia sulla perdita o sussidiarie sia sull'esposizione o a prima richiesta), oltre che alle operazioni di credito, di factoring e di leasing concesse dalle banche o dagli intermediari finanziari, a:

- le operazioni commerciali con controparti italiane o estere;
- le operazioni con enti pubblici;

anche in assenza di operazioni di credito.

Per le operazioni con gli enti pubblici la Società intende prestare fidejussioni per le anticipazioni di crediti o di contributi connessi a investimenti ancora da effettuare; mentre per le operazioni commerciali con controparti italiane la Società intende concedere le fidejussioni alle piccole e medie imprese a fronte della prestazione di servizi continuativi (luce, acqua, gas, elettricità) o a fronte di anticipazioni su commesse da parte di grandi imprese.

In entrambi i casi Fidi Toscana si avvarrà dell'esperienza maturata nella gestione delle agevolazioni per valutare la regolarità della documentazione e nella concessione delle garanzie per la valutazione d'affidabilità.

Per le operazioni sull'estero, la Società intende garantire SIMEST per il finanziamento di programmi di penetrazione commerciale o la partecipazione a joint venture di piccole e medie imprese. Per il credito all'export, la Società si propone di allacciare più stretti rapporti con S.A.C.E. per le piccole e medie imprese, effettuando per conto della S.A.C.E. medesima la raccolta della documentazione e la concessione della garanzia, nell'ambito di uno specifico plafond, a somiglianza di quanto fatto da altre banche.

La nuova operatività sarà sviluppata gradualmente in parallelo all'acquisizione delle specifiche professionalità e di nuovi strumenti, tra cui l'acquisizione dei dati sulle persone fisiche della centrale rischi di CRIF. Per i nuovi interventi inoltre la Società

continuerà ad acquisire – laddove possibile – le contro-garanzie del Fondo Centrale ex legge 662 / 96 e del Fondo Europeo per gli Investimenti. Le garanzie a prima richiesta saranno concesse solo a fronte di valide contro-garanzie, in modo da ridurre l'esborso sull'esposizione e i connessi problemi di liquidità.

Inoltre Fidi Toscana si propone di effettuare partecipazioni di minoranza, prestiti obbligazionari anche convertibili, strumenti finanziari indicati agli articoli 2346 e 2411 del codice civile, prestiti partecipativi, associazioni in partecipazione in favore di:

- imprese extra agricole di minori dimensioni;
- imprese dell'agricoltura, della pesca, di trasformazione e di commercializzazione dei prodotti agricoli;
- imprese di minori dimensioni partecipate dalla Regione Toscana e da altri enti pubblici locali;

al fine di promuoverne e sostenerne lo sviluppo e favorirne la crescita dimensionale, con lo scopo di cedere successivamente a terzi i titoli relativi anche mediante l'ingresso delle imprese emittenti nei mercati ufficiali dei capitali.

Le operazioni saranno finalizzate in prevalenza agli investimenti e quindi avranno una connotazione rivolta allo sviluppo e all'innovazione della capacità di produzione di beni e servizi. La professionalità è ormai consolidata, sia in Fidi Toscana che nella partecipata S.I.C.I.

Fidi Toscana si propone altresì di sviluppare l'attività di consulenza, non solo nei confronti degli enti pubblici e delle piccole e medie imprese ma anche nei confronti di tutte le imprese senza limiti dimensionali. L'esperienza e la professionalità in questo campo sono ormai consolidate.

In particolare la Società si propone di prestare consulenze alle imprese:

- per la ricerca e l'organizzazione di forme di finanziamento funzionali ai loro progetti di ammodernamento, espansione, investimento, innovazione tecnologica, marketing, riconversione, ristrutturazione;

- in materia di struttura finanziaria, di strategia industriale e questioni connesse, nonché per la concentrazione e il rilievo di altre imprese;
- per l'emissione o il collocamento o la sottoscrizione di strumenti finanziari, ivi compresa l'organizzazione e la costituzione di consorzi di garanzia e di collocamento;
- per l'ottenimento di agevolazioni, con l'esclusione delle agevolazioni gestite dalla Società stessa. Quest'ultima è una nuova attività nella quale Fidi Toscana potrà mettere a frutto l'esperienza acquisita nella gestione delle agevolazioni.

Infine Fidi Toscana si propone di continuare nella gestione di agevolazioni di enti pubblici. L'attività sarà svolta in misura e con modalità diverse rispetto al passato, quando la Regione Toscana dava in affidamento diretto alla Società la gestione delle proprie agevolazioni e sarà fondata soprattutto sulla partecipazione a gare pubbliche. Esperienze in questo campo sono già state fatte negli ultimi anni.

L'assunzione dello status di banca agevolerà questo processo di espansione dell'attività.

L'introduzione della vigilanza prudenziale equivalente ha già comportato vantaggi per le società iscritte all'albo ex articolo 107 del testo unico bancario, in particolare per la ponderazione ridotta ai fini dell'assorbimento di capitale, in quanto soggetti vigilati. Lo status di banca ciononostante è molto importante per sviluppare le attività dove è prevalente il rapporto con le imprese piuttosto che con gli intermediari creditizi, come:

- la garanzia sui crediti all'esportazione;
- le fidejussioni su transazioni commerciali o con enti pubblici;
- l'asseverazione dei piani economico-finanziari nel project financing e nella richiesta di agevolazioni.

Altrettanto importante è lo status di banca per la raccolta del risparmio, anche nella sola forma di emissione di obbligazioni, in forza di coefficienti patrimoniali minimi più elevati e di segnalazioni di vigilanza più stringenti.

Il sistema informativo in uso, sebbene adeguato all'operatività corrente, non è più in grado di soddisfare le esigenze di flessibilità e di razionalizzazione dei costi. I limiti principali sono:

- l'utilizzo di tecnologie poco diffuse (programmazione in powerbuilder, data base informix) che rendono difficile il reperimento di risorse competenti;
- un data base che non è aggiornato alle più recenti evoluzioni informatiche;
- una struttura tabellare che necessita di essere razionalizzata e semplificata con l'eliminazione degli elementi desueti;
- la necessità di un maggior livello di sicurezza, che sia intrinseca del sistema (business continuity) e a livello di client per quanto concerne i controlli operativi;
- un unico fornitore esterno, non specializzato.

L'intervento progettuale di ridisegno del sistema informativo è basato sulle seguenti linee guida:

- il decentramento dell'intera infrastruttura hardware presso soggetti esterni, in grado di garantire la completa gestione delle problematiche di base (sistemi operativi, data base e risorse hardware) oltre che le funzionalità di disaster recovery e di business continuity;
- l'assegnazione in outsourcing della gestione dell'intera architettura applicativa (front office e back office) a fornitori che abbiano competenze ed esperienze di lavoro con banche e intermediari finanziari ex articolo 107 del testo unico bancario; particolare attenzione è attribuita al prodotto di workflow per la gestione del processo del credito;
- l'assegnazione in outsourcing degli adempimenti segnaletici verso la Banca d'Italia, l'Agenzia delle Entrate e altri soggetti;
- il ricorso a strumenti di data warehousing e business intelligence per soddisfare l'esigenza di informazione dei diversi livelli aziendali

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. Per le garanzie sono state altresì introdotte delle modifiche in data 24.03.2009, 12.11.2009 e 18.02.2010 per tenere conto delle attività avviate tramite l'emissione dei prestiti subordinati denominati "Misura Liquidità", "Misura Investimenti" e "Misura Investimenti imprenditoria femminile".

### 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 standardizzato, 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 trimestralmente al Consiglio di Amministrazione dal Direttore Generale. Le strutture organizzative preposte sono la Funzione controllo Rischi e Conformità, 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;

- o società per la gestione di servizi attribuiti dalla Regione Toscana;
- o società di gestione di fondi d'investimento o di previdenza complementare;
- o 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 dismissione; 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 standardizzato, 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 la Funzione Controllo Rischi e Conformità 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, prevalentemente 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 controgaranzia 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 e definendola in una percentuale del patrimonio di vigilanza inversamente proporzionale al rischio, la documentazione necessaria all'istruttoria e 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 controgaranzie richieste, gli indici patrimoniali e reddituali, la centrale dei rischi e 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 – 2005.

Le strutture organizzative preposte sono la Funzione Controllo Rischi e Conformità 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 orga-

nizzative 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 – 2005. 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 e 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 e 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 la Funzione Controllo Rischi e Conformità e l'Area Agevolazioni Garanzie e 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 controgaranzia 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 17.12.2009.

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 nelle Istruzioni di vigilanza (Circolari Banca d’Italia 216/96 e 217/96) per gli Intermediari finanziari iscritti nell’Elenco speciale di cui all’art. 107 del Testo Unico Bancario;
- “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 effettuato 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. È 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 rientranti nel portafoglio "garantite da immobili". 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. La società ha definito quindi di procedere con un aumento delle rettifiche di portafoglio rispetto a quelle effettuate l'anno precedente per tenere conto, in via prudenziale, dell'andamento del mercato e del trend di deterioramento delle garanzie relativo all'anno precedente.

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 31.12.2009. 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 31.12.2009 risultano essere coperte dalle riserve e dalle risorse dei singoli fondi.

Le strutture organizzative preposte sono la Funzione Controllo Rischi e Conformità 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 € 8,238 milioni (relativi a n. 178 posizioni) di cui € 4,670 milioni (relativi a n. 118 posizioni) per posizioni a valere sul patrimonio ex art. 35 dello statuto sociale ed € 3,568 milioni (relativi a n. 60 posizioni) per posizioni a valere su fondi terzi in amministrazione. La struttura organizzativa preposta è il Servizio Affari Legali e Contenzioso.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)  
Fondi Propri

Portafogli/qualità	Sofferenze	Attività incagliate	Attività ristrutturate	Attività scadute	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Attività finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.322				51.591.258	51.594.580
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					63.571.082	63.571.082
5. Crediti verso banche					26.273.371	26.273.371
6. Crediti verso enti finanziari					200.000	200.000
7. Crediti verso clientela	8.487				8.019.374	8.027.861
8. Derivati di copertura						
<b>Totale 2009</b>	<b>11.809</b>				<b>149.655.085</b>	<b>149.666.894</b>
<b>Totale 2008</b>	<b>91.504</b>				<b>103.188.178</b>	<b>103.279.682</b>

1. Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)  
Fondi di Terzi in Amministrazione

Portafogli/qualità	Sofferenze	Attività incagliate	Attività ristrutturate	Attività scadute	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Attività finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
5. Crediti verso banche					167.455.449	167.455.449
6. Crediti verso enti finanziari						
7. Crediti verso clientela	4.244				114.777.971	114.782.215
8. Derivati di copertura						
<b>Totale 2009</b>	<b>4.244</b>				<b>282.233.420</b>	<b>282.237.664</b>
<b>Totale 2008</b>	<b>4.244</b>				<b>348.385.384</b>	<b>348.389.628</b>

**2. Esposizioni creditizie**

**2.1 Esposizioni creditizie verso clientela: valori lordi e netti  
Fondi Propri**

Tipologie esposizione/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. ATTIVITA' DETERIORATE</b>				
<b>ESPOSIZIONI PER CASSA:</b>				
- Sofferenze	2.879.481	2.867.672		11.809
- Incagli				
- Esposizioni ristrutturate				
- Esposizioni scadute deteriorate				
<b>ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO:</b>				
- Sofferenze	18.883.235	7.551.976		11.331.259
- Incagli	9.525.682	3.375.555		6.150.127
- Esposizioni ristrutturate				
- Esposizioni scadute deteriorate	9.660.332	400.863		9.259.469
<b>Totale A</b>	<b>40.948.730</b>	<b>14.196.066</b>		<b>26.752.664</b>
<b>B. ESPOSIZIONI IN BONIS</b>				
- Esposizioni scadute deteriorate				
- Altre esposizioni				
- cassa	77.358.886			77.358.886
- fuori bilancio	876.293.672		940.020	875.353.652
<b>Totale B</b>	<b>953.652.558</b>		<b>940.020</b>	<b>952.712.539</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>994.601.288</b>	<b>14.196.066</b>	<b>940.020</b>	<b>979.465.203</b>

## 2.1 Esposizioni creditizie verso clientela: valori lordi e netti

Fondi di Terzi in Amministrazione

Tipologie esposizione/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. ATTIVITA' DETERIORATE</b>				
<b>ESPOSIZIONI PER CASSA:</b>				
- Sofferenze	298.895	294.652		4.244
- Incagli				
- Esposizioni ristrutturate				
- Esposizioni scadute deteriorate				
<b>ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO:</b>				
- Sofferenze	8.654.507			8.654.507
- Incagli	4.008.711			4.008.711
- Esposizioni ristrutturate				
- Esposizioni scadute deteriorate	4.681.746			4.681.746
<b>Totale A</b>	<b>17.643.859</b>	<b>294.652</b>		<b>17.349.208</b>
<b>B. ESPOSIZIONI IN BONIS</b>				
- Esposizioni scadute deteriorate				
- Altre esposizioni				
- cassa	114.777.971			114.777.971
- fuori bilancio	302.343.712			302.343.712
<b>Totale B</b>	<b>417.121.683</b>			<b>417.121.683</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>434.765.543</b>	<b>294.652</b>		<b>434.470.891</b>

*2.2 Esposizioni creditizie verso banche ed enti finanziari: valori lordi e netti  
Fondi Propri*

Tipologie esposizione/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. ATTIVITA' DETERIORATE</b>				
<b>ESPOSIZIONI PER CASSA:</b>				
- Sofferenze				
- Incagli				
- Esposizioni ristrutturate				
- Esposizioni scadute deteriorate				
<b>ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO:</b>				
- Sofferenze				
- Incagli				
- Esposizioni ristrutturate				
- Esposizioni scadute deteriorate				
<b>Totale A</b>				
<b>B. ESPOSIZIONI IN BONIS</b>				
- Esposizioni scadute deteriorate				
- Altre esposizioni				
- cassa	79.971.587			
- fuori bilancio				
<b>Totale B</b>	<b>79.971.587</b>			<b>79.971.587</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>79.971.587</b>			<b>79.971.587</b>

## 2.2 Esposizioni creditizie verso banche ed enti finanziari: valori lordi e netti

## Fondi di Terzi in Amministrazione

Tipologie esposizione/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. ATTIVITA' DETERIORATE</b>				
<b>ESPOSIZIONI PER CASSA:</b>				
- Sofferenze				
- Incagli				
- Esposizioni ristrutturate				
- Esposizioni scadute deteriorate				
<b>ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO:</b>				
- Sofferenze				
- Incagli				
- Esposizioni ristrutturate				
- Esposizioni scadute deteriorate				
<b>Totale A</b>				
<b>B. ESPOSIZIONI IN BONIS</b>				
- Esposizioni scadute deteriorate				
- Altre esposizioni				
- cassa	167.455.449			
- fuori bilancio				
<b>Totale B</b>	<b>167.455.449</b>			<b>167.455.449</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>167.455.449</b>			<b>167.455.449</b>

### 3. Concentrazione del credito

#### 3.1 Distribuzione dei finanziamenti verso la clientela (al lordo di rettifiche di valore) per settore di attività economica della controparte - **Fondi Propri**

branca di attività economica	importo
agricoltura	150.000
industria	400.000
commercio	476.891
costruzioni	
servizi	66.667
<b>Totale</b>	<b>1.093.558</b>

#### 3.2 Distribuzione dei finanziamenti verso la clientela (al lordo di rettifiche di valore) per area geografica della controparte - **Fondi Propri**

area geografica	importo
Toscana	1.093.558
<b>Totale</b>	<b>1.093.558</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 – 2005;
- 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 31.12.2009 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 2010 – 2012 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.

##### *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 e 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 Qualità ed Etica e Reclami, 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 Qualità ed Etica e Reclami, 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 Qualità ed Etica e Reclami, 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 Qualità ed Etica e Reclami, 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.

La struttura organizzativa preposta è l'Area Corporate, anche tramite il Servizio Informatica Organizzazione e Servizi Generali.

### 2.2.4 *Esternalizzazione 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	Reale Mutua
Guasti accidentali autoveicoli (ARD KASKO)	Faro
Incendio	Reale Mutua
Incendio - Apparecchiature elettroniche	Reale Mutua
Infortuni	ACE Europe
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.)	Reale Mutua

##### *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 ottobre 2009 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 62/100 (ottobre 2009); un rispetto della normativa del lavoro senza rilievi da parte del certificatore (novembre 2009); nessun rilievo riguardo alla normativa per la salute e la sicurezza sui luoghi di lavoro; un livello di soddisfazione del personale pari a 6,45/10 (gennaio 2009).

### 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. Nel corso del 2009 la Società non ha ritenuto di dover procedere ad una nuova verifica, stante la sostanziale invarianza del sistema informativo.

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

Si espone nella tabella seguente il requisito patrimoniale determinato a fronte del rischio operativo della Società. È 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 dalle nuove Istruzioni di Banca d'Italia del 16 dicembre 2009 per la redazione del bilancio.

Margine di intermediazione anno 31.12.2007	12.244.744
Margine di intermediazione anno 31.12.2008	13.693.087
Margine di intermediazione anno 31.12.2009	15.112.727
Media ultimo triennio	13.683.519
Requisito patrimoniale (15% su media triennale)	<b>2.052.528</b>



## **PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Sezione 4 – Informazioni sul Patrimonio**

#### *4.1 Il Patrimonio dell'impresa*

#### *4.2 Il Patrimonio e i coefficienti di vigilanza*



## PARTE D ALTRE INFORMAZIONI

### SEZIONE 4 - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

#### 4.1 Il Patrimonio dell'impresa

##### 4.1.1 Informazioni di natura qualitativa

Il Patrimonio netto della Società è rappresentato dalla somma del capitale sociale, delle riserve di utili, della riserva da valutazione dei titoli di capitale e di debito, degli strumenti di capitale e dell'utile di esercizio (Tabella 4.1.2).

Il Patrimonio della Società costituisce il primo presidio a fronte dei rischi connessi con le molteplici attività svolte dalla Società e la consistenza del medesimo ne garantisce la stabilità oltre a consentire adeguati margini di manovra operativa; il tutto a beneficio dell'intero sistema finanziario.

Il Patrimonio della Società costituisce altresì l'aggregato patrimoniale più rilevante ai fini della determinazione del Patrimonio di vigilanza (§ 4.2 a seguire) e rappresenta, pertanto, la risorsa finanziaria principale in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Società ai rischi tipici della propria attività, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti degli stakeholders e di tutto il sistema nella sua complessità.

#### 4.1.2. Informazioni di natura quantitativa

##### 4.1.2.1 patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	2009	2008
1. Capitale sociale	98.533.914	87.230.000
2. Sovrapprezzi di emissione		
3. Riserve		
- di utili		
a) legale	798.326	758.958
b) facoltativa	4.808.176	5.217.936
c) azioni proprie		
d) altre (Fondo idea)	3.000.000	3.000.000
- altre		
a) Ex Fondo rischi finanziari generali		3.478.761
b) Ex Fondo rischi su crediti		139.464
4. (Azioni proprie)		
5. Riserve da valutazione		
- Attività finanziarie disponibili per la vendita		
a) titoli di debito	970.367	-34.868
b) titoli di capitale	-210.143	-332.404
6. Strumenti di capitale	41.741.149	
7. Utile di esercizio	356.527	787.383
<b>Totale</b>	<b>149.998.316</b>	<b>100.245.230</b>

## 4.1.2.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita

Attività/Valori	Totale 2009		Totale 2008	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito <sup>1</sup>	1.993.775	-1.023.408	344.618	-773.426
2. Titoli di capitale <sup>2</sup>	130.321	-340.464	40	-332.443
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>2.124.096</b>	<b>-1.363.872</b>	<b>344.658</b>	<b>-1.105.870</b>
<b>Totale Voce 170 Stato Patrimoniale</b>	<b>760.224</b>		<b>-761.212</b>	

<sup>1</sup> La riserva negativa 2009 Titoli di debito contiene il saldo 2008 (Riserva positiva - Riserva negativa) pari ad € -34.868.

La riserva negativa 2008 Titoli di debito contiene il saldo 2007 (Riserva positiva - Riserva negativa) pari ad € -405.430.

<sup>2</sup> La riserva negativa 2009 Titoli di capitale contiene il saldo 2008 (Riserva positiva - Riserva negativa) pari ad € -332.404.

Di cui Fondi Propri:

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

Attività/Valori	Totale 2009		Totale 2008	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito <sup>1</sup>	1.599.835	-629.468	333.128	-367.996
2. Titoli di capitale <sup>2</sup>	130.321	-340.464	40	-332.443
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>1.730.156</b>	<b>-969.932</b>	<b>333.168</b>	<b>-700.440</b>
<b>Totale Voce 170 Stato Patrimoniale</b>	<b>760.224</b>		<b>-367.272</b>	

<sup>1</sup> La riserva negativa 2009 Titoli di debito contiene il saldo 2008 (Riserva positiva - Riserva negativa) pari ad € -428.808.

La riserva positiva 2008 Titoli di debito contiene il saldo 2007 (Riserva positiva - Riserva negativa) pari ad € 189.705.

<sup>2</sup> La riserva negativa 2009 Titoli di capitale contiene il saldo 2008 (Riserva positiva - Riserva negativa) pari ad € -332.404.

Di cui Fondi di Terzi in Amministrazione:

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

Attività/Valori	Totale 2009		Totale 2008	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito <sup>1</sup>	393.940	-393.940	201.195	-595.135
2. Titoli di capitale				
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>393.940</b>	<b>-393.940</b>	<b>201.195</b>	<b>-595.135</b>
<b>Totale Voce 170 Stato Patrimoniale</b>	<b>0</b>		<b>-393.940</b>	

<sup>1</sup> La riserva negativa 2009 Titoli di debito contiene il saldo 2008 (Riserva positiva - Riserva negativa) pari ad € -393.940.

La riserva negativa 2008 Titoli di debito contiene il saldo 2007 (Riserva positiva - Riserva negativa) pari ad € -595.135.

*4.1.2.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue*

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>-34.868</b>	<b>-332.404</b>		
<b>2. Variazioni positive</b>				
2.1 Incrementi di fair value	1.428.835	8.495		
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative da deterioramento da realizzo	171.000	121.826		
2.2 Altre variazioni				
<b>3. Variazioni negative</b>				
3.1 Riduzioni di fair value	-200.661	-8.060		
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive: da realizzo				
3.4 Altre variazioni	-393.940			
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>970.367</b>	<b>-210.143</b>		
<b>Totale Voce 170 Stato Patrimoniale</b>	<b>760.224</b>			

*4.2.1 Patrimonio di vigilanza*

*4.2.1.1 Informazioni di natura qualitativa*

Il Patrimonio di vigilanza è calcolato come somma algebrica di una serie di elementi positivi e negativi la cui computabilità viene ammessa, con o senza limitazioni a seconda dei casi previsti dalla normativa, in relazione alla qualità patrimoniale riconosciuta a ciascuno di essi (v. dettagli in Circolare della Banca d'Italia 217/96).

Esso costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale ed è costituito dal Patrimonio di base, il cui elemento principale è rappresentato, come indicato al precedente paragrafo 4.1, dal Patrimonio netto della Società, dal Patrimonio supplementare, nel quale sono ricomprese anche la riserva da valutazione e le passività subordinate, e dal Patrimonio di terzo livello; la Società non fa ricorso a strumenti computabili in quest'ultima tipologia di patrimonio.

Il 4 febbraio 2009 sono stati stipulati con la Regione Toscana, nostro socio di riferimento, due contratti di prestito subordinato con scadenza 2024, aventi le caratteristiche previste dalla normativa in materia di passività subordinate, sopra indicate come facenti parte del Patrimonio supplementare

Tuttavia, tali risorse non sono ad oggi computate nel Patrimonio di vigilanza, stante il divieto imposto da Banca d'Italia in data 29 novembre 2009 per il mancato rispetto di alcuni requisiti normativi.

Nel febbraio 2010 sono state trasmesse a Banca d'Italia le modifiche ai contratti di prestito subordinato al fine di sanare le clausole contestate.

In base alle Istruzioni di vigilanza il Patrimonio di vigilanza della Società deve rappresentare almeno il 6% del totale delle Attività ponderate (Total capital ratio) in relazione al profilo di rischio creditizio, valutato in base a tutta una serie di elementi e secondo modalità dettagliatamente indicate dalla normativa di Banca d'Italia (Circolari 216/96 e 217/96). Sono tuttavia escluse dalle attività di rischio le attività che secondo la normativa di riferimento sono già dedotte dal Patrimonio di vigilanza.

La successiva Tabella 4.2.1.2 indica la composizione del Patrimonio di vigilanza della Società alla data di riferimento del bilancio.

**4.2.1.2 Informazioni di natura quantitativa***Patrimonio di vigilanza*

	2009	2008
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>106.992.403</b>	<b>100.453.943</b>
B. Filtri prudenziali del patrimonio base		
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)		-367.272
<b>C. patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)</b>	<b>106.992.403</b>	<b>100.086.671</b>
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	-2.958.291	-3.004.995
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C - D)</b>	<b>104.034.112</b>	<b>97.081.676</b>
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>760.224</b>	
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare		
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	-380.112	
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)</b>	<b>380.112</b>	
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	-2.958.291	-3.004.995
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H - I)</b>	<b>-2.578.179</b>	<b>-3.004.995</b>
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)</b>	<b>101.455.933</b>	<b>94.076.681</b>
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)		
<b>P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N + O)</b>	<b>101.455.933</b>	<b>94.076.681</b>

**4.2.2 Adeguatezza patrimoniale****4.2.2.1 Informazioni di natura qualitativa**

In ottemperanza a quanto previsto dalle Nuove disposizioni di vigilanza (Circolare Banca d'Italia n° 216 del 5 agosto 1996 – e successivi aggiornamenti) per gli intermediari finanziari iscritti nell'Elenco speciale di cui all'art. 107 del Testo Unico Bancario, Fidi Toscana ha definito un autonomo processo interno di valutazione della propria

Adeguatezza patrimoniale (ICAAP: *Internal Capital Adequacy Assessment Process*), attuale e prospettica, in relazione ai rischi assunti e alle strategie aziendali.

Il nuovo impianto di vigilanza prudenziale è equivalente a quello degli enti creditizi seppur con l'applicazione del principio di proporzionalità, ovvero con la possibilità di applicare metodi di determinazione di requisiti prudenziali semplificati in considerazione di elementi quali le caratteristiche, le dimensioni e la complessità dell'attività svolta.

La materia è adeguatamente sviluppata nell'Informativa al pubblico pubblicata nel sito di Fidi Toscana ([www.fiditoscana.it](http://www.fiditoscana.it)) e ad essa si rinvia in merito alle metodologie di individuazione, misurazione e valutazione dei rischi della Società nonché in merito ai ruoli e alle responsabilità all'interno della Società.

Nella tabella 4.2.2.2 sono riepilogate le Attività di rischio nonché i Requisiti prudenziali, secondo quanto previsto nella normativa di Banca d'Italia (Circolare n° 217 del 5 agosto 1996 – e successivi aggiornamenti), alla data di riferimento del bilancio.

Sono inoltre indicati i rapporti tra il Patrimonio di base (TIER 1) e il Patrimonio di vigilanza (TIER 3), da un lato, e le Attività di rischio ponderate, dall'altro.

#### 4.2.2.2 Informazioni di natura quantitativa

##### 4.2.2.2 Adeguatezza patrimoniale

Categorie/valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	2009	2008	2009	2008
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>	778.369.826	596.058.294	625.909.333	481.234.583
1. Metodologia standardizzata				
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
<b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>			37.554.560	28.874.075
<b>B.2 Rischi di mercato</b>				
1. Metodologia standard				
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
<b>B.3 Rischio operativo</b>				
1. Metodo base			2.052.528	1.915.937
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
<b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>				
- Rischio di concentrazione (2° Pilastro)			5.106.284	3.216.360
<b>B. 5 Altri elementi di calcolo</b>				
<b>B.6 Totale requisiti prudenziali</b>			44.713.352	34.006.372
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			625.909.333	481.234.583
C.2 patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (TIER 1 capital ratio)			16,62%	19,65%
C. 3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			16,21%	20,17%



## **PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva**



*Sezione 5 - Prospetto analitico della redditività complessiva*

	Voci	Importo lordo	Imposta sul reddito	Importo netto
10.	Utile di esercizio	1.404.366	-1.047.839	356.527
20.	<b>Altre componenti reddituali</b>			
	Attività finanziarie disponibili per la vendita:			
	a) variazioni di fair value	834.670		834.670
	b) rigiro a conto economico	292.826		292.826
	- rettifiche da deterioramento			
	- utili/perdite da realizzo			
	c) altre variazioni			
110.	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	<b>1.127.496</b>		<b>1.127.496</b>
120.	<b>redditività complessiva (voce 10 + 110)</b>	<b>2.531.862</b>	<b>-1.047.839</b>	<b>1.484.023</b>



## **PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Sezione 7 – Altri dettagli informativi**

- **7.1 Informativa al pubblico**



## Sezione 7.1 - Informativa al Pubblico 31 dicembre 2009

In ottemperanza alle prescrizioni normative di cui alla Circolare Banca d'Italia n° 216/96 in tema di "Disciplina di mercato", Fidi Toscana pubblicherà regolarmente anche quest'anno il documento "Informativa al pubblico sul proprio sito internet [www.fiditoscana.it](http://www.fiditoscana.it)

f.to IL PRESIDENTE Paolo Rafanelli

Il sottoscritto amministratore dichiara, ai sensi degli artt. 47 e 76 del DPR 445/2000, che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto 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.