



INTESA SANPAOLO  
PRIVATE BANKING

# Bilancio 2009



# Relazione e Bilancio dell'esercizio 2009

---

## **Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**

Sede Sociale Via Hoepli,10 20121 Milano - Capitale sociale sottoscritto e versato pari a 104.245.200 Euro - Numero di Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale 00460870348 - Partita IVA 06075800158 - Codice ABI 3239.1 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia - Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5554 - Società soggetta all'attività di coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. e appartenente al Gruppo "Intesa Sanpaolo", iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari.

---

---

## Ringraziamenti

*Nonostante il contesto di mercato ancora difficile, anche nel 2009 la Banca ha ottenuto risultati economici molto positivi, grazie allo sforzo di tutti i colleghi di Rete e di Direzione, impegnati contemporaneamente nel processo d'integrazione delle Reti Private di Gruppo, che ha consentito a ISPB di conquistare il ruolo di leader assoluto del mercato Private domestico.*

*Nel contempo, la crescente integrazione commerciale con la Divisione Banca dei Territori ha permesso di sviluppare le grandi potenzialità esistenti nel Gruppo in termini di sinergie commerciali, sviluppo delle risorse e soddisfazione della Clientela.*

*La Banca ha conseguito, grazie al lavoro svolto dalla sua Area Investimenti, il raggiungimento di positive performance sulle attività finanziarie gestite per conto della Clientela.*

*Un ringraziamento particolare per il prezioso supporto è rivolto, come sempre, ai Responsabili di Direzione e Capi Area della Divisione Banca dei Territori.*

*Da ricordare, infine, la positiva collaborazione in corso con la Divisione Corporate ed Investment Banking.*

---

# Rete Commerciale

(Situazione al 31/12/2009)

## FILIALI E DISTACCAMENTI

<b>Alba</b>	P.za Savona, 1	<b>Milano</b>	
<b>Alessandria</b>	C.so Cento Cannoni, 25	<b>Porta Romana</b>	C.so di Porta Romana, 122
<b>Ancona</b>	Via Cialdini 2	<b>Milano</b>	
<b>Asti</b>	C.so Dante, 2	<b>San Gottardo</b>	C.so San Gottardo, 1
<b>Bari</b>	P.za Luigi di Savoia, 16	<b>Milano</b>	
<b>Belluno</b>	P.za Vittorio Emanuele II, 11	<b>Vittorio Veneto</b>	Via Vittorio Veneto, 22
<b>Bergamo</b>	P.za Matteotti, 29	<b>Modena</b>	Via dell'Università, 39
<b>Biella</b>	Via Italia, 17/C	<b>Monselice</b>	Via Tortorini, 5
<b>Bologna</b>	Via dei Mille, 19	<b>Monza</b>	Via S. Paolo 1
<b>Bologna</b>	Via Farini, 22	<b>Monza</b>	Via Borgazzi, 58
<b>Borgomanero</b>	Via Per Gozzano, 107	<b>Napoli</b>	
<b>Brescia</b>	Via IV Novembre, 3	<b>Riviera Chiaia</b>	Via Riviera di Chiaia, 131
<b>Busto Arsizio</b>	Via San Gregorio, 1	<b>Napoli Toledo</b>	Via Toledo, 185
<b>Cagliari</b>	V.le Bonaria c/o palazzo CIS	<b>Novara</b>	C.so Cavour, 18
<b>Casalecchio</b>	Via Garibaldi, 3	<b>Padova</b>	Via VIII Febbraio, 22
<b>Caserta</b>	C.so Giannone, 52	<b>Padova</b>	
<b>Catania</b>	V.le Regina Margherita, 39	<b>Via Trieste</b>	Via Trieste, 57/59
<b>Catania</b>	C.so Italia, 91	<b>Palermo</b>	P.za Castelnuovo, 26/B
<b>Catanzaro</b>	Via Milano, 16	<b>Parma</b>	Via Farini, 1
<b>Cerea</b>	Via Paride di Cerea 1/3	<b>Pavia</b>	Via Varese, 3
<b>Chieri</b>	P.za Cavour, 8	<b>Pavia</b>	P.za Dante, 1
<b>Cittadella</b>	Via Marconi, 11/13	<b>Perugia</b>	Via Bonazzi, 9
<b>Como</b>	Via Rubini, 6	<b>Pesaro</b>	C.so XI Settembre, 94
<b>Cosenza</b>	Via Umberto, 17/A	<b>Pescara</b>	C.so Vittorio Emanuele, 68
<b>Cremona</b>	Via Lanaioli, 2	<b>Pordenone</b>	Via Mazzini, 12
<b>Cuneo</b>	C.so Giolitti, 3	<b>Prato</b>	Via della Repubblica, 239/A
<b>Ferrara</b>	Via Correggiari, 1	<b>Ravenna</b>	Via Rasponi, 2
<b>Firenze</b>	Via De Rondinelli, 10	<b>Rivoli</b>	P.za Martiri della Libertà, 8
<b>Firenze</b>	P.za della Repubblica 16R	<b>Roma Eur</b>	P.za Guglielmo Marconi, 25/A
<b>Foggia</b>	C.so V. Emanuele II, 35	<b>Roma Po</b>	Via Po, 25/A
<b>Forlì</b>	C.so della Repubblica, 90	<b>Roma Condotti</b>	Via Condotti, 11
<b>Genova</b>	Via XXV Aprile, 10	<b>Roma del Corso</b>	Via del Corso, 226
<b>Genova</b>	Via Fieschi, 6	<b>Rovigo</b>	Via Mazzini, 9/13
<b>Gorizia</b>	C.so G. Verdi, 104	<b>S. G. Vesuviano</b>	Via XX Settembre, 100/114
<b>Imperia</b>	Via della Repubblica, 3	<b>Salerno</b>	Via Fieravecchia, 3
<b>Ivrea</b>	P.za Balla, 7	<b>Sesto S. Giovanni</b>	Via Marelli, 165
<b>La Spezia</b>	Via Galilei, 2	<b>Taranto</b>	P.za Immacolata, 24
<b>Lecce</b>	Via Zanardelli, 99	<b>Teramo</b>	C.so San Giorgio, 120
<b>Lecco</b>	Via Cavour, 67	<b>Torino Assietta</b>	Via Assietta, 17
<b>Legnano</b>	C.so Italia, 54	<b>Torino Cibrario</b>	Via Cibrario, 17
<b>Lucca</b>	P.za del Giglio, 3	<b>Torino Crimea</b>	P.za Crimea, 1
<b>Mantova</b>	Via Frattini, 7	<b>Torino</b>	
<b>Mestre</b>	Via Lazzari, 3	<b>Monte di Pietà</b>	Via Monte di Pietà, 32
<b>Milano Carducci</b>	Via Carducci, 4	<b>Torino San Carlo</b>	P.za San Carlo, 156
<b>Milano</b>		<b>Torino Stati Uniti</b>	C.so Stati Uniti, 17
<b>Borgonuovo</b>	Via Borgonuovo, 2	<b>Trento</b>	Via Mancini, 67
<b>Milano</b>		<b>Treviso</b>	Via Indipendenza, 16
<b>Borromeo</b>	P.za Borromeo, 12	<b>Treviso</b>	Via Castelmenardo, 42
<b>Milano</b>		<b>Trieste</b>	Via Dante, 5
<b>Foro Buonaparte</b>	Foro Buonaparte, 24	<b>Udine</b>	Via Carducci, 5
<b>Milano Hoepli</b>	Via Hoepli, 10	<b>Varese</b>	Via Bernascone, 3
<b>Milano Negri</b>	Via Negri, 8	<b>Venezia</b>	Via San Marco, 4216 (Campo Manin)

<b>Verbania</b>	Via Scavini, 2	<b>Lodi</b>	(distaccamento di Pavia Via Varese)
<b>Verona</b>	Vicolo Ghiaia, 7		
<b>Vicenza</b>	Contrà del Monte, 11	<b>Lodi</b>	(distaccamento di Pavia Via Volturmo, 13)
<b>Abano Terme</b>	(distaccamento di Padova Via Trieste)		
	P.za del Sole e della Pace, 3	<b>Melzo</b>	(distaccamento di Pavia P.za Dante)
<b>Adria</b>	(distaccamento di Rovigo) C.so Garibaldi, 11		
	(distaccamento di Ivrea) P.za E. Chanoux, 38	<b>Messina</b>	(distaccamento di Catania) Via L. Manara, 8/16
<b>Aosta</b>	(distaccamento di Salerno) Via De Santics, 2		
<b>Avellino</b>	(distaccamento di Caserta) C.so Garibaldi, 112	<b>Milano</b>	
<b>Benevento</b>		<b>Corso Sempione</b>	(distaccamento di Milano Negri) C.so Sempione, 67
<b>Bassano</b>	(distaccamento di Vicenza) P.za della Libertà, 17	<b>Moncalieri</b>	(distaccamento di Torino Assietta) Via S. Martino, 34
<b>Del Grappa</b>	(distaccamento di Bergamo) P.za Garibaldi, 2	<b>Napoli</b>	(distaccamento di Napoli Toledo) Via Toledo, 177/178
<b>Treviglio</b>	(distaccamento Bologna) Via dei Mille 19)	<b>Napoli</b>	(distaccamento di Napoli Toledo) Via Merliani, 19
<b>Bologna Mille</b>	(distaccamento di Verona) Via dei Mille, 4	<b>Novi Ligure</b>	(distaccamento di Alessandria) P.za della Repubblica, 4
<b>Bolzano</b>	(distaccamento di Pescara) Via Museo, 48	<b>Pinerolo</b>	(distaccamento di Rivoli) P.za L. Barberi, 39/41
<b>Campobasso</b>	(distaccamento di Cittadella) Via Rialto, 7	<b>Piove di Sacco</b>	(distaccamento di Monselice) Via Garibaldi, 45
<b>Camposampiero</b>	(distaccamento di Lecco) P.za degli Alpini, 1	<b>Potenza</b>	(distaccamento di Catanzaro) C.so XVII Agosto, 99
<b>Cantù</b>		<b>Reggio Calabria</b>	(distaccamento di Catanzaro) Via Miraglia, 12
<b>Casale</b>	(distaccamento di Alessandria) Via Magnocavallo, 19	<b>Reggio Emilia</b>	(distaccamento di Modena) Via F. Cervi, 59
<b>Monferrato</b>	(distaccamento di Casalecchio) Via Gramsci, 220	<b>Rimini</b>	(distaccamento di Ravenna) P.za Ferrari, 7
<b>Castelmaggiore</b>	(distaccamento di Mestre) C.so del Popolo, 1227	<b>San Benedetto</b>	(distaccamento di Teramo) P.za Matteotti, 2
<b>Chioggia</b>	(distaccamento di Treviso) Via Carlo Rosselli, 10	<b>San Donà di Piave</b>	(distaccamento di Mestre) Via Vizzotto, 92
<b>Conegliano</b>	(distaccamento di Pavia) P.za Dante)		
<b>Crema</b>	(distaccamento di Pesaro) Via Roma, 38	<b>San Remo</b>	(distaccamento di Genova) Via Fieschi)
<b>Fano</b>	(distaccamento di Bergamo) Via Roma 1/B		
<b>Fiorano Al Serio</b>	(distaccamento di Bergamo) Via Roma 1/B	<b>Savona</b>	(distaccamento di Genova) Via Fieschi)
<b>Frattamaggiore</b>	(distaccamento di Bergamo) Via Fiume, 3		
	(distaccamento Roma Po) Via Aldo Moro, 131	<b>Settimo Torinese</b>	(distaccamento di Ivrea) Via Italia, 16
<b>Frosinone</b>	(distaccamento Bologna Farini) Via Cavour, 64	<b>Sondrio</b>	(distaccamento di Lecco) Via Piazzzi, 4
<b>Imola</b>	(distaccamento di Teramo) C.so Vittorio Emanuele, 59	<b>Tolmezzo</b>	(distaccamento di Udine) P.za XX Settembre, 13/C
<b>L'Aquila</b>	(distaccamento di Roma Po) V.le Isonzo, 153	<b>Torino Orbassano</b>	(distaccamento di Torino) Cibrario)
<b>Latina</b>	ang. Via Terracina	<b>Torino Casale</b>	(distaccamento di Torino S. Carlo) C.so Casale, 64bis

---

<b>Torino</b>	
<b>Des Ambrois</b>	(distaccamento di Torino Monte di Pietà) Via Des Ambrois, 4
<b>Torino Peschiera</b>	(distaccamento di Torino Monte di Pietà) C.so Peschiera, 151
<b>Torino Venaria</b>	(distaccamento di Torino Cibrario) Via Venaria, 5
<b>Urbania</b>	(distaccamento di Pesaro) P.za San Cristoforo, 4
<b>Venezia</b>	(distaccamento di Mestre) P.za San Marco, 4216
<b>Vercelli</b>	(distaccamento di Novara) Via Garibaldi, 12
<b>Vigevano</b>	(distaccamento di Pavia Via Varese) C.so Vittorio Emanuele, 5

## UFFICI DI PROMOTORI FINANZIARI

<b>Genova</b>	Via Fieschi, 3
<b>Parma</b>	Strada della Repubblica, 58
<b>Salò</b>	Piazzetta Sant'Antonio, 2
<b>Bari</b>	C.so Vittorio Emanuele, 48



---

# Sommario

<b>Cariche sociali</b>	<b>8</b>
<b>Dati di sintesi e indici di bilancio</b>	<b>9</b>
<b>Relazione sull'andamento della gestione</b>	<b>13</b>
<b>Proposte all'Assemblea</b>	<b>39</b>
<b>Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti</b>	<b>43</b>
<b>Relazione della Società di Revisione</b>	<b>51</b>
<b>Prospetti contabili</b>	<b>62</b>
Stato Patrimoniale	
Conto Economico	
Prospetto della redditività complessiva	
Prospetti delle variazioni del patrimonio netto	
Rendiconto Finanziario	
<b>Nota integrativa</b>	<b>57</b>
Parte A - Politiche contabili	70
Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale	93
Parte C - Informazioni sul conto economico	134
Parte D - Redditività complessiva	157
Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura	159
Parte F - Informazioni sul patrimonio	199
Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda	204
Parte H - Operazioni con parti correlate	216
Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	225
Parte L - Informativa di settore	227
<b>Allegati di Bilancio</b>	<b>171</b>
Riconciliazione delle consistenze patrimoniali iniziali e finali	227
Prospetti contabili dell'ultimo Bilancio approvato dalla Capogruppo	227
Compensi della Società di Revisione	227
Raccordo tra schemi riclassificati e prospetti contabili	227

---

## Cariche sociali <sup>(°)</sup>

### Consiglio di amministrazione

Presidente	Giampio BRACCHI
Amministratore Delegato	Paolo MOLESINI
Consiglieri	Paolo BIGHIGNOLI Bruno BOSSINA Giuseppe CASTAGNA <sup>(*)</sup> Franco CERUTI Giuseppe FELIZIANI Fabio INNOCENZI <sup>(**)</sup> Adriano MAESTRI Luciano NEBBIA Antonio NUCCI Gesualdo PIANCIAMORE Marina TABACCO

### Direzione Generale

Direttore Generale	Paolo MOLESINI
Condirettore Generale Vicario	Saverio PERISSINOTTO

### Collegio Sindacale

Presidente	Paolo GIOLLA
Sindaci Effettivi	Luigi PELLINI Carlo Maria BERTOLA
Sindaci Supplenti	Alessandro COTTO Francesca MONTI

<b>Società di Revisione</b>	RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A.
-----------------------------	------------------------------

(°) Composizione degli Organi sociali alla data di approvazione del Bilancio di esercizio 2009.

(\*) Consigliere nominato in occasione del Consiglio di Amministrazione del 5/2/2010, in sostituzione del dott. Franco Gallia, dimissionario con decorrenza 16/11/2009.

(\*\*) Consigliere nominato in occasione dell'Assemblea Ordinaria del 23/6/2009.

---

## **Dati di sintesi e indici di bilancio**



## Dati di sintesi (\*)

(migliaia di euro)

Voci di bilancio	31.12.2009	31.12.2008	Variazioni	
			Assolute	%
<b>Dati Economici:</b>				
Interessi netti	33.515	45.542	-12.027	-26,4
Commissioni nette	210.497	149.909	60.588	40,4
Risultato dell'attività di negoziazione	8.066	216	7.851	3.639,4
Altri proventi (oneri) di gestione	(3.580)	(716)	2.863	399,7
Proventi operativi netti	248.498	194.950	53.548	27,5
Oneri operativi	(148.988)	(97.292)	51.696	53,1
Risultato della gestione operativa	99.510	97.659	1.851	1,9
Rettifiche di valore nette su crediti	0	(381)	382	100,1
Risultato netto	58.588	57.165	1.423	2,5

Voci di bilancio	31.12.2009	31.12.2008	Variazioni	
			Assolute	%
<b>Dati Patrimoniali:</b>				
Finanziamenti a clientela	609.878	317.764	292.113	91,9
Attività finanziarie di negoziazione nette	170.306	215.551	-45.245	-21,0
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0	1.496	-1.496	-100,0
Attività immobilizzate	155.950	705	155.244	22.007,8
Crediti verso banche netti	4.423.678	3.040.908	1.382.770	45,5
Totale attività nette	5.484.086	3.645.571	1.838.515	50,4
Raccolta da clientela	4.890.071	3.353.482	1.536.589	45,8
Raccolta indiretta da clientela di cui gestita (**)	58.440.225	28.937.717	29.502.508	102,0
	23.646.059	12.076.177	11.569.882	95,8
Patrimonio netto	346.270	175.830	170.440	96,9

### Struttura operativa:

Numero di dipendenti (***)	1.203	721	482	66,9
Numero di sportelli bancari	153	68	85	125,0

(\*) Dati riferiti agli schemi di conto economico e di stato patrimoniale riclassificati. Gli importi al 31/12/2008 sono stati riesposti, per rendere omogeneo il confronto tra i due periodi (per dettagli, si veda in particolare la nota riportata in calce allo Stato patrimoniale).

(\*\*) Dato comprensivo di G.P.M. proprie e di Gruppo, OICR di Gruppo e di terzi in amministrato, riserve tecniche assicurative di Gruppo e di terzi.

(\*\*\*) Dato comprensivo del numero del personale distaccato passivo, al netto di quello attivo.

# Indici di bilancio

Indici	31.12.2009	31.12.2008
<b>Indici patrimoniali (%)</b>		
Finanziamenti a clientela / Totale attività nette	11,1	8,7
Attività immobilizzate <sup>(a)</sup> / Totale attività nette	2,8	0,0
Raccolta diretta da clientela / Totale attività nette	89,2	92,0
Raccolta gestita / Raccolta indiretta	40,5	41,7
<b>Indici di redditività (%)</b>		
Interessi netti / Proventi operativi netti	13,5	23,4
Commissioni nette / Proventi operativi netti	84,7	76,9
Oneri operativi / Proventi operativi netti (C/I Ratio)	60,0	49,9
Utile netto / Totale attività nette medie	1,4	1,8
Proventi operativi netti / Massa amministrata media	0,48	0,58
Utile netto / Patrimonio netto medio (ROE) <sup>(b)</sup>	21,3	43,0
Risultato corrente al lordo delle imposte / Attività di rischio ponderate <sup>(c)</sup>	15,9	16,6
<b>Indici di rischio (%)</b>		
Sofferenze nette / Crediti verso clientela	0,0	0,0
Attività deteriorate / Crediti verso clientela	0,2	0,1
<b>Coefficienti patrimoniali (%)</b>		
Patrimonio di base di Vigilanza / Attività di rischio ponderate	23,3	22,4
Patrimonio totale di Vigilanza / Attività di rischio ponderate	23,3	22,6
Attività di rischio ponderate (milioni di Euro)	597	549

(a) Le attività immobilizzate comprendono - ove presenti - le attività finanziarie detenute sino a scadenza, le partecipazioni e le immobilizzazioni materiali e immateriali.

(b) Utile netto rapportato alla media ponderata del capitale, del sovrapprezzo, delle riserve da valutazione e delle riserve derivanti da utili non distribuiti.

(c) Totale delle attività di rischio ponderate sulla base del rispettivo rischio di credito o di mercato.

---

## **Relazione sull'andamento della gestione**



# Relazione sull'andamento della gestione

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra la situazione di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. e l'andamento della gestione per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.

Sono altresì illustrate le dinamiche fatte registrare, rispetto all'esercizio precedente, dai principali aggregati dello stato patrimoniale, del conto economico, del prospetto della redditività complessiva, del prospetto delle variazioni del patrimonio netto e del rendiconto finanziario.

Nella presente relazione vengono fornite, ai sensi della Circolare Banca d'Italia n.° 262 del 22 dicembre 2005 (così come modificata e integrata nell'Aggiornamento del 18 novembre 2009) e dal Codice Civile all'art. 2428 (così come modificato dal D.lgs. 32/2007), le informazioni circa:

- l'evoluzione prevedibile della gestione e i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- le attività di ricerca e di sviluppo;
- il numero e il valore nominale sia delle azioni o quote proprie detenute in portafoglio sia delle azioni dell'impresa controllante, di quelle acquistate e di quelle alienate nel corso dell'esercizio, le corrispondenti quote di capitale, i motivi degli acquisti e delle alienazioni e i corrispettivi, con riferimento anche alle azioni detenute, acquistate o alienate per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona;
- i rapporti verso le imprese del gruppo, distinguendo fra imprese controllate, imprese controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, nonché i rapporti verso le imprese sottoposte a influenza notevole;
- l'elenco delle sedi secondarie della società;
- gli indicatori fondamentali dell'operatività dell'impresa nonché informazioni attinenti all'ambiente e al personale;
- eventuali ulteriori informazioni rispetto a quelle fornite nella nota integrativa (Parte E "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura") sugli obiettivi e sulle politiche dell'impresa in materia di assunzione, gestione e copertura dei rischi finanziari (rischio di prezzo, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio di variazione dei flussi finanziari);
- i principali fattori e le condizioni che incidono sulla redditività, inclusi i cambiamenti del contesto nel quale l'impresa opera, le iniziative intraprese a fronte dei cambiamenti e i relativi risultati, le politiche d'investimento adottate dall'impresa per mantenere e migliorare i risultati economici e la politica di distribuzione degli utili.

## Risultati economici e commerciali

Al 31 dicembre 2009, Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. (nel prosieguo indicata anche come "ISPB" o "la Banca") ha ottenuto risultati economici in crescita rispetto a quelli del precedente esercizio, grazie all'efficace azione commerciale svolta dalla Rete Private ed al notevole incremento delle masse della Clientela, dovuto principalmente al trasferimento dei rami private dalle Banche del Gruppo.

La seguente tabella evidenzia il contributo offerto dal trasferimento dei suddetti rami all'evoluzione degli **Assets under Management** di ISPB.

(miliardi di euro)

AuM Clientela per ramo trasferito	ISPB 31.12.08	Ramo ISP	Ramo BdN	Ramo Carifriuli	Ramo BdA	Ramo Carive	Ramo CR Ven.	Ramo Carisbo	Ramo Carirom.	Altre variaz.	ISPB 31.12.09
Raccolta diretta	3,4	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	1,0	4,9
Raccolta indiretta	28,9	14,3	1,7	0,4	0,6	0,4	2,5	1,6	0,2	7,9	58,4
<b>Totale</b>	<b>32,3</b>	<b>14,7</b>	<b>1,7</b>	<b>0,5</b>	<b>0,6</b>	<b>0,4</b>	<b>2,5</b>	<b>1,6</b>	<b>0,2</b>	<b>8,9</b>	<b>63,4</b>

Tra le "altre variazioni" si segnalano in modo particolare le attività finanziarie rimpatriate nell'ambito dello "scudo fiscale ter" (pari a circa 2,8 miliardi di euro al 31/12/2009) ed il positivo effetto performance sulle masse patrimoniali della Clientela conseguente al favorevole andamento dei mercati finanziari.

In seguito alle dinamiche sopra esposte, le masse amministrate al 31/12/2009 hanno registrato un incremento da inizio anno pari a +96%. Più limitato l'aumento delle masse medie al 31/12/2009 rispetto a quelle del corrispondente periodo 2008 (+56%), in quanto le operazioni sono avvenute in momenti successivi nel corso dell'anno (cfr. par. "Dimensione organizzativa").

(miliardi di euro)

Evoluzione AuM trimestrale e media	31.12.08	31.03.09	30.06.09	30.09.09	31.12.09	Var. da inizio anno		Media 2008	Media 2009	Variaz. a/a	
						assol.	%			assol.	%
Raccolta diretta	3,4	3,3	3,9	3,8	4,9	1,5	46	2,8	3,9	1,0	36
- di cui Pct	1,2	0,8	0,9	0,7	0,8	-0,4	-31	1,1	0,9	-0,2	-19
- di cui a vista	2,2	2,5	3,1	3,1	4,1	1,9	89	1,7	3,0	1,2	72
Raccolta indiretta	28,9	45,5	53,0	56,2	58,4	29,6	102	30,7	48,4	17,7	58
<b>Totale</b>	<b>32,3</b>	<b>48,7</b>	<b>56,9</b>	<b>60,0</b>	<b>63,4</b>	<b>31,2</b>	<b>96</b>	<b>33,6</b>	<b>52,3</b>	<b>18,7</b>	<b>56</b>

Come previsto nel progetto di integrazione, i rami trasferiti comprendevano prevalentemente *raccolta indiretta di Clientela*, il cui incremento da inizio anno è infatti pari a +102% (+58% rispetto ai saldi medi 2008). La *Raccolta diretta da Clientela*, interessata marginalmente dalle operazioni di aggregazione, è cresciuta del 46% da inizio anno (+36% rispetto al dato medio 2008), con una forte accelerazione nel 4° trimestre, per effetto dei significativi flussi di liquidità relativi allo scudo fiscale.

Analogamente a quanto avvenuto per le masse amministrate, il trasferimento dei rami private ha comportato un consistente incremento del **numero di Clienti**, che risulta più che raddoppiato rispetto alla situazione di inizio anno. La seguente tabella riporta la consistenza numerica di ciascun ramo.

Evoluzione numero Clienti (*)	ISPB 31.12.08	Ramo ISP	Ramo BdN	Ramo Carifr.	Ramo BdA	Ramo Carive	Ramo CR Ven.	Ramo Carisbo	Ramo Carirom.	Altre variaz.	ISPB 31.12.09
<b>TOTALE</b>	<b>19.436</b>	<b>14.683</b>	<b>2.091</b>	<b>919</b>	<b>858</b>	<b>609</b>	<b>2.714</b>	<b>1.516</b>	<b>289</b>	<b>421</b>	<b>43.536</b>

(\*) Numero Ndg Primari con patrimonio > 50 mila Euro.

Pur in presenza di un contesto generale ancora difficile, caratterizzato dalla riduzione dei tassi di interesse, dal perdurare della crisi del risparmio gestito e da crescenti vincoli normativi, l'aumento delle masse sopra descritto e l'efficace azione commerciale hanno favorito un sensibile incremento dei margini della Banca. I dati di sintesi (cfr. pag. 11) evidenziano un incremento dei **Proventi operativi netti** al 31 dicembre 2009 pari a +27% rispetto all'esercizio precedente. Con **Oneri operativi** in crescita del 53%, il **Risultato della gestione operativa** e il **Risultato netto** evidenziano un incremento del 2%.

### Progetto "integrazione reti private"

In seguito alla fusione di Sanpaolo IMI e Banca Intesa avvenuta con decorrenza 1° gennaio 2007, è stata avviata – sin dal mese di luglio dello stesso anno – l'integrazione commerciale delle relative strutture dedicate al private banking.

Dal 2008 ha avuto inizio la seconda fase del progetto d'integrazione, sulla base delle seguenti linee guida:

- i trasferimenti sono avvenuti tramite operazioni societarie (a seconda dei casi, conferimento o scissione), raccogliendo preventivamente dalla Clientela potenziale la volontà di adesione;
- scopo dell'operazione è stato quello di dare al Gruppo l'opportunità di rafforzare e valorizzare il proprio posizionamento su un mercato in crescita, facendo di ISPB uno dei principali player a livello europeo;
- la piena integrazione societaria ha rappresentato una condizione essenziale per l'offerta omogenea di prodotti e servizi alla Clientela Private del Gruppo;
- il progetto ha consentito la piena realizzazione del modello di Banca Private autonoma, ma pienamente integrata nella Divisione Banca dei Territori<sup>1</sup>.

Nel corso del 2009, sono state così realizzate le seguenti operazioni societarie:

- Conferimento a ISPB delle Filiali Private di **Intesa Sanpaolo** (efficacia 1/3/2009);
- Scissione parziale a favore di ISPB delle Filiali Private del **Banco di Napoli** (efficacia 16/3/2009);
- Scissione parziale a favore di ISPB delle Filiali Private della **Cassa di Risparmio del Friuli Venezia Giulia** (efficacia 23/3/2009);

<sup>1</sup> La Divisione Banca dei Territori, di cui ISPB fa parte, rappresenta il "core business" del Gruppo Intesa Sanpaolo, dato che presidia in Italia l'attività di intermediazione creditizia e dei correlati servizi finanziari. La Divisione ha come missione quella di servire la Clientela "retail", quella "private" e le piccole / medie imprese, attraverso un presidio capillare del territorio, avvalendosi delle banche con marchio locale (le c.d. "Banche Reti").

- Scissione parziale a favore di ISPB delle Filiali Private della **Cassa di Risparmio di Venezia** e di **Banca dell'Adriatico** (efficacia 20/4/2009);
- Scissione parziale a favore di ISPB delle Filiali Private della **Cassa di Risparmio del Veneto** e della **Cassa di Risparmio in Bologna** (efficacia 11/5/2009);
- Conferimento a favore di ISPB delle Filiali Private della **Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna** (efficacia 28/9/09).

In corrispondenza di ciascuna operazione è stata effettuata una **migrazione informatica** che ha comportato il trasferimento dei partitari da banca cedente a banca beneficiaria, seguendo collaudati processi organizzativi e informatici di Gruppo<sup>2</sup>. Le migrazioni dei sistemi si sono svolte nei tempi e nei modi previsti dal piano di lavoro, preservando l'integrità dei sottosistemi/partitari e senza che siano emerse anomalie sulle funzionalità degli applicativi e nel servizio alla Clientela.

L'**iter formale** del progetto si è sviluppato secondo i passaggi di seguito riportati:

- approvazione da parte del Consiglio di Gestione di Intesa Sanpaolo del progetto di razionalizzazione e concentrazione dell'attività di Private Banking nell'ambito della Divisione Banca dei Territori (25/7/2008);
- approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di ISPB dell'operazione nel suo complesso (4/8/2008);
- presa formale visione del progetto nel corso del mese di settembre 2008 da parte dei Consigli di Amministrazione delle Banche Reti;
- approvazione finale dell'operazione da parte del Consiglio di Gestione della Capogruppo (11/11/2008);
- approvazione, nel mese di dicembre 2008, da parte dei Consigli di Amministrazione delle Banche Reti dei progetti di scissione e delle situazioni patrimoniali dei rami oggetto di scissione;
- autorizzazione delle operazioni da parte della Banca d'Italia, con provvedimento n. 131785 del 5 febbraio 2009;
- atto di conferimento del ramo Private di Intesa Sanpaolo e contestuale assemblea straordinaria di ISPB per aumento del capitale sociale da 52 a 104 milioni di Euro, mediante emissione di 13.000.000 nuove azioni, con un sovrapprezzo complessivo di 93 milioni di Euro<sup>3</sup>;
- la stessa Assemblea ha approvato i progetti di scissione parziale dei rami Private da parte delle Banche Rete a favore di ISPB, con riserve aggiuntive per 19,2 milioni di Euro;
- atti di scissione parziale dei rami da parte delle banche rete a ISPB (03/03/09 per il ramo proveniente da Banco di Napoli; 20/03/09 per il ramo da Cassa di Risparmio del Friuli Venezia Giulia; 15/04/09 per i rami da Cassa di Risparmio di Venezia, Banca dell'Adriatico, Cassa di Risparmio del Veneto e Cassa di Risparmio in Bologna);
- con lettere del 10/6/09 e 14/7/09 istanza di accertamento a Banca d'Italia ex art. 56 T.U.B. per modifica statutaria inerente all'aumento di capitale al servizio del conferimento del ramo private da Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna (Cariromagna);
- verifica da parte del Consiglio di Amministrazione di ISPB del 30/07/09 ai sensi dell'art. 2343 quater c.c. per il conferimento del ramo da Intesa Sanpaolo;
- autorizzazione dell'operazione relativa al ramo di Cariromagna da parte della Banca d'Italia, con provvedimento n. 211086 del 18/09/2009;
- in data 22/09/09, atto di conferimento del ramo di Cariromagna in favore di ISPB e contestuale assemblea straordinaria di ISPB per aumento del capitale sociale di Euro 134.000, mediante emissione di 33.500 nuove azioni, con un sovrapprezzo di Euro 186.000<sup>4</sup>;
- verifica da parte del Consiglio di Amministrazione di ISPB del 28/09/09 ai sensi dell'art. 2343 quater c.c. per il conferimento del ramo da Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna;
- presa d'atto da parte del Consiglio di Amministrazione di ISPB del 18/12/09 delle situazioni patrimoniali definitive (unitamente al dettaglio delle relative poste fiscali), delle operazioni societarie avvenute nel corso del 2009<sup>5</sup>.

<sup>2</sup> Si ricorda che a novembre 2008 era avvenuta la migrazione del sistema informativo di ISPB sul sistema "target" di Gruppo, al fine anche di ridurre al minimo i rischi operativi connessi al successivo trasferimento dei rami private dalle banche della Divisione Banca dei Territori.

<sup>3</sup> Il ramo oggetto di conferimento è stato oggetto di valutazione, ai sensi degli artt. 2343 e 2440 c.c., eseguita da Perito esperto, nominato con decreto del Presidente del Tribunale di Milano del 21/07/08. La Relazione di Stima, asseverata con giuramento in data 10/01/09, ha attribuito al predetto ramo oggetto di conferimento un valore superiore al deliberato aumento di capitale e relativo sovrapprezzo.

<sup>4</sup> Il Ramo d'Azienda conferito è stato oggetto di valutazione da parte di esperto indipendente, ai sensi dell'art. 2343-ter c.c.. La valutazione ha attribuito al predetto ramo un valore superiore al deliberato aumento di capitale e relativo sovrapprezzo.

<sup>5</sup> Nel Consiglio di Amministrazione del 15/03/2010, relativamente ai Rami conferiti da Intesa Sanpaolo e Cariromagna, sono state recepite le versioni aggiornate di Stato patrimoniale e relativa fiscalità, così come modificate dalle conferenti in seguito all'emanazione della Circolare dell'Agenzia delle Entrate N.8/E datata 4/3/2010. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte G di Nota integrativa.

\*\*\*\*\*

Trattandosi di operazione tra soggetti *under common control*, i trasferimenti dei rami sono avvenuti in **continuità di valori contabili**. Gli effetti economici e fiscali dei rami trasferiti hanno iniziato a maturare in capo a ISPB a partire dalla data di efficacia di ciascuna operazione, mentre i dati patrimoniali sono la ripresa delle situazioni patrimoniali di conferimento o scissione, così come definite dalle strutture amministrative delle banche cedenti. Per una riconciliazione delle poste patrimoniali dei rami trasferiti con la situazione patrimoniale iniziale e finale di ISPB, si rinvia ai prospetti riportati in allegato (cfr. Allegato 1).

\*\*\*\*\*

Nel corso dell'ultimo trimestre del 2009 sono state condotte le attività preparatorie al conferimento delle filiali private della **Banca di Trento e Bolzano** ("BTB"). L'operazione – che avrà luogo nel corso del mese di marzo 2010 – rappresenta il proseguimento del progetto di integrazione private della Divisione Banca dei Territori.

Ad oggi sono avvenuti i seguenti passaggi formali:

- il Consiglio di Amministrazione del 3/11/2009 ha approvato l'operazione di conferimento del ramo private da BTB a ISPB;
- nella seduta del 6/11/2009 il Consiglio di Amministrazione di BTB ha a sua volta deliberato di conferire l'incarico ad un esperto indipendente ai sensi dell'art. 2343 ter c.c. sulla base della situazione patrimoniale al 30/09/2009;
- in data 14/12/2009 è stata presentata l'istanza a Banca d'Italia, ex art. 56 TUB, per l'autorizzazione all'aumento di capitale di ISPB a servizio del conferimento;
- nel Consiglio di Amministrazione del 18/12/2009 è stata data informativa dei passi intrapresi successivamente alla seduta del 3/11/2009.

## Dimensione organizzativa

In seguito alle operazioni societarie di cui sopra, al 31/12/2009 la **rete degli sportelli** di ISPB risulta costituita da 153 unità (98 Filiali e 55 distaccamenti), oltre a 4 uffici agenti.

Evoluzione nr. Sportelli	31.12.08	Ramo ISP	Ramo BdN	Ramo Carifriuli	Ramo Carive	Ramo BdA	Ramo Carisbo	Ramo C.R. Ven.	Ramo C.R. Forlì Romagna	Variaz. <sup>(1)</sup>	31.12.09
<b>Totale</b>	<b>68</b>	<b>61</b>	<b>18</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>2</b>	<b>-32</b>	<b>153</b>
- di cui filiali	57	24	9	3	1	4	4	7	1	-12	98
- di cui distaccamenti	11	37	9	1	3	3	4	6	1	-20	55

(1) Interventi di razionalizzazione (chiusure, accorpamenti, ecc.)

È altresì in corso un importante piano di **razionalizzazione** della rete, avente lo scopo di diminuire il numero dei presidi private e di rafforzarne la struttura.

Il piano degli interventi realizzato ha comportato:

- accorpamenti di Filiali Private o di Distaccamenti in Filiali Private;
- accorpamenti di Distaccamenti e conseguente trasformazione in Filiali Private;
- riclassificazione di Punti Operativi (da Distaccamenti Private a Filiali Private);
- cambiamenti di superiore gerarchico.

A supporto del piano sportelli, sono stati realizzati numerosi interventi immobiliari e logistici, funzionali all'effettiva integrazione delle filiali.

Si ricorda, inoltre, che nel corso del mese di aprile 2009 è avvenuto il trasferimento della **Direzione Centrale** di Milano da Piazza Belgioioso 1 a Via Hoepli 10.

Da ricordare che nel corso dell'anno è stata completata la revisione della struttura organizzativa, al fine di assicurare un adeguato presidio commerciale ed un efficace governo aziendale in relazione alla costante evoluzione del mercato. È, infine, proseguita l'attività di emanazione e verifica dei processi operativi della Banca, anche al fine di mantenere viva la cultura operativa condivisa e di garantire la qualità del servizio ed il presidio del rischio.

## Evoluzione dell'organico

La consistenza del **numero di dipendenti** di ISPB al 31/12/2009 registra una significativa crescita rispetto al dato di inizio anno (da 761 a 1.175), in seguito alle citate operazioni societarie.

Evoluzione nr. Dipendenti	ISPB 31.12.08	Ramo ISP	Ramo BdN	Ramo Carifriuli	Ramo BdA	Ramo Carive	Ramo C.R. Ven.	Ramo Carisbo	Ramo Carirom.	Altre Entrate Nette	ISPB 31.12.09
Dipendenti ISPB	761	209	42	18	20	9	46	35	7	28	1.175

Al rilevante incremento percentuale del numero dei dipendenti (+54%), si accompagna peraltro una forte riduzione del personale distaccato a società del Gruppo (-81%), riconducibile principalmente al rientro in ISPB di dipendenti della Banca precedentemente assegnati alle filiali Private oggetto di trasferimento. Ne consegue che l'incremento dell'**organico** complessivo è ancora più elevato (+67%).

Evoluzione organico	31.12.08	31.03.09	30.06.09	30.09.09	31.12.09	Var. da inizio anno		Media 2008	Media 2009	Variaz. a/a	
						assol.	%			assol.	%
Dipendenti ISPB	761	1.051	1.174	1.185	1.175	414	54	708	1.054	346	49
Distaccati da società del Gruppo	12	17	16	23	38	26	217	12	21	9	71
Distaccati a società del Gruppo	-52	-22	-10	-13	-10	42	-81	-22	-22	0	0
<b>Totale organico</b>	<b>721</b>	<b>1.046</b>	<b>1.180</b>	<b>1.195</b>	<b>1.203</b>	<b>482</b>	<b>67</b>	<b>698</b>	<b>1.053</b>	<b>355</b>	<b>51</b>

In termini medi, l'incremento del personale rispetto allo stesso periodo dello scorso anno è pari a +51%. La Banca opera anche attraverso **promotori con contratto di agenzia**, in numero di 20 unità al 31/12/2009 (erano 13 a inizio anno).

## Lo scudo fiscale

Come noto, con il provvedimento "**Scudo Fiscale ter**"<sup>6</sup> è stata data la possibilità di far riemergere capitali e patrimoni che erano detenuti all'estero anteriormente al 31/12/2008 e che non erano in regola con le norme sul monitoraggio dei capitali. L'adesione allo scudo fiscale ha consentito di regolarizzare la posizione fiscale attraverso il pagamento di un'imposta sostitutiva straordinaria sui capitali o beni pari al 5% del valore delle attività indicate in dichiarazione. Il conseguente rimpatrio di capitali ha rappresentato un'importante opportunità di sviluppo per il business private, come già avvenuto in occasione dei primi due scudi fiscali del 2001 e 2003. ISPB ha sviluppato e coordinato il **Progetto Scudo** della Divisione Banca dei Territori, che si è concretizzato innanzitutto nella definizione di una gamma di prodotti e servizi specifica e di un percorso formativo "ad hoc" per i private banker. Si è inoltre provveduto a creare vari team di supporto ed a realizzare un piano di oltre 30 eventi sul territorio rivolti a Clienti e professionisti. L'offerta commerciale in particolare ha riguardato: consulenza fiscale, servizi fiduciari, servizi di consulenza per l'investimento delle liquidità rimpatriate, consulenza sulla operazione di rimpatrio, assistenza nella contrattualistica, valutazione del portafoglio da rimpatriare, assistenza nelle fasi operative del trasferimento dei titoli, prodotti dedicati ai capitali rimpatriati. L'impegno messo in campo è stato premiato da risultati di tutto rilievo: Intesa Sanpaolo Private Banking, in collaborazione con la Società fiduciaria di Gruppo (Sirefid S.p.A.), ha favorito il rimpatrio di circa 3,8 miliardi di Euro, di cui oltre l'80% ha riguardato il rimpatrio effettivo di attività finanziarie. Le nuove masse hanno rappresentato prevalentemente liquidità e sono di provenienza extra-Gruppo.

<sup>6</sup> Emersione di attività detenute all'estero: art. 13-bis del decreto Legge n. 78 del 1/7/2009, convertito con modificazioni dalla legge n. 102 del 3/8/2009 e successive modificazioni.

## Lo scenario macroeconomico

L'**economia mondiale** ha subito nel primo trimestre 2009 una grave recessione, caratterizzata da calo degli investimenti e dei consumi, crollo dell'attività produttiva, tensioni sui mercati dei capitali e rischio di collasso del sistema finanziario internazionale.

Dopo la graduale stabilizzazione del sistema finanziario internazionale, nel secondo semestre sono emersi i primi segnali di ripresa che dal terzo trimestre ha iniziato a interessare gran parte dell'economia mondiale. L'incremento degli indici di attività economica dai minimi segnati nel pieno della crisi recessiva è stato tuttavia modesto: a fine 2009 l'eccesso di capacità produttiva prodottosi con la recessione risultava ancora ampio e i tassi di disoccupazione ancora in aumento sia in Europa sia negli Stati Uniti.

Le più recenti stime collocano la contrazione media annua del PIL al -2,5% negli Stati Uniti e al -4,0% nell'eurozona. Le ricadute della crisi sul mercato del lavoro hanno fatto salire il tasso di disoccupazione dal 5,8 al 9,2% negli Stati Uniti, e dal 7,6 al 9,4% nell'eurozona.

Le **politiche fiscali e monetarie** sono state marcatamente espansive, al fine di ridurre l'impatto della crisi. Una rapida crescita del debito pubblico ha interessato pressoché tutte le economie industrializzate. Le banche centrali hanno reso più aggressive le misure non convenzionali di espansione monetaria nella prima metà del 2009, con effetti che si sono protratti fino al secondo semestre. Nella zona euro, la BCE ha tagliato dal 2,5% all'1,0% i tassi ufficiali, prorogando altresì il regime straordinario di gestione delle operazioni di mercato aperto con l'accoglimento di qualsiasi domanda di fondi proveniente dal sistema, subordinatamente alla presentazione di garanzie. Il raggiungimento del minimo storico dell'1% è stato accompagnato dalla decisione di acquistare obbligazioni bancarie garantite (covered bonds) per un ammontare massimo di 60 miliardi di euro, con l'obiettivo di fornire ulteriore liquidità al sistema. Nel secondo semestre la BCE ha proseguito nell'implementazione delle misure straordinarie di stimolo, senza prospettare modifiche all'orientamento di politica monetaria. In dicembre la banca centrale ha annunciato, a partire dal primo trimestre 2010, un graduale ridimensionamento delle misure di stimolo quantitativo, inizialmente consistente nello sfoltimento delle aste straordinarie di liquidità e in una graduale restrizione dei criteri di ammissione delle cartolarizzazioni alle operazioni di credito dell'Eurosistema.

L'**economia italiana** ha iniziato la ripresa contemporaneamente al resto dell'eurozona nel terzo trimestre, quando il PIL è cresciuto su base trimestrale dello 0,6%. La variazione tendenziale è però rimasta negativa fino al quarto trimestre e la contrazione media annua è stimata al -4/5%. Tutte le componenti della domanda interna sono risultate in contrazione con l'eccezione dei consumi collettivi. Il calo della produzione industriale non è stato recuperato che in minima parte nei mesi finali del 2009. Gli impatti occupazionali della crisi sono stati mitigati dal sistema della Cassa Integrazione Guadagni, che ha contenuto l'incremento del tasso di disoccupazione a 1,4 punti percentuali.

L'abbondanza di liquidità presente nel sistema ha accentuato la discesa dei tassi Euribor, che hanno raggiunto nuovi minimi storici: la scadenza mensile è scesa fino allo 0,42%, con un calo del 2,15% rispetto al dato di fine 2008.

Dopo un inizio d'anno fortemente negativo, causato dal peggioramento della crisi finanziaria e dal drammatico rallentamento dell'economia globale, i **mercati azionari internazionali** hanno registrato un forte e prolungato recupero dai livelli minimi, toccati nella prima metà del marzo 2009. La marcata inversione di tendenza è stata principalmente determinata dal massiccio stimolo monetario e fiscale posto in essere dalle banche centrali e dai governi, e dai primi segnali di stabilizzazione dell'economia mondiale; la conseguente graduale riduzione dell'avversione al rischio ha favorito il ritorno degli investitori sui mercati azionari. Nel corso del secondo semestre dell'anno, il trend positivo ha trovato nuovo sostegno negli annunci trimestrali societari, che in molti casi hanno evidenziato una stabilizzazione dei margini, come risultato di incisive azioni di contenimento dei costi e della diversificazione geografica verso aree a maggior tenuta economica. Le perduranti condizioni favorevoli di liquidità hanno ancora offerto supporto all'investimento azionario. Nel corso del 2009, l'indice S&P 500 ha mostrato un rialzo del 23,5%. Performance dello stesso tenore sono state registrate dai principali indici azionari europei (DAX +23,8%, CAC 40 +21,2%, FTSE 100 +22,1%) e asiatici (SSE Composite del mercato cinese +79,8%, Nikkei +19%).

Il **mercato azionario Italiano** ha performato in linea con i principali indici continentali: il FTSE Italia All Shares si è apprezzato del 19,2% e l'indice benchmark FTSE MIB (che include le principali 40 azioni quotate) del 19,5%. Le società a media capitalizzazione hanno sovraperformato le blue chips: nel corso del 2009 l'indice Mid Cap è cresciuto del 23,6% e l'indice del segmento STAR del 31,5%.

## Il sistema creditizio italiano

Nel corso del 2009, sulla scia della politica monetaria espansiva, è proseguita la rapida discesa dei **tassi bancari** che hanno raggiunto nuovi minimi storici.

Il tasso sulle consistenze complessive di finanziamenti a famiglie e società non finanziarie ha perso in corso d'anno 2,3 punti percentuali, chiudendo a fine 2009 al 3,77%. Il tasso sui prestiti fino a 1 anno è sceso al 4,29% e quello sulle scadenze maggiori si è portato al 3,64%.

Anche i tassi passivi hanno toccato nuovi minimi. A dicembre il tasso medio della raccolta da Clientela è risultato quasi dimezzato rispetto a dodici mesi prima, posizionandosi all'1,56% (-1,45 punti sul corrispondente dato 2008). L'andamento è stato determinato dal calo di quasi 1,7 punti del tasso sulle obbligazioni in essere, portatosi al 2,81%, e dalla contrazione di 1,3 punti del tasso sui depositi, che è giunto allo 0,69%. Ancor più significativo, dato il già basso livello di partenza, è il calo di 1,2 punti del tasso sui conti correnti di deposito, che si è fermato a fine anno al minimo storico dello 0,31%.

Per effetto di tali dinamiche, si è registrata una significativa contrazione della forbice tra tassi sui prestiti e sulla raccolta, che si è attestata in media d'anno a 2,41 punti, 71 centesimi in meno rispetto alla media 2008. Nell'ultimo trimestre il trend riflessivo dello spread si è però fermato, su un valore medio del 2,19%. Con riguardo ai margini di contribuzione dell'attività di intermediazione a breve termine, si sono osservati in corso d'anno elevati valori del mark-up, che incorporano il maggiore premio al rischio in una fase di recessione economica, e una notevole riduzione del mark-down. Tale andamento ha riflesso l'eccezionale riduzione dei tassi di mercato, con l'euribor a 1 mese giunto a toccare valori estremamente bassi. Nel raffronto tra le rilevazioni di fine 2008 e fine 2009, il mark-up ha guadagnato 17 centesimi e il mark-down ha perso 130 punti giungendo a toccare nella parte finale dell'anno valori estremi di soli 11 centesimi. In media d'anno, il mark-up si è attestato a 3,9%, in aumento di 130 punti sulla media 2008, e il mark-down a 0,38%, in calo di 215 punti. Conseguentemente, lo spread a breve termine si è ridotto in media d'anno di 85 centesimi, al 4,25%.

La dinamica del **credito alla Clientela** delle banche italiane è progressivamente rallentata in corso d'anno, scontando l'effetto della grave recessione economica che ha limitato la domanda di finanziamenti e orientato in senso prudenziale le politiche di offerta delle banche, in presenza di un graduale deterioramento della qualità del credito. Nel 2009 la crescita media dei prestiti al settore privato sul mercato italiano è stata del 2%, nettamente meno del 7,4% del 2008. Le difficoltà legate al ciclo economico recessivo hanno portato a una progressiva emersione del credito problematico nel corso del 2009, che è attesa proseguire anche nel 2010 e nel 2011 in quanto, storicamente, le sofferenze si manifestano con ritardo rispetto all'evoluzione della congiuntura.

Nel 2009 è proseguita la crescita della **raccolta diretta**, che ha segnato una crescita media annua del 10%, per effetto del buon andamento delle obbligazioni e dei conti correnti. Nel corso del 2009 il mercato italiano del **risparmio gestito** ha risentito favorevolmente dell'andamento positivo dei mercati finanziari e dello spostamento delle politiche di offerta degli intermediari verso prodotti più semplici e trasparenti. Valutato sull'intero arco dell'anno, il saldo tra sottoscrizioni e riscatti è risultato negativo per poco meno di 3 miliardi (contro un saldo negativo di 132 miliardi del 2008), con contributi netti positivi venuti soprattutto dai prodotti azionari (2,9 miliardi) e apporti negativi dagli hedge funds (-5,5 miliardi). Grazie al favorevole andamento dei mercati finanziari, il patrimonio dell'industria si è portato a fine anno a circa 430 miliardi, contro i 409 miliardi del dicembre 2008.

## Il mercato del private banking in Italia

Per quanto concerne l'area di operatività propria della Banca, ovvero il mercato del "Private Banking", presentiamo di seguito i principali dati e le più importanti tendenze emerse nell'anno appena trascorso.

In base alle stime effettuate dall'Associazione Italiana Private Banking, il 2009 ha visto un recupero del mercato 'Private' per oltre 80 miliardi di Euro di attività finanziarie (+10% circa rispetto al 2008), di cui 50 miliardi di Euro da flussi netti positivi di masse – riconducibili in misura significativa allo scudo fiscale ter – e 30 miliardi di Euro da effetto performance, in seguito al positivo andamento dei mercati finanziari.

Considerando 500 mila Euro la soglia patrimoniale di accesso al perimetro del Private Banking, in Italia il mercato complessivo potenziale post scudo a fine 2009 è stimato pari a 880 miliardi di Euro e riguarda circa 600.000 famiglie (Fonte: Associazione Italiana Private Banking – "Il mercato potenziale private, Anno 2009"). La distribuzione geografica della ricchezza vede al primo posto la Lombardia con quasi il 30% del totale, seguita da Emilia Romagna (11%), Veneto e Piemonte (entrambe al 10%) e Lazio al 9%.

Di questa ricchezza finanziaria una quota ancora limitata (45% circa) è servita con strutture aziendali dedicate al Private, sia che si tratti di business unit di banche commerciali o di veicoli specializzati (come nel caso di ISPB).

L'offerta si caratterizza sempre più per l'abbassamento della soglia di accesso e per l'aumento della quota di mercato delle strutture specializzate, in competizione soprattutto con le banche generaliste.

Confrontando gli Assets under Management di ISPB, pari a oltre 63 miliardi di Euro a fine 2009, con la ricchezza già servita con modello private e con soglia di ingresso superiore a 1 milione di euro – stimata pari a 300 miliardi di Euro ca. – si ottiene una quota di mercato superiore al 20% in ambito domestico.

## Gamma prodotti

Nel 2009 l'offerta commerciale di ISPB si è consolidata su tutti i segmenti di mercato. I prodotti e i servizi sono proposti alla Clientela secondo una **logica complessiva di portafoglio**: dai servizi di base transazionali, quali conto corrente, carte di pagamento, internet banking e custodia e amministrazione titoli, a quelli non strettamente finanziari di consulenza legale, fiscale, immobiliare e d'arte. La gestione del patrimonio finanziario e la consulenza su quello non finanziario costituiscono l'attività "core" della Banca. La specializzazione commerciale è attuata attraverso un attento percorso di segmentazione della Clientela, dei Private Banker e dei prodotti e servizi offerti. In particolare la Clientela di gamma alta è servita da un team di Wealth Management che si interfaccia con i Private Banker Executive per individuare le migliori soluzioni personalizzate.

Il **modello di servizio** è basato su tre punti ben definiti: 1) controllo del rischio di portafoglio della Clientela; 2) offerta completa di prodotti e servizi finanziari basati sul principio dell'architettura aperta; 3) piattaforma di servizi non finanziari per la Clientela più sofisticata.

La gamma delle **Gestioni di Portafogli** si è arricchita affiancando alla linee di prodotti gestite dalla struttura interna, l'offerta di gestioni dedicate alla Clientela Private di Eurizon Capital SGR. In particolare, le linee gestite dalla struttura interna sono articolate su tre famiglie: Navigabili, Dinamiche e Flex.

Le *linee Navigabili* sono linee standard "a profilo": articolate in una gamma di linee bilanciate globali (linee Mix), in una di linee dedicate a specifiche categorie di attività finanziarie (linee Pure) e da una terza gamma che prevede l'utilizzo esclusivo di fondi e sicav multibrand (linee Multibrand). Le linee possono poi essere opportunamente combinate tra loro all'interno del medesimo mandato per personalizzare il profilo d'investimento del singolo Cliente.

Le *linee Dinamiche* sono dedicate alla Clientela con rilevanti patrimoni in gestione, presentano diversi profili di rischio e sono personalizzate nello stile di gestione e nella composizione del portafoglio. Il modello di servizio attua una strategia di investimento più attiva rispetto ai parametri di riferimento grazie alla relazione diretta fra il Cliente e il gestore di portafoglio. Queste linee distinguono l'offerta di ISPB da quella dei principali concorrenti.

Infine le *linee Flex* offrono ai Clienti un obiettivo di rendimento assoluto attraverso la costruzione di un portafoglio diversificato sui mercati obbligazionari e azionari e composto da strumenti finanziari denominati prevalentemente in euro: in questo ambito i gestori di portafoglio possono operare liberamente, nel rispetto dei parametri di rischio delle singole linee, per ricercare performance positive e stabili nel tempo nelle molteplici condizioni di mercato.

Per quanto riguarda il **risparmio amministrato**, alla tradizionale attività di raccolta ordini, si affianca una consulenza sempre più efficace alla Rete di filiali, con la produzione di rapporti settimanali su titoli, sicav e cambi e con il servizio di assessment di portafoglio dedicato ai Clienti con elevati patrimoni. Tale attività comporta un'analisi puntuale degli asset di portafoglio e un ventaglio di proposte di investimento e disinvestimento per la costruzione del portafoglio ottimale, dato il profilo rischio/rendimento del Cliente. Un team dedicato alla operatività in derivati per i Clienti più sofisticati completa la gamma dei servizi per il risparmio amministrato.

Nell'ottica di garantire un'**architettura aperta**, i Clienti di ISPB hanno la possibilità di investire in OICR di una pluralità di case terze. La disponibilità di un'offerta multimanager costituisce un'opportunità per la Banca che, allineandosi alla "best practice" del settore in Italia e in Europa, consolida ulteriormente il rapporto fiduciario e di indipendenza nella consulenza al Cliente. Attualmente la Banca distribuisce sicav gestite da quindici asset manager internazionali, oltre a quelli del Gruppo, con un'offerta molto articolata in termini di asset class, livello di rischio, stile di investimento, settore e area geografica.

In **campo assicurativo** l'offerta si realizza principalmente in polizze vita a contenuto finanziario che uniscono i vantaggi legali e fiscali dei prodotti assicurativi con quelli della partecipazione ai risultati di una gestione patrimoniale separata o di fondi interni: strumenti di investimento flessibili e sicuri che rispondono all'esigenza di salvaguardia del capitale e al contempo di diversificazione degli investimenti. Nel 2009 l'offerta assicurativa è stata focalizzata principalmente sui prodotti di ramo I°, in particolare polizze rivalutabili a vita

intera, proposti delle Compagnie del Gruppo. Nel corso del 2009 è proseguita anche la commercializzazione di prodotti previdenziali.

La Banca fornisce un adeguato supporto anche nell'area della **pianificazione successoria** (beni e attività finanziarie oggetto di successione e donazione, supporto all'esecuzione testamentaria e gestione dei passaggi generazionali), della **consulenza fiscale** (strutturazione fiscalmente efficiente dei portafogli mobiliari, ottimizzazione degli assetti proprietari di imprese, regimi di tassazione delle rendite finanziarie in Italia e all'estero) e dell'area **internazionale** nell'ambito della piattaforma internazionale che si occupa della costruzione di veicoli societari e di investimenti dedicati alla Clientela sofisticata. Per i Clienti le cui prospettive di investimento non sono concentrate unicamente sul mondo finanziario, sono disponibili delle soluzioni di **wealth management** dedicate: consulenza immobiliare e consulenza artistica. La consulenza immobiliare si realizza nella valutazione dell'immobile in fase di acquisto o vendita, nella consulenza per l'amministrazione e allocazione dell'immobile, nonché sugli aspetti legali e fiscali. L'art advisory si concretizza principalmente in un'attività di supporto alla valutazione, acquisto e vendita di opere d'arte, nella redazione di pareri sulle caratteristiche storiche e artistiche e sul loro stato di conservazione. Con la consulenza di esperti d'arte indipendenti si creano ulteriori occasioni per nuove azioni commerciali, al di fuori dei consueti contesti istituzionali.

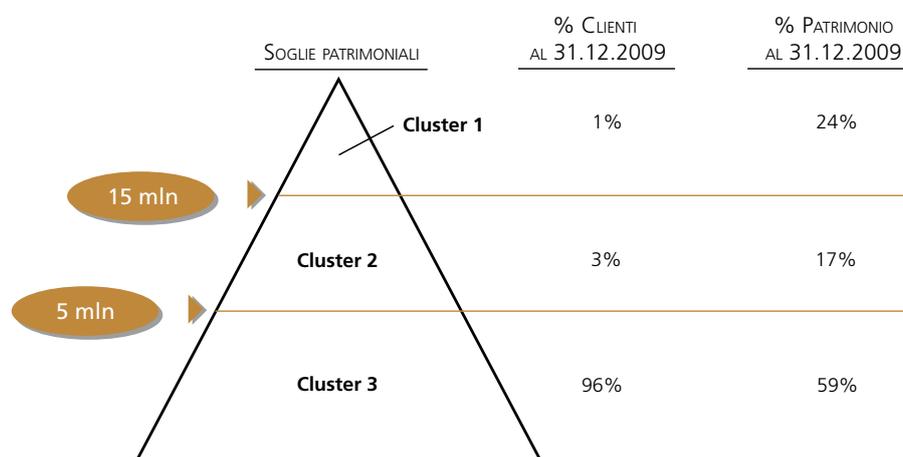
Intesa Sanpaolo Private Banking è attenta a proporre soluzioni ottimali e personalizzate anche per le esigenze di **finanziamento** del patrimonio individuale e familiare. I prodotti di finanziamento nascono con l'obiettivo di garantire estrema flessibilità e personalizzazione in funzione delle richieste specifiche del Cliente: dall'apertura di credito in conto corrente, finanziamento molto elastico e senza specifica destinazione, al denaro caldo per finanziamenti con utilizzi a breve e brevissimo termine. A queste soluzioni si aggiunge il finanziamento a breve termine, per l'apertura di credito semplice ad importo predeterminato, utile a coprire fabbisogni temporanei di liquidità immediati e prevedibili in un arco di tempo breve, indicato per investimenti pianificati quali acquisto di quote societarie, passaggi generazionali e investimenti. E infine l'apertura di credito semplice, una forma di finanziamento a rimborso rateale mediante il quale il beneficiario utilizza in unica soluzione l'intero importo concessogli, rimborsandolo secondo un piano di ammortamento prestabilito con una durata massima di 60 mesi. ISPB è inoltre in grado di emettere garanzie bancarie autonome a scadenza a favore di terzi. Per offrire alla Clientela la possibilità di disporre di beni di valore quali oggetti d'arte, barche o autovetture, senza impegnare la propria liquidità, è stato sottoscritto un accordo commerciale con la società del gruppo Intesa Sanpaolo specializzata nelle operazioni di leasing (Leasint) per la distribuzione di servizi di locazione finanziaria riguardanti tali tipologie di beni.

## Analisi della Clientela

Presentiamo di seguito una tabella di **segmentazione della Clientela** sulla base dei patrimoni conferiti al 31 dicembre 2009. Si osservi in particolare come il 4% dei Clienti disponga di un patrimonio superiore a 5 milioni di Euro, rappresentando il 41% dei volumi totali. Per ciascuno dei cluster identificati sono stati costruiti un'offerta di prodotti e un modello di servizio dedicati.

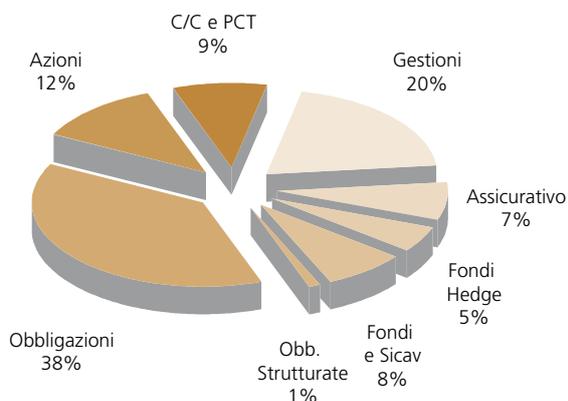
### Distribuzione per patrimonio

(milioni di Euro, percento)

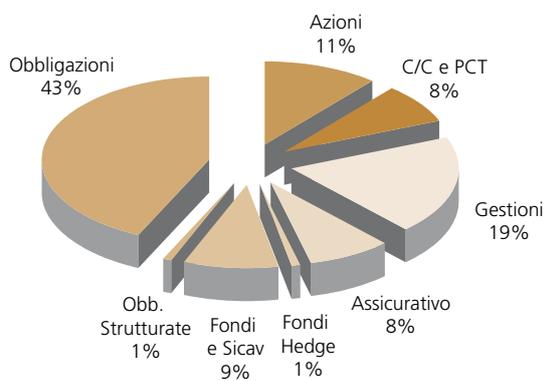


Il seguente grafico mette a confronto l'**asset mix** della Clientela al 31/12/2009 con quello al 31/12/2008. Nonostante i dati 2009 siano influenzati dal trasferimento dei rami private dalla Banche del Gruppo, le distribuzioni percentuali dei due anni sono abbastanza simili, con l'eccezione del significativo calo degli hedge funds (da 5% a 1%) e la crescita delle obbligazioni (dal 38 al 43%).

ASSET MIX IN % SULLE MASSE (2008)



ASSET MIX IN % SULLE MASSE (2009)

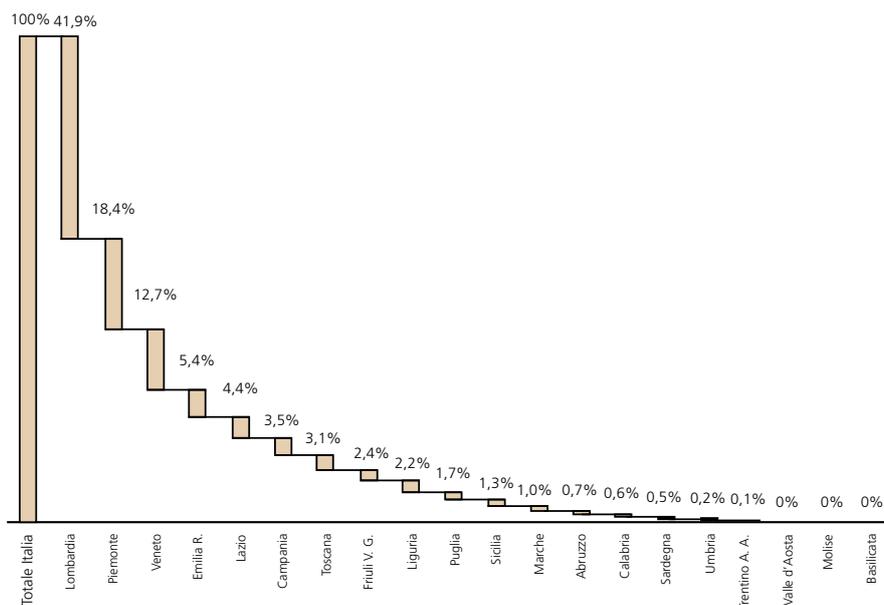


Le gestioni patrimoniali rappresentano il 19% degli assets e gli OICR (inclusi gli hedge funds) il 10%. Si evidenzia, quindi, come l'asset mix di ISPB veda una maggiore componente di risparmio gestito rispetto a quello del mercato di riferimento, per il quale le gestioni patrimoniali pesano per il 16% e gli OICR il 6% (Fonte: Associazione Italiana Private Banking - "Il mercato potenziale private in Italia", Anno 2009).

Con riferimento alla **distribuzione geografica** dei patrimoni della Clientela (cfr. grafico seguente), si evidenzia come, coerentemente con la distribuzione del mercato private (cfr. relativo paragrafo), la quota più rilevante di patrimoni si concentra nel nord-Italia ed in particolare in Lombardia, seguita da Piemonte, Veneto, Emilia Romagna e Lazio.

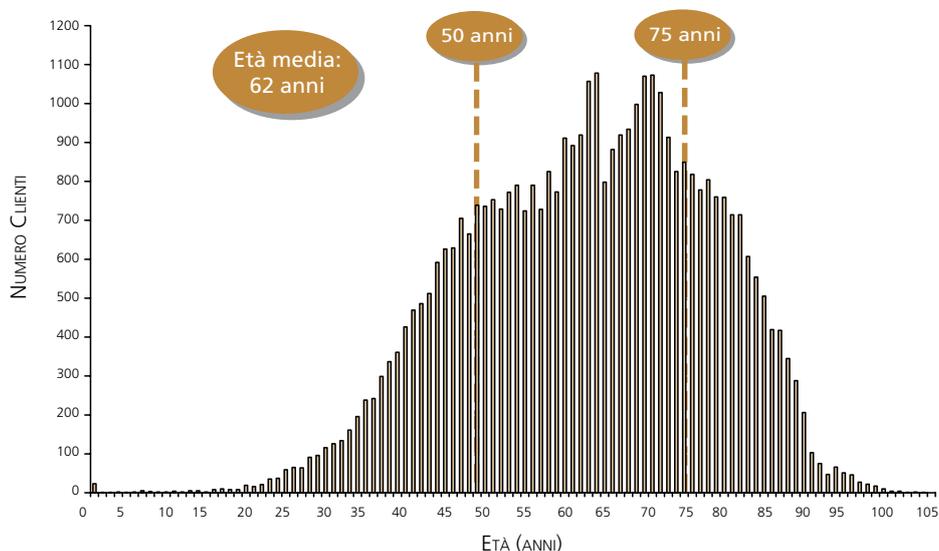
### Distribuzione per Regione

(Milioni di Euro, percento)

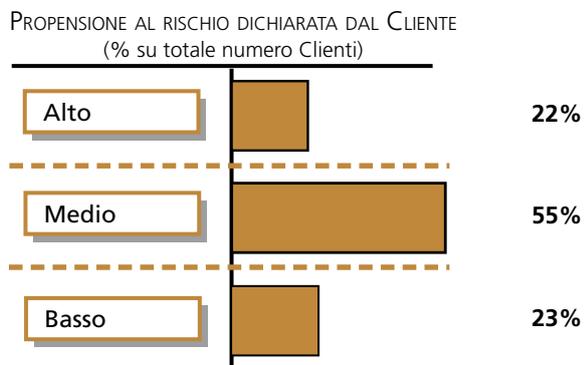


Il seguente grafico evidenzia come i Clienti di ISPB abbiano età prevalentemente compresa tra i 50 ed i 75 anni (56% del totale), con un'età media di 62 anni.

### Distribuzione per età



Coerentemente con l'età elevata, prevale una propensione al rischio media, con una percentuale pari al 55%.



## Formazione e comunicazione

Nel corso del 2009 sono state realizzate numerose attività legate a formazione e comunicazione, finalizzate a migliorare la qualità del servizio alla Clientela e consolidare la visibilità di ISPB sul mercato.

In ambito **formazione** sono proseguite le iniziative volte al perfezionamento dei comportamenti manageriali e commerciali, al miglioramento del clima aziendale e della qualità del servizio ed, in particolare, a supportare il processo di integrazione delle reti private.

È stato realizzato il nuovo percorso di "Certificazione delle Competenze Tecnico Finanziarie", progettato con le Università di Padova, Torino e Cattolica di Milano, in collaborazione con l'Associazione Italiana Private Banking quale ente certificatore esterno. Dal mese di aprile a dicembre 2009 sono state erogate otto edizioni del corso con il coinvolgimento di circa 200 private banker che, al termine del percorso di formazione d'aula, formazione a distanza ed esame, sono stati certificati da AIPB. Dato il successo riscontrato, nel 2010 l'iniziativa verrà estesa alla rimanente parte della rete non ancora certificata.

È stato, inoltre, completato il percorso formativo ISVAP sulla rete ed è stato avviato l'aggiornamento per il 2009 a tutti coloro che avevano già partecipato al percorso formativo ISVAP negli anni precedenti. Da segnalare anche l'iniziativa di aggiornamento progettata e realizzata con la funzione compliance di Gruppo per consolidare la corretta operatività fuori sede della rete commerciale.

È stato, infine, progettato ed erogato nel 2009 un percorso formativo dedicato agli assistenti amministrativi di filiale: si tratta di due moduli formativi dedicati ai temi di finanza base e corretta operatività di sportello per rafforzare le competenze tecnico-finanziarie e la sicurezza operativa. L'iniziativa, accolta con interesse dai colleghi coinvolti (circa 2/3 degli assistenti di filiale), sarà estesa nel 2010 alla rimanente parte della popolazione. L'attività legata al mondo della **comunicazione** ha riguardato innanzitutto la produzione del materiale istituzionale e commerciale relativo all'integrazione delle reti private, con lo scopo di rafforzare l'immagine aziendale e di migliorare l'informazione alla Clientela a sostegno del processo. L'attenzione nei confronti della Clientela è il requisito fondamentale della strategia di comunicazione che, oltre ad essere occasione di consolidamento e rafforzamento dell'immagine di Intesa Sanpaolo Private Banking, rappresenta soprattutto un importante strumento a supporto dello sviluppo dell'attività relazionale e commerciale tra private banker e Clientela (consolidata o potenziale).

La programmazione di un fitto calendario di eventi, articolati in base alla segmentazione della Clientela, ha toccato differenti ambiti tra cui la finanza, l'arte, la cultura e lo sport.

L'area dedicata alla finanza è stata valorizzata da una serie di convegni che hanno riguardato tematiche specialistiche e di grande attualità quali l'andamento macroeconomico dei mercati finanziari, il family business e il passaggio generazionale.

In occasione dello "Scudo Ter" sono stati realizzati, su tutto il territorio nazionale, dei convegni specifici con il contributo di relatori sia del Gruppo Intesa Sanpaolo che esterni. È stata altresì programmata una campagna pubblicitaria sui principali quotidiani, settimanali e anche su mensili nazionali di settore.

L'area artistica e culturale, infine, è stata caratterizzata dai tradizionali appuntamenti con importanti mostre e manifestazioni concertistiche e teatrali.

## Altre informazioni

Al fine di completare l'informativa richiesta dall'art. 2428 c.c., si segnala l'assenza sia di incidenti sul lavoro o malattie professionali riguardanti il **personale** della Banca, sia di danni causati all'**ambiente**.

In merito, si ricorda che il Gruppo Intesa Sanpaolo è impegnato nella ricerca di una crescita sostenibile di lungo termine, che coniughi le dimensioni economico-finanziaria, sociale e ambientale. Il Bilancio sociale di Intesa Sanpaolo include i dati di ISPB, relativi alle grandezze che vengono monitorate per illustrare i risultati ottenuti dal Gruppo sui temi di cui sopra.

## Gli indici di bilancio

I dati di Bilancio sono stati significativamente impattati dal trasferimento dei rami private, avvenuti, come già ricordato, in continuità di valori contabili.

L'osservazione degli **indici patrimoniali** ed il confronto con i rispettivi valori al 31/12/2008 (cfr. tavola pagina 12) evidenziano innanzitutto il crescente peso dei "Finanziamenti a Clientela" sul totale attività nette (da 8,7% a 11,1%), mentre è in calo l'incidenza della "Raccolta diretta da Clientela" sul "Totale delle attività nette" (da 92% a 89,2%). Le "Attività immobilizzate", praticamente inesistenti al 31/12/2008, raggiungono il 2,8% del totale attività nette, stante le significative "Attività immateriali" trasferite. In lieve ulteriore calo la quota di raccolta gestita sul totale della Raccolta indiretta (da 41,7% a 40,5%), per effetto sia della composizione delle masse dei rami trasferiti (cfr. Allegato 1), sia del mantenimento – almeno per la prima parte dell'anno – di un atteggiamento prudente da parte della Clientela (solo dal mese di maggio si è assistito ad una ripresa di interesse verso i prodotti di risparmio gestito).

Per quanto riguarda gli **indici di redditività**, l'incidenza degli Interessi netti sui Proventi operativi netti scende dal 23,4% al 13,5%, in conseguenza del generalizzato calo dei tassi di mercato. Proprio il crollo del margine da interessi è la ragione principale del calo dei "Proventi operativi netti / Massa amministrata media" da 58 a 48 punti base. Rispetto alla situazione al 31/12/2008, il "Cost / Income Ratio" passa dal 49,9% al 60%, anche per gli elevati oneri aggiuntivi che i rami trasferiti hanno determinato a carico di ISPB. La maggiore patrimonializzazione della Banca, conseguente alle operazioni societarie (cfr. commento all'evoluzione del Patrimonio Netto) ha invece più che dimezzato il "Return on Equity" (da 43% a 21,3%), nonostante l'utile netto in crescita.

Gli **indici di rischiosità** confermano il livello di rischio su crediti molto basso, pur in presenza di finanziamenti a Clientela in significativo incremento.

I **coefficienti patrimoniali** sono calcolati secondo la disciplina prudenziale per le banche (Basilea 2), entrata in vigore il 1° gennaio 2008. In base alle risultanze finali al 31/12/2009, gli indici si mantengono su livelli più che adeguati: "Tier 1 Ratio" e "Total Capital Ratio" si attestano infatti al 23,3% (per maggiori dettagli si rinvia alla Parte F di Nota integrativa).

## Gli aggregati patrimoniali

La valutazione della dinamica dei principali aggregati patrimoniali avviene in base al seguente prospetto riclassificato.

### Dati patrimoniali riclassificati

(migliaia di euro)

Attività	31.12.2009	31.12.2008 (*)	Variazioni	
			Assolute	%
Attività/passività finanziarie di negoziazione nette	170.306	215.551	-45.245	-21,0
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0	1.496	-1.496	-100,0
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0	0,0
Crediti verso banche netti	4.423.678	3.040.908	1.382.770	45,5
Finanziamenti a clientela	609.878	317.764	292.113	91,9
Partecipazioni	30	0	30	0,0
Attività materiali e immateriali	155.920	705	155.214	22.003,6
Attività fiscali	23.675	22.037	1.638	7,4
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0	0,0
Altre voci dell'attivo	100.600	47.110	53.491	113,5
<b>Totale attività nette</b>	<b>5.484.086</b>	<b>3.645.571</b>	<b>1.838.515</b>	<b>50,4</b>

Passività	31.12.2009	31.12.2008 (*)	Variazioni	
			Assolute	%
Raccolta da clientela	4.890.071	3.353.482	1.536.589	45,8
Passività fiscali	4.617	8.074	-3.458	-42,8
Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	0	0,0
Altre voci del passivo	194.769	79.694	115.075	144,4
Fondi a destinazione specifica	48.359	28.491	19.869	69,7
Capitale	104.134	52.000	52.134	100,3
Riserve	183.548	65.367	118.181	180,8
Riserve da valutazione	0	1.298	-1.298	-100,0
Utile (perdita) di periodo	58.588	57.165	1.423	2,5
<b>Totale patrimonio e passività nette</b>	<b>5.484.086</b>	<b>3.645.571</b>	<b>1.838.515</b>	<b>50,4</b>

(\*) Gli importi al 31/12/2008 sono stati riesposti, per rendere omogeneo il confronto tra le due situazioni patrimoniali (per dettagli, si veda la nota riportata in calce allo Stato patrimoniale).

L'osservazione dei dati patrimoniali al 31/12/2009 evidenzia la crescita delle masse intermedie rispetto alla situazione di fine 2008: il **Totale attività nette** è cresciuto del 50% in conseguenza soprattutto delle citate operazioni societarie<sup>7</sup> e dei rimpatri di liquidità da "scudo fiscale ter".

L'analisi delle singole voci evidenzia innanzitutto il calo del livello di **Attività finanziarie di negoziazione** (da 216 a 170 milioni di Euro), relative al portafoglio titoli di proprietà investito in obbligazioni Intesa Sanpaolo.

Nel corso del mese di maggio 2009 è stata ceduta la partecipazione in CAAM AI, come da decisione assunta dal Consiglio di Amministrazione del 7/5/2009, previa approvazione della Capogruppo, nell'ambito della politica di dismissione degli asset di Gruppo non strategici. Ne è conseguito l'azzeramento della posta relativa ad **Attività finanziarie disponibili per la vendita** e della corrispondente **Riserva da valutazione**.

In notevole incremento la voce **Crediti verso banche netti** (+46%), comprensiva al 31/12/2009 anche della liquidità riveniente dall'estinzione dei depositi interbancari a supporto delle operazioni societarie (per la dinamica della voce, si veda anche il commento al Rendiconto finanziario).

I **Finanziamenti a Clientela** al 31/12/2009 raggiungono quota 610 milioni di Euro (+92% rispetto al dato di inizio anno), in conseguenza del trasferimento dei rami private (in particolare di quello Intesa Sanpaolo) e anche per crescita autonoma. Gli impieghi sono prevalentemente a vista o a breve termine e le "attività deteriorate" (per posizioni in incaglio o sconfiniate per più di 180 giorni) restano su livelli minimi.

<sup>7</sup> Si rinvia all'Allegato 1, per la riconciliazione della situazione patrimoniale di ISPB con gli stati patrimoniali dei rami private trasferiti.

## Crediti verso Clientela

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2009	31.12.2008	Variazioni	
			Assolute	%
1. Conti correnti	192.966	121.431	71.535	58,9
2. Pronti contro termine attivi	0	0	0	0,0
3. Mutui	16.485	7.355	9.130	124,1
4. Carte di credito e prestiti personali	4.971	2.228	2.743	123,1
5. Locazione finanziaria	0	0	0	0,0
6. Factoring	0	0	0	0,0
7. Altri Finanziamenti	359.179	150.017	209.162	139,4
8. Titoli di debito	0	0	0	0,0
9. Attività deteriorate	948	401	547	136,4
10. Crediti di funzionamento	35.329	36.332	-1.003	-2,8
<b>Totale</b>	<b>609.878</b>	<b>317.764</b>	<b>292.114</b>	<b>91,9</b>

In seguito a delibera del Consiglio di Amministrazione del 7 aprile 2009, ISPB ha sottoscritto una quota dell'aumento di capitale della società consortile per azioni "Intesa Sanpaolo Group Services", per un importo pari a 30.000 Euro, iscritta tra le "Partecipazioni" (per ulteriori informazioni si veda la Nota integrativa).

In seguito alle operazioni societarie avvenute nel corso del 2009, ISPB ha ricevuto "Attività immateriali" per un ammontare pari a 158 milioni di Euro, relative ad *avviamento* (135 mln. di Euro) e *intangibles* (23 mln. di Euro), quale quota parte – relativa alle filiali trasferite – dell'omologa posta patrimoniale iscritta nei bilanci di Intesa Sanpaolo<sup>8</sup>, Banco di Napoli, Banca dell'Adriatico e Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna. La componente *intangibles* è esposta al netto dell'ammortamento contabilizzato nel corso dell'anno.

La **Raccolta da Clientela** registra un'elevata crescita rispetto al dato del 31/12/2008 (+46%), come risultato di dinamiche diverse. I conti correnti sono, infatti, quasi raddoppiati, in seguito al trasferimento dei rapporti di conto dei rami private ed ai rimpatri di liquidità da "scudo fiscale ter". I Pronti contro termine subiscono invece un calo significativo in seguito al crollo dei tassi di mercato, che rende l'operazione meno conveniente per la Clientela.

## Raccolta da Clientela

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2009	31.12.2008	Variazioni	
			Assolute	%
1. Depositi	1.654	97.205	-95.551	-98,3
2. Conti correnti	4.055.719	2.066.374	1.989.345	96,3
3. Altri debiti	300	0	300	0,0
4. Operazioni pronti c/termine	832.298	1.189.590	-357.292	-30,0
5. Debiti di funzionamento	100	313	-213	-68,1
<b>Totale</b>	<b>4.890.071</b>	<b>3.353.482</b>	<b>1.536.589</b>	<b>45,8</b>

L'incremento dei **Fondi a destinazione specifica** da 28,5 a 48,4 milioni di Euro dipende in gran parte dal fondo TFR e dagli altri fondi (in particolare quello relativo alle cause passive) rientranti nei rami private trasferiti nel corso del 2009 (cfr. Allegato 1). Per il dettaglio della movimentazione si veda la Nota integrativa – Parte B.

<sup>8</sup> Per quanto riguarda le "attività immateriali" contenute nel ramo private di Capogruppo, di gran lunga le più significative, si tratta di poste sorte per l'applicazione del principio contabile IFRS 3, in occasione dell'aggregazione tra Banca Intesa e Sanpaolo-IMI (la c.d. "Purchase Price Allocation"), come da Bilancio 2007 di Intesa Sanpaolo. In base ai principi contabili, il costo dell'acquisizione (differenza di fusione) è stato allocato, rilevando il fair value di attività e passività, iscrivendo nuove attività immateriali e, per la differenza, nuovo avviamento. Le attività immateriali ("intangibles") iscritte hanno riguardato: (1) attività legate al rapporto con la Clientela: gestione del risparmio, collocamento di polizze e raccolta (core deposit); (2) attività legate al marketing: brand name. Relativamente al ramo trasferito a ISPB, sono stati trasferiti "intangibles" del tipo di cui al punto 1.

Relativamente alla dinamica delle poste "Capitale" e "Riserve" si rinvia al paragrafo di commento all'evoluzione del patrimonio netto.

Come noto, la parte quantitativamente più rilevante delle operazioni societarie ha riguardato la componente di **Raccolta indiretta** di Clientela, come evidenzia la seguente tabella (per il dettaglio delle consistenze di ciascun ramo, cfr. Allegato 1).

### Raccolta Indiretta Clientela (\*)

(migliaia di euro)

Tipologie servizi	31.12.2009	31.12.2008	Variazioni	
			Assolute	%
1. Gestioni patrimoniali ISPB	6.678.474	5.801.237	877.237	15,1
2. Gestioni patrimoniali di terzi	5.040.652	330.247	4.710.405	1.426,3
3. Riserve tecniche assicurative	5.062.830	2.299.101	2.763.729	120,2
4. OICR in amministrato	6.864.103	3.645.592	3.218.511	88,3
5. Titoli in amministrato	34.794.166	16.861.540	17.932.626	106,4
<b>Totale</b>	<b>58.440.225</b>	<b>28.937.717</b>	<b>29.502.508</b>	<b>102,0</b>

(\*) Importi espressi a valori di mercato.

In particolare le voci di risparmio gestito più interessate dalle operazioni societarie sono state quelle relative alle Gestioni patrimoniali di terzi (Eurizon Capital), alle Riserve tecniche assicurative (Eurizon Vita e Sud Polo Vita) e agli OICR collocati in amministrato (Eurizon AI e ancora Eurizon Capital).

Complessivamente il dato della raccolta indiretta ha beneficiato in misura significativa anche della ripresa dei mercati azionari e finanziari ed ai buoni risultati dell'azione commerciale svolta dalla rete di ISPB, relativamente in particolare a polizze vita e titoli obbligazionari.

## I risultati economici

La valutazione della dinamica dei principali dati reddituali avviene in base al seguente prospetto riclassificato.

### Conto Economico Riclassificato

(migliaia di euro)

Voci	31.12.2009	31.12.2008	Variazioni	
			Absolute	%
Interessi netti	33.515	45.542	-12.027	-26,4
Dividendi	0	0	0	0,0
Commissioni nette	210.497	149.909	60.588	40,4
Risultato dell'attività di negoziazione	8.066	216	7.851	3.639,4
Altri proventi (oneri) di gestione	(3.580)	(716)	2.863	399,7
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>248.498</b>	<b>194.950</b>	<b>53.548</b>	<b>27,5</b>
Spese del personale	(99.587)	(64.972)	34.615	53,3
Spese amministrative	(49.210)	(32.195)	17.015	52,8
Ammortamento immobilizzazioni materiali e immateriali	(191)	(125)	66	52,9
<b>Oneri operativi</b>	<b>(148.988)</b>	<b>(97.292)</b>	<b>51.696</b>	<b>53,1</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>99.510</b>	<b>97.659</b>	<b>1.851</b>	<b>1,9</b>
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	(4.427)	(6.135)	-1.708	-27,8
Rettifiche di valore nette su crediti	0	(381)	382	100,1
Rettifiche di valore nette su altre attività	0	0	0	0,0
<b>Risultato corrente al lordo delle imposte</b>	<b>95.083</b>	<b>91.142</b>	<b>3.941</b>	<b>4,3</b>
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(33.919)	(33.070)	849	2,6
Oneri di integrazione (al netto delle imposte)	(417)	(907)	-490	-54,0
Effetti economici allocazione costo di acquisizione (netto imposte)	(2.160)	0	2.160	0,0
<b>Risultato netto</b>	<b>58.588</b>	<b>57.165</b>	<b>1.423</b>	<b>2,5</b>

Anche i dati economici riflettono il contributo offerto dai rami trasferiti nel corso dell'anno, con l'avvertenza che gli effetti economici delle operazioni societarie decorrono in capo a ISPB dalla data di efficacia di ciascuna operazione.

Gli **Interessi netti** nel 2009 registrano, rispetto al 2008, un calo del 26%, passando da 45,5 a 33,5 milioni di Euro. La causa principale di tale andamento risiede nell'impatto che il crollo dei tassi di mercato ha avuto sui margini rivenienti dalla raccolta a vista da Clientela, nonostante la crescita significativa registrata della raccolta media (cfr. tavola a pag. 15).

L'andamento delle **Commissioni nette** rispetto al dato 2008 (+40%) è determinato dal significativo incremento delle Commissioni attive (+47%), solo in parte compensato dall'ancor più rilevante aumento delle Commissioni passive (+150%).

Il risultato molto positivo ottenuto dalle **Commissioni attive** racchiude al suo interno dinamiche differenziate, come evidenzia la seguente tabella.

### Commissioni Attive

(migliaia di euro)

Voci	31.12.2009	31.12.2008	Variazioni	
			Absolute	%
1. Garanzie rilasciate	240	289	-49	-17,0
2. Servizi di gestione, intermediazione e consulenza	234.109	158.801	75.308	47,4
2.1 Negoziazione valute	795	366	429	117,2
2.2 Gestioni patrimoniali	30.662	30.003	659	2,2
2.3 Custodia e amministrazione di titoli	850	953	-103	-10,8
2.4 Collocamento di titoli	73.246	44.804	28.442	63,5
2.5 Raccolta ordini	27.050	11.989	15.061	125,6
2.6 Distribuzione di servizi di terzi	101.506	70.686	30.820	43,6
di cui gestioni patrimoniali individuali	31.865	3.314	28.551	861,5
di cui gestioni patrimoniali collettive: (*)	50.145	54.507	-4.362	-8,0
- collocamento di OICR - Sottoscrizione	4.758	1.837	2.921	159,0
- collocamento di OICR - Mantenimento	45.387	52.670	-7.283	-13,8
di cui prodotti assicurativi	19.486	12.858	6.628	51,5
di cui altro	10	7	3	42,9
3. Servizi di incasso e pagamento	133	273	-140	-51,3
4. Altri servizi	1.720	820	900	109,8
<b>Totale</b>	<b>236.202</b>	<b>160.183</b>	<b>76.019</b>	<b>47,5</b>

(\*) I dati del 2008 sono stati riesposti in base al nuovo schema adottato dal 2009.

In significativo incremento le commissioni rivenienti dal collocamento di obbligazioni bancarie e non (cfr. voce "collocamento di titoli"), in conseguenza del mantenimento di un atteggiamento prudente da parte dei risparmiatori, ancora propensi a investire in prodotti a capitale garantito. Lo stesso atteggiamento è alla base della rilevante crescita della voce "raccolta ordini".

L'aumento delle commissioni relative al "Collocamento di OICR – sottoscrizione", realizzatosi nel secondo semestre dell'anno, rappresenta un primo concreto segnale di ripresa di interesse verso il risparmio gestito. L'area di prodotto che, nel confronto con il 2008, registra la contrazione più forte è invece quella relativa al "Collocamento di OICR – mantenimento" che ha maggiormente risentito della crisi dei mercati finanziari e dei vincoli al percepimento di *inducements* per fondi e sicav in gestione. Stabile, invece, l'andamento delle commissioni rivenienti dalle "gestioni patrimoniali" ISPB. L'aumento dei ritorni da "gestioni patrimoniali di terzi" e da "prodotti assicurativi" è infine da ricondurre al trasferimento delle gestioni Eurizon Capital e delle polizze Eurizon Vita e Eurizon Life in essere presso le filiali private provenienti da Intesa Sanpaolo e Banche Rete. Le commissioni da "prodotti assicurativi" hanno anche beneficiato degli importanti risultati commerciali di collocamento di polizze Intesa Vita.

L'incremento delle **Commissioni passive** nel 2009 dipende soprattutto dall'aumento dei riconoscimenti alla Rete della Divisione Banca dei Territori per le presentazioni di Clientela. I crescenti volumi delle masse di raccolta indiretta da Clientela sono alla base dell'aumento delle commissioni di custodia e amministrazione titoli addebitate dalla banca depositaria (Intesa Sanpaolo).

### Commissioni Passive

(migliaia di euro)

Voci	31.12.2009	31.12.2008	Variazioni	
			Absolute	%
1. Custodia e amministrazione di titoli	(3.439)	(2.060)	1.379	66,9
2. Servizi incasso e pagamento	(63)	(104)	-41	-39,4
3. Collocamento di strumenti finanziari	(2.319)	(1.868)	451	24,1
4. Altri servizi	(19.885)	(6.242)	13.643	218,6
4.1 Presentazione clientela	(19.030)	(5.970)	13.060	218,8
4.2 Altro	(855)	(272)	583	214,3
<b>Totale</b>	<b>(25.706)</b>	<b>(10.274)</b>	<b>15.432</b>	<b>150,2</b>

Per quanto concerne il **Risultato dell'attività di negoziazione**, il positivo risultato registrato nel 2009 (8,1 milioni di Euro) dipende prevalentemente dalla rivalutazione dei titoli obbligazionari Intesa Sanpaolo detenuti nel portafoglio di trading e dall'utile di 2,9 milioni di Euro riveniente dalla cessione della partecipazione detenuta in CAAM AI (si veda anche il commento ai dati patrimoniali).

La voce **Altri proventi e oneri di gestione** presenta oneri netti per 3,6 milioni di Euro (in significativo incremento rispetto al dato 2008), di cui 2,4 milioni di Euro relativi a componenti bonari con Clientela.

Il risultato di tali dinamiche si riflette sui **Proventi operativi netti** che, con un importo di 248,5 milioni di Euro, registrano un incremento del 27% rispetto al dato del corrispondente periodo 2008.

Gli **Oneri operativi** presentano tassi di crescita omogenei nelle diverse componenti. L'incremento delle **Spese del personale**, in particolare, è del 53%, in seguito al passaggio a ISPB dei dipendenti rientranti nei Rami trasferiti, in linea con la crescita media dell'organico (+51%, come da tavola a pag. 19).

### Spese per il Personale (\*)

(migliaia di euro)

Tipologia spese	31.12.2009	31.12.2008	Variazioni	
			Absolute	%
1. Personale dipendente e distaccato	(99.078)	(64.313)	-34.765	54,1
1.1 Personale dipendente	(99.624)	(64.574)	-35.050	54,3
1.2 Personale distaccato	(2.286)	(2.281)	-5	0,2
1.3 Recupero spese su personale distaccato	2.832	2.542	290	11,4
2. Altro personale	(150)	(307)	157	-51,1
3. Amministratori e sindaci	(359)	(352)	-7	2,0
<b>Totale</b>	<b>(99.587)</b>	<b>(64.972)</b>	<b>34.615</b>	<b>53,3</b>

(\*) Dati riferiti allo schema di conto economico riclassificato. In particolare la voce relativa al "personale dipendente" è al netto degli *oneri di integrazione* e del rientro del *time value* - ricondotto tra gli interessi netti - relativo a Fondo T.F.R., Premio di Anzianità e Fondi di quiescenza.

Le **Spese amministrative** registrano, rispetto al dato 2008, il medesimo tasso di crescita (+53%) che dipende in realtà da una dinamica molto differenziata tra le varie voci, come evidenzia la seguente tavola.

### Spese Amministrative (\*)

(migliaia di euro)

Tipologia spesa	31.12.2009	31.12.2008	Variazioni	
			Assolute	%
<b>1. Spese per servizi informatici</b>	<b>(1.358)</b>	<b>(1.276)</b>	<b>82</b>	<b>6,4</b>
Spese di manutenzione servizi informatici ed apparecchiature elettroniche	(705)	(653)	52	8,0
Spese telefoniche, teletrasmissione e trasmissione dati	(653)	(623)	30	4,8
<b>2. Spese di gestione immobili</b>	<b>(11.700)</b>	<b>(6.023)</b>	<b>5.677</b>	<b>94,3</b>
Canoni passivi per locazione immobili e spese condominiali	(10.916)	(5.436)	5.480	100,8
Spese di vigilanza	0	(40)	-40	-100,0
Spese per pulizia locali	(512)	(299)	213	71,2
Spese per manutenzione immobili, mobili ed impianti	(136)	(98)	38	38,8
Spese energetiche	(136)	(150)	-14	-9,3
<b>3. Spese generali di funzionamento</b>	<b>(3.095)</b>	<b>(2.093)</b>	<b>1.002</b>	<b>47,9</b>
Spese per stampati, cancelleria, materiali di consumo e pubblicazioni	(785)	(717)	68	9,5
Spese per trasporto ed altri valori collegati (incluso conta valori)	(1.499)	(1.003)	496	49,5
Spese per visure ed informazione	(37)	(36)	1	2,8
Spese postali e telegrafiche	(774)	(337)	437	129,7
<b>4. Spese legali e professionali</b>	<b>(2.191)</b>	<b>(1.222)</b>	<b>969</b>	<b>79,3</b>
Spese per consulenze professionali	(1.597)	(918)	679	74,0
Spese legali e giudiziarie	(295)	(62)	233	375,8
Premi di assicurazione banche e clientela	(299)	(242)	57	23,6
<b>5. Spese pubblicitarie e promozionali</b>	<b>(3.218)</b>	<b>(2.958)</b>	<b>260</b>	<b>8,8</b>
Spese di pubblicità	(755)	(514)	241	46,9
Spese di rappresentanza	(1.510)	(1.686)	-176	-10,4
Omaggistica	(953)	(758)	195	25,7
<b>6. Servizi resi da terzi</b>	<b>(24.593)</b>	<b>(14.885)</b>	<b>9.708</b>	<b>65,2</b>
Oneri per servizi prestati da società del Gruppo	(24.593)	(14.885)	9.708	65,2
<b>7. Costi indiretti del personale</b>	<b>(1.913)</b>	<b>(2.261)</b>	<b>-348</b>	<b>-15,4</b>
<b>8. Altre spese</b>	<b>(508)</b>	<b>(1.204)</b>	<b>-696</b>	<b>-57,8</b>
<b>9. Imposte indirette e tasse</b>	<b>(634)</b>	<b>(273)</b>	<b>361</b>	<b>132,2</b>
<b>Totale</b>	<b>(49.210)</b>	<b>(32.195)</b>	<b>17.015</b>	<b>52,8</b>

(\*) Dati riferiti allo schema di conto economico riclassificato. I costi del 2008 sono stati riesposti in base al nuovo schema adottato dal 2009.

In termini assoluti, la voce che registra il maggiore aumento è quella relativa agli "Oneri per servizi prestati da società del Gruppo" (cfr. voce 6), principalmente a causa dell'incremento dei volumi di operatività. Si tratta, in particolare, dei servizi informatici, operativi e immobiliari erogati in outsourcing da Intesa Sanpaolo Group Services e dei servizi di "governance" offerti da Intesa Sanpaolo, questi ultimi peraltro soggetti a IVA con decorrenza 1/1/2009.

Altra voce che ha registrato una crescita significativa è quella delle "locazioni passive" (cfr. voce 2) in conseguenza di vari fattori: passaggio a ISPB delle filiali rientranti nei Rami Private trasferiti, locazione della nuova sede della Banca, rivalutazioni di alcuni canoni di locazione avvenute nella seconda parte del 2008, applicazione dell'IVA per le locazioni non conferite nel consorzio ISGS.

Per l'effetto congiunto delle dinamiche sopra esposte, il **Risultato della gestione operativa** al 31/12/2009 è pari a 99,5 milioni di Euro (+2%).

L'incremento del **Risultato corrente al lordo delle imposte** (cfr. pag. 31) è di poco superiore (+4%), per effetto dei minori accantonamenti a fondi rischi e oneri effettuati nel 2009 rispetto al precedente esercizio. Nel 2009 gli accantonamenti hanno riguardato, in particolare, componimenti bonari di controversie con Clientela per 3,1 milioni di Euro e cause passive per 1,2 milioni di Euro.

Il conto economico al 31/12/2009 è gravato da Oneri di integrazione, che sono evidenziati separatamente nel prospetto di conto economico riclassificato e che, al netto dell'effetto fiscale, ammontano a 0,4 milioni di Euro. Nel 2009, la voce è composta da un ulteriore stanziamento per l'incentivazione di personale all'esodo. Nell'esercizio appena concluso, il Risultato della Banca è gravato anche dagli "effetti economici allocazione costo di acquisizione", relativo agli ammortamenti delle attività immateriali a vita definita, ricevute con il conferimento del ramo private da Intesa Sanpaolo (si veda in proposito anche il paragrafo di commento ai dati patrimoniali). Tale voce è pari a 2,2 milioni di euro, al netto dell'effetto fiscale.

Il **Risultato netto** registra dunque un incremento del 2,5% rispetto al dato 2008, passando da 57,2 a 58,6 milioni di Euro.

\*\*\*\*\*

Il **conto economico trimestrale** (cfr. tavola seguente) evidenzia proventi operativi netti in significativo incremento nel quarto trimestre 2009 rispetto al dato dei trimestri precedenti, ad eccezione del secondo trimestre 2009, che però godeva di un più alto livello dei tassi di mercato e di minori commissioni passive per presentazione di Clientela (che si sono concentrate nel 4° trimestre).

Gli oneri operativi trimestrali – complessivamente stabili nel corso del 2008 – evidenziano invece nel corso del 2009 un crescita costante, conseguente al progressivo trasferimento delle filiali private e del relativo personale da Intesa Sanpaolo e Banche Reti.

Nel quarto trimestre il Risultato della gestione operativa appare in significativo recupero rispetto al trimestre precedente, ma i Risultati lordo e netto sono penalizzati dalla politica di accantonamenti di fine anno.

### Evoluzione Trimestrale del C.E. Riclassificato

(migliaia di euro)

Voci	2009				2008			
	IV Trim.	III Trim.	II Trim.	I Trim.	IV Trim.	III Trim.	II Trim.	I Trim.
Interessi netti	7.116	7.009	10.747	8.642	13.667	10.418	10.195	11.262
Dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0
Commissioni nette	59.940	46.136	60.407	44.013	33.466	28.940	42.523	44.980
Risultato dell'attività di negoziazione	89	647	5.416	1.914	(1.350)	(1.122)	1.714	974
Altri proventi (oneri) di gestione	(1.519)	(479)	(818)	(763)	(96)	44	(302)	(363)
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>65.625</b>	<b>53.314</b>	<b>75.752</b>	<b>53.807</b>	<b>45.686</b>	<b>38.281</b>	<b>54.130</b>	<b>56.853</b>
Spese del personale	(30.711)	(27.771)	(22.301)	(18.804)	(14.685)	(16.976)	(16.226)	(17.086)
Spese amministrative	(16.281)	(11.738)	(11.011)	(10.180)	(8.820)	(7.615)	(8.376)	(7.385)
Ammortamento immobilizzazioni materiali e immateriali	(67)	(44)	(48)	(31)	(37)	(30)	(32)	(27)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(47.059)</b>	<b>(39.553)</b>	<b>(33.361)</b>	<b>(29.016)</b>	<b>(23.541)</b>	<b>(24.620)</b>	<b>(24.634)</b>	<b>(24.497)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>18.567</b>	<b>13.760</b>	<b>42.392</b>	<b>24.791</b>	<b>22.145</b>	<b>13.661</b>	<b>29.497</b>	<b>32.356</b>
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	(3.796)	(334)	(297)	0	(5.835)	0	0	(300)
Rettifiche di valore nette su crediti	(64)	347	(252)	(32)	(381)	0	0	0
Rettifiche di valore nette su altre attività	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Risultato corrente al lordo delle imposte</b>	<b>14.707</b>	<b>13.774</b>	<b>41.843</b>	<b>24.759</b>	<b>15.928</b>	<b>13.661</b>	<b>29.497</b>	<b>32.056</b>
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(5.522)	(5.786)	(13.689)	(8.923)	(5.748)	(5.472)	(10.804)	(11.046)
Oneri di integrazione (al netto delle imposte)	(331)	43	(98)	(31)	(704)	(185)	25	(43)
Effetti economici allocazione costo di acquisizione (netto imposte)	(648)	(648)	(648)	(216)	0	0	0	0
<b>Risultato netto</b>	<b>8.206</b>	<b>7.383</b>	<b>27.408</b>	<b>15.590</b>	<b>9.476</b>	<b>8.004</b>	<b>18.717</b>	<b>20.968</b>

## Evoluzione del patrimonio netto

L'evoluzione del Patrimonio Netto al 31 dicembre 2009 (cfr. pagina 60) riflette innanzitutto le **scelte di destinazione dell'utile** effettuate in sede di approvazione del Bilancio 2008. Dei 57,2 milioni di Euro di utile del 2008, 5,8 milioni di Euro sono stati destinati a riserva e 51,4 sono stati riconosciuti a Intesa Sanpaolo sotto forma di dividendi.

Il Patrimonio Netto è stato altresì modificato dalle **operazioni societarie** che si sono concretizzate nel corso dell'anno. Si ricorda che, in seguito all'autorizzazione da parte della Banca d'Italia, con provvedimento n. 131.785 del 5 febbraio 2009, l'Assemblea Straordinaria della Banca ha approvato – in data 18 febbraio 2009 – l'aumento del capitale sociale da 52 a 104 milioni di Euro al servizio del conferimento del ramo Private da parte di Intesa Sanpaolo (mediante emissione di 13 milioni di nuove azioni, con un sovrapprezzo complessivo di 93 milioni di Euro) e i progetti di scissione parziale dei rami Private da parte delle Banche Rete a favore di ISPB, con l'incremento di riserve di capitale per complessivi 19,2 milioni di Euro. Infine, l'Assemblea Straordinaria di ISPB del 22 settembre 2009 ha approvato l'aumento del capitale sociale di 134 mila Euro (mediante emissione di 33.500 nuove azioni sottoscritte da Cariromagna, con un sovrapprezzo di 186 mila Euro).

In data 28 ottobre 2009 le 33.500 azioni di ISPB sottoscritte da Cariromagna sono state acquistate da Intesa Sanpaolo, che è tornata ad essere unica azionista di ISPB.

Azzerata la **riserva di rivalutazione**, in seguito alla vendita della partecipazione in CAAM AI, il Patrimonio netto al 31/12/2009 beneficia dell'utile di periodo, pari a 58,6 milioni di Euro, raggiungendo in tal modo l'importo di 346,3 milioni di Euro.

## Commento al rendiconto finanziario

Il Rendiconto finanziario (cfr. pagina 62) evidenzia il significativo incremento dei crediti verso Clientela (+0,3 miliardi di Euro) e soprattutto dei depositi a vista da Clientela (+1,5 miliardi di Euro), in seguito al trasferimento dei rami private ed allo scudo fiscale ter.

Le attività immateriali conferite in occasione delle operazioni societarie sono state bilanciate dall'incremento delle poste di patrimonio netto, così come il pagamento dei dividendi a Capogruppo è stato più che compensato dall'elevato cash-flow generato nell'esercizio dalla gestione operativa.

Il saldo finanziario netto è stato depositato presso Intesa Sanpaolo, in depositi a scadenza (+0,8 miliardi di Euro) e a vista (+0,7 miliardi di Euro).

## Informazioni qualitative sui rischi

Non si evidenziano informazioni ulteriori rispetto a quelle fornite nella **Parte E** della Nota integrativa, a cui si rinvia.

## Informativa sulle parti correlate

Non si evidenziano informazioni ulteriori rispetto a quelle fornite nella **Parte H** della Nota integrativa, a cui si rinvia.

## Il presupposto della continuità aziendale

La redazione del bilancio d'esercizio si basa, fra gli altri, sul principio cardine del presupposto della "continuità aziendale", così come riferito nella Parte A – Politiche Contabili della Nota integrativa. Nel documento congiunto emesso da Banca d'Italia, Consob e Isvap in data 6/2/2009 sono state fornite indicazioni a tutte le società circa l'inserimento nei bilanci d'esercizio di una specifica informativa in merito a tale principio<sup>9</sup>.

Il positivo quadro complessivo di ISPB – delineato attraverso l'analisi degli aggregati economici, patrimoniali e finanziari di cui ai capitoli precedenti – non porta ad evidenziare situazioni di criticità che possano mettere in dubbio la continuità operativa della Banca.

---

<sup>9</sup> Il tema è stato richiamato dal documento emesso da Banca d'Italia, Consob e Isvap in data 3/3/2010 (si veda anche Parte A di Nota integrativa).

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce dell'evoluzione del patrimonio netto avvenuta nell'anno, della situazione patrimoniale dei rami trasferiti e del previsto piano di sviluppo dell'attività, si ritiene che la struttura patrimoniale della Banca sia sufficientemente presidiata dall'attuale livello di patrimonio netto, consentendo un "pay-out" pari al 90% degli utili maturati nel 2009 (si veda in merito la "Proposta all'Assemblea").

\*\*\*\*\*

Nel primo trimestre del 2010 è avvenuta l'operazione di conferimento delle filiali private di **Banca di Trento e Bolzano** (BTB), in base al seguente iter:

- ricevuta autorizzazione da Banca d'Italia, con provvedimento N. 170886 del 3/3/2010;
- in data 15/3/2010, assemblea straordinaria di ISPB per aumento del capitale sociale di Euro 111.200, mediante emissione di n. 27.800 azioni ordinarie sottoscritte da Banca di Trento e Bolzano, con un sovrapprezzo di Euro 198.800<sup>10</sup>;
- in seguito alla suddetta assemblea, *il capitale sociale di ISPB risulta di Euro 104.245.200, per un numero di azioni ordinarie pari a 26.061.300, con riserva sovrapprezzo di Euro 93.384.800;*
- in data 17/3/2010, atto di conferimento del ramo Private BTB in favore di ISPB;
- la migrazione informativo/contabile è avvenuta nel week-end del 20/21 marzo, con decorrenza dell'efficacia operativa e giuridica dell'operazione dal 22/3/2010.

\*\*\*\*\*

Con Decreto Legge del 30 dicembre 2009 n. 194, convertito con legge 26 febbraio 2010 n. 25, sono stati prorogati i termini per l'emersione delle attività patrimoniali e finanziarie detenute irregolarmente all'estero (c.d. "scudo-quater"), previa pagamento di un'imposta sostitutiva:

- del 6% per le operazioni perfezionate entro il 28 febbraio 2010;
- del 7% per le operazioni perfezionate dal 1° marzo al 30 aprile 2010.

Con la nuova disposizione è stato, quindi, concesso più tempo ai contribuenti per regolarizzare la propria situazione, a fronte di un'aliquota maggiorata. Alla luce di quanto avvenuto con i precedenti provvedimenti, lo "scudo-quater" rappresenta un'ulteriore opportunità di crescita per il mercato private domestico e per ISPB in particolare.

\*\*\*\*\*

Coerentemente con le linee guida commerciali e di gestione delle risorse, prosegue il **piano sportelli** che, nel corso del primo semestre 2010, prevede i seguenti interventi:

- apertura della nuova filiale di Padova, C.so Garibaldi 22;
- apertura del nuovo distaccamento di Sassari, P.za d'Italia 19;
- trasferimento del distaccamento di Reggio Emilia da via F.lli Cervi 59 a Galleria Cavour 2;
- trasferimento della filiale di Forlì, da C.so della Repubblica 90 a Via Jacopo Allegretti 3;
- trasferimento della filiale di Caserta da C.so Giannone 52 a Via Cesare Battisti 49;
- trasferimento della filiale di Napoli da Via Toledo 185 a Via Toledo 177/178;
- chiusura dei distaccamenti di Torino C.so Casale 64 e Via Des Ambrois 4;
- chiusura del distaccamento di Sondrio Via Piazzi 4;
- chiusura del distaccamento di Bologna Via dei Mille 4;
- accorpamento della filiale di Torino Via Cibrario, 17 e dei distaccamenti di Via Baltimora 59 e Via Venaria 5 nei nuovi locali di P.za Statuto;
- accorpamento della filiale di Catania C.so Italia 91 nei locali della filiale di Catania Viale Regina Margherita 39;
- accorpamento in via Fieschi 6 delle filiali di Genova Via XXV Aprile 10 e di Via Fieschi 6.

<sup>10</sup> Il Ramo d'Azienda conferito è stato oggetto di valutazione da parte di esperto indipendente, ai sensi dell'art. 2343-ter c.c.. La valutazione ha attribuito al predetto ramo un valore superiore al deliberato aumento di capitale e relativo sovrapprezzo.

\*\*\*\*\*

Nel corso del 2010 i **tassi di interesse** resteranno ancora su livelli moderati, sebbene in graduale ripresa. Il progressivo ritorno alla gestione ordinaria della liquidità dovrebbe comportare nel corso del 2010 una graduale ripresa dei tassi monetari. I tassi bancari sono previsti in assestamento sui minimi raggiunti a fine 2009 per alcuni mesi del 2010, per poi avviare il trend rialzista verso metà 2010, dapprima molto gradualmente e poi in misura più significativa. Nel 2010, la mancanza di una forte spinta al rialzo dei tassi si dovrebbe tradurre in un'ulteriore leggera flessione della forbice media annua tra rendimento dei prestiti e costo della raccolta, che però riprenderà nella seconda metà dell'anno.

In prospettiva, la **raccolta diretta** registrerà inizialmente buoni tassi di crescita per il mantenimento di un approccio prudente da parte delle famiglie. Successivamente, è prevedibile una frenata significativa, per effetto del graduale ritorno alla normalità delle condizioni dei mercati monetario e finanziario.

Per quanto riguarda, invece, il **risparmio gestito**, si prevede il proseguimento del trend di miglioramento avviatosi nel 2009, al crescere di interesse da parte delle famiglie per strumenti a più elevato rischio/rendimento.

\*\*\*\*\*

Alla luce del più favorevole contesto di mercato atteso e dell'efficace azione commerciale avviata dalla rete di ISPB in avvio d'anno, si confermano le **aspettative per il raggiungimento di risultati economici in crescita** nell'esercizio 2010.

#### *Documento programmatico sulla sicurezza dei dati*

Si segnala che si provvederà ad aggiornare il Documento Programmatico sulla Sicurezza ai sensi di quanto disposto dal D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali", entro i termini stabiliti dalla legge.

#### *Attività di ricerca e di sviluppo*

Le attività di ricerca e sviluppo sono demandate alle strutture della Capogruppo, che provvedono a curare il rinnovo e l'implementazione delle diverse procedure informatiche, al fine di adeguarle alle modifiche normative intervenute ed alle novità riguardanti i prodotti / servizi offerti alla Clientela.

#### *Numero e valore nominale delle azioni proprie detenute in portafoglio*

La Banca non ha né acquistato né detiene in portafoglio azioni proprie.

---

## **Proposte all'Assemblea**



## Proposte all'Assemblea

Signori Azionisti,  
in base alle vigenti norme e allo Statuto di ISPB, questo Consiglio propone l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009 e la destinazione dell'utile di esercizio pari a 58.587.899 Euro come segue:

a riserva legale	Euro	2.929.395
a riserva da utili	Euro	3.070.834
assegnazione alle azioni ordinarie di un dividendo complessivo pari a	Euro	52.587.670
<b>TOTALE</b>	<b>Euro</b>	<b>58.587.899</b>

Dopo l'approvazione del presente Bilancio, il patrimonio della Banca si attesterà a 293.682.498 Euro e risulterà così composto:

Capitale Sociale	Euro	104.134.000
Riserve	Euro	96.362.498
Sovrapprezzi di emissione	Euro	93.186.000
<b>TOTALE</b>	<b>Euro</b>	<b>293.682.498</b>

Il Patrimonio di Vigilanza ammonterà al 31/12/2009 a 139 milioni di Euro. Il coefficiente di solvibilità, dato dal rapporto fra il Patrimonio di Vigilanza e le Attività ponderate in base al grado di rischiosità, si attesterà al 23,3%, superiore al coefficiente del 6% previsto dalla normativa di Vigilanza.

Il Presidente del Consiglio  
di Amministrazione  
Prof. Giampio Bracchi

Milano, 15 marzo 2010



---

## **Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti**



**INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.**

Sede: Milano, Via Hoepli n° 10

Capitale Sociale Euro 104.245.200 i.v.

\*\*\*\*\*

Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale 00460870348

soggetta all'attività di direzione e coordinamento

di Intesa Sanpaolo S.p.A. ed appartenente al Gruppo "Intesa Sanpaolo"

\*\*\*\*\*

**Relazione del Collegio sindacale all'assemblea degli azionisti**

**ai sensi dell'art. 2429 c.c. sull'esercizio 2009**

\*\*\*\*\*

Signori Azionisti.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 abbiamo svolto l'attività di vigilanza richiesta dalla legge e diamo atto:

- di avere tenuto n. 8 riunioni, nel corso delle quali abbiamo effettuato accertamenti e verifiche, svolgendo l'attività di vigilanza prevista dalla normativa;
- di avere partecipato a tutte le n. 10 riunioni del Consiglio di Amministrazione tenutesi nel corso dell'anno, ottenendo, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2381 co. 5 c.c., tempestive e idonee informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per loro dimensioni o caratteristiche. In particolare l'iter decisionale del Consiglio di Amministrazione ci è apparso correttamente ispirato al rispetto del fondamentale principio *dell'agire informato*;
- di avere assistito alle assemblee tenutesi nel corso dell'esercizio;

- di avere incontrato la Società di Revisione incaricata del controllo contabile al fine di uno scambio di dati e informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.

In merito ai risultati dell'esercizio sociale rinviamo a quanto dettagliatamente illustrato nella relazione sulla gestione.

*Operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale. Operazioni atipiche o inusuali. Operazioni con parti correlate.*

Le informazioni acquisite sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale ci hanno consentito di accertarne la conformità alla legge e allo statuto e la rispondenza all'interesse sociale: riteniamo che tali operazioni non presentino specifiche osservazioni da parte del Collegio.

Abbiamo inoltre acquisito le necessarie informazioni sulle operazioni infragruppo e con altre parti correlate. Tali operazioni sono adeguatamente indicate nella relazione sulla gestione con rinvio alla nota integrativa. Da parte nostra, diamo atto della loro conformità alla legge, della loro rispondenza all'interesse sociale, nonché dell'assenza di situazioni che comportino ulteriori considerazioni e commenti da parte nostra.

Nell'ambito del progetto di integrazione delle reti private, nel corso dell'anno sono state effettuate otto operazioni straordinarie di conferimento e di scissione di cui la Banca è stata beneficiaria; su tali operazioni viene fornita adeguata informativa nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione.

Non ci risultano effettuate operazioni di natura atipica o inusuale con parti correlate o parti terze.

*Vigilanza sui principi di corretta amministrazione.*

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, il tutto anche sulla scorta della partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, delle tempestive informazioni ricevute relativamente alle operazioni poste in essere dalla Società nonché tramite incontri con l'alta direzione. Le informazioni acquisite

ci hanno consentito di riscontrare la conformità alla legge ed allo statuto sociale delle azioni deliberate e poste in essere e che le stesse non fossero manifestamente imprudenti od azzardate.

Nel corso dell'esercizio la Società è stata soggetta all'attività di direzione e coordinamento della controllante Intesa Sanpaolo e nella relazione sulla gestione, con rinvio alla nota integrativa, sono esposti i rapporti intercorsi con le Società del Gruppo, che sono stati conclusi secondo criteri di normalità nonché regolati sulla base delle condizioni applicate dal mercato e dalla reciproca convenienza economica.

I rapporti sono stati gestiti in coerenza con quanto previsto dalle Linee Guida di Gruppo che sono state esemplificate e formalizzate in un insieme di processi riuniti nella guida operativa "gestione parti correlate".

La Banca ha tempestivamente trasmesso alla Capogruppo i dati e le notizie richiesti al fine di consentire alla controllante stessa di adempiere agli obblighi di comunicazione al pubblico, previsti dalla normativa, a carico degli emittenti quotati.

#### *Vigilanza sull'adeguatezza della struttura organizzativa*

Abbiamo vigilato sull'idonea definizione dei poteri delegati e abbiamo seguito l'evoluzione dell'assetto organizzativo della Banca volto a garantire l'adeguatezza dello stesso.

#### *Vigilanza sull'adeguatezza del sistema di controllo interno.*

Abbiamo preso conoscenza del sistema dei controlli interni dei quali si è dotata la Società.

La funzione di Internal Auditing è affidata in outsourcing alla Direzione Internal Auditing della Capogruppo; la funzione di Controllo di Conformità (Compliance) è affidata solo parzialmente in outsourcing alla Direzione Compliance della Capogruppo.

Entrambe le funzioni rispondono ai requisiti di professionalità ed autonomia.

E' in essere il modello di organizzazione, gestione e controllo di cui al D.Lgs. 231/2001.

Riteniamo che il sistema di controllo interno sia adeguato alle caratteristiche gestionali della Banca.

*Vigilanza sull'adeguatezza del sistema amministrativo/contabile*

Abbiamo valutato, per quanto di nostra competenza, l'affidabilità del sistema amministrativo e contabile a recepire e rappresentare correttamente i fatti di gestione sia mediante indagini dirette sia tramite l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni, incontri con la Società di Revisione e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla stessa.

*Eventuale presentazione di esposti o denunce ex art. 2408 c.c.*

Nel corso dell'esercizio non sono state presentate al Collegio sindacale denunce ex art. 2408 del codice civile né sono pervenuti esposti da parte di chicchessia.

*Osservazioni e proposte sul bilancio di esercizio*

Per quanto riguarda il controllo della regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché le verifiche di corrispondenza tra le informazioni di bilancio e le risultanze delle scritture contabili e di conformità del bilancio alla disciplina di legge, si ricorda che tali compiti sono affidati alla Società di Revisione. Da parte nostra, abbiamo vigilato sull'impostazione generale del bilancio che è stato redatto secondo gli schemi di legge, risultando conforme alle vigenti disposizioni.

Diamo atto di avere espresso il nostro consenso alla iscrizione nell'attivo del bilancio dell'avviamento.

Riteniamo che la relazione sulla gestione sia coerente con le risultanze del bilancio.

Abbiamo preso visione della relazione della Società di Revisione che conclude con un giudizio positivo senza rilevi o richiami di informativa sul bilancio di esercizio.

*Valutazioni conclusive in ordine all'attività di vigilanza svolta, nonché in ordine alle proposte all'assemblea sul bilancio, sulla sua approvazione e sulle materie di propria competenza.*

Nel concludere la presente relazione diamo atto che la nostra attività di vigilanza si è svolta, nel corso dell'esercizio 2009, con carattere di normalità e che da essa non sono emersi fatti significativi meritevoli di segnalazione.

Tutto ciò premesso, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 nonché alla proposta, formulata dal Consiglio di Amministrazione, in ordine alla destinazione dell'utile di esercizio.

Milano, 23 marzo 2010

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Paolo Giolla 

Dott. Carlo Maria Bertola 

Dott. Luigi Pellini 



---

## **Relazione della Società di Revisione**



**Relazione della società di revisione  
ai sensi dell'art. 156 e dell'art. 165 del D. Lgs. 24.2.1998, n. 58**

All'Azionista della  
Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, compete agli amministratori della Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.  
  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati presentati ai fini comparativi sono stati riesposti per tener conto delle modifiche agli schemi di bilancio introdotte dallo IAS 1, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 18 marzo 2009.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. al 31 dicembre 2009 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori della Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. al 31 dicembre 2009.

Milano, 18 marzo 2010

Reconta Ernst & Young S.p.A.

  
Mauro Iacobucci  
(Socio)

---

## Prospetti contabili

## Stato patrimoniale - attivo

(importi espressi in unità di Euro)

Voci dell'attivo	31.12.2009	31.12.2008
10. Cassa e disponibilità liquide	797.227	598.858
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	172.806.940	220.583.703
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	0
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	0	1.496.000
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
60. Crediti verso banche <sup>(*)</sup>	4.548.077.258	3.119.883.242
70. Crediti verso clientela <sup>(*)</sup>	609.877.520	317.764.387
80. Derivati di copertura	0	0
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0
100. Partecipazioni	30.000	0
110. Attività materiali	1.117.068	704.480
120. Attività immateriali	154.802.593	925
- di cui avviamento	134.533.574	0
130. Attività fiscali	23.674.893	22.037.311
a) correnti	6.787.004	10.639.762
b) anticipate	16.887.889	11.397.549
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0
150. Altre attività <sup>(*)</sup>	99.802.978	46.510.817
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>5.610.986.477</b>	<b>3.729.579.723</b>

(\*) Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i crediti verso banche e verso clientela comprendono i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari. Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare - ove presenti - tali crediti dalle "Altre attività" alle voci di pertinenza anche nella situazione patrimoniale al 31/12/2008.

## Stato Patrimoniale - passivo

(importi espressi in unità di Euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2009	31.12.2008
10. Debiti verso banche (*)	124.399.388	78.975.642
20. Debiti verso clientela (*)	4.890.071.175	3.353.482.249
30. Titoli in circolazione	0	0
40. Passività finanziarie di negoziazione	2.501.273	5.033.040
50. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	0
60. Derivati di copertura	0	0
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0
80. Passività fiscali:	4.616.883	8.074.489
a) correnti	1.747.399	6.923.786
b) differite	2.869.484	1.150.703
90. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	0	0
100. Altre passività (*)	194.768.522	79.693.565
110. Trattamento di fine rapporto del personale	23.760.429	15.332.315
120. Fondi per rischi e oneri:	24.598.639	13.158.252
a) quiescenza e obblighi simili	1.941.732	0
b) altri fondi	22.656.907	13.158.252
130. Riserve da valutazione	0	1.297.903
140. Azioni rimborsabili	0	0
150. Strumenti di capitale	0	0
160. Riserve	90.362.269	65.367.162
170. Sovrapprezzi di emissione	93.186.000	0
180. Capitale	104.134.000	52.000.000
190. Azioni proprie (-)	0	0
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	58.587.899	57.165.106
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>5.610.986.477</b>	<b>3.729.579.723</b>

(\*) Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i debiti verso banche e verso clientela comprendono i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari. Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare - ove presenti - tali debiti dalle "Altre passività" alle voci di pertinenza anche nella situazione patrimoniale al 31/12/2008.

## Conto Economico

(importi espressi in unità di Euro)

Voci	31.12.2009	31.12.2008
10. Interessi attivi e proventi assimilati	67.640.218	135.653.005
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(32.831.733)	(89.354.897)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>34.808.485</b>	<b>46.298.108</b>
40. Commissioni attive	236.202.446	160.183.473
50. Commissioni passive	(25.705.781)	(10.274.367)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>210.496.665</b>	<b>149.909.106</b>
70. Dividendi e proventi simili	0	1.067.762
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.178.700	(852.052)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	0	0
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	2.887.618	0
a) crediti	0	0
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.887.618	0
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
d) passività finanziarie	0	0
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	0
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>253.371.468</b>	<b>196.422.924</b>
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	212	(381.371)
a) crediti	164.588	(381.371)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
d) altre operazione finanziarie	(164.376)	0
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>253.371.680</b>	<b>196.041.553</b>
150. Spese amministrative:	(152.867.069)	(100.692.235)
a) spese per il personale	(101.266.298)	(66.971.576)
b) altre spese amministrative (*)	(51.600.771)	(33.720.659)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.615.949)	(6.141.975)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(187.034)	(123.937)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(3.172.252)	(918)
190. Altri oneri/proventi di gestione (*)	(1.189.463)	808.929
<b>200. Costi Operativi</b>	<b>(162.031.767)</b>	<b>(106.150.136)</b>
210. Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	0
220. Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali	0	0
230. Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0
240. Utile (Perdite) da cessione di investimenti	0	0
<b>250. Utile (Perdite) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>91.339.913</b>	<b>89.891.417</b>
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(32.752.014)	(32.726.311)
<b>270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>58.587.899</b>	<b>57.165.106</b>
280. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0
<b>290. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>58.587.899</b>	<b>57.165.106</b>

(\*) Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i recuperi di spese relativi a depositi e conti sono ricompresi tra gli "Altri oneri/proventi di gestione". Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare tali recuperi dalle "Altre spese amministrative" ad "Altri oneri/proventi di gestione" anche nel conto economico 2008.

## Prospetto della redditività complessiva

(importi espressi in unità di Euro)

Voci	31.12.2009	31.12.2008
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>58.587.899</b>	<b>57.165.106</b>
<b>Altre componenti reddituali (al netto delle imposte)</b>		
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.297.903)	(3.226.635)
30. Attività materiali		
40. Attività immateriali		
50. Copertura di investimenti esteri		
60. Copertura dei flussi finanziari		
70. Differenze di cambio		
80. Attività non correnti in via di dismissione		
90. Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti		
100. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
<b>110. Totale altre componenti reddituali (al netto delle imposte)</b>	<b>(1.297.903)</b>	<b>(3.226.635)</b>
<b>120. Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>	<b>57.289.996</b>	<b>53.938.471</b>

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31.12.2009

(importi espressi in unità di Euro)

	Allocazioni risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2009	
	Esistenze al 01.01.2009	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Altre variazioni	Operazioni sul patrimonio netto						Reddittività complessiva al 31.12.2009
					Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		
Capitale:											
a) azioni ordinarie (*)	52.000.000				52.134.000						104.134.000
b) altre azioni											
Sovrapprezzi di emissione (*)					93.186.000						93.186.000
Riserve:											
a) di utili	65.367.162	5.815.106									71.182.269
b) altre (**)											
b1) Banco di Napoli				13.450.000							13.450.000
b2) Carifriuli				50.000							50.000
b3) Banca dell'Adriatico				5.200.000							5.200.000
b4) Carive				50.000							50.000
b5) C.R. Veneto				380.000							380.000
b6) Carisbo				50.000							50.000
Riserve di valutazione:											
a) disponibili per la vendita (***)	1.297.903								(1.297.903)		0
b) copertura flussi finanziari											
c) altre (da dettagliare)											
Strumenti di capitale											
Azioni proprie											
Utile (Perdita) di esercizio	57.165.106	(5.815.106)	(51.350.000)							58.587.899	58.587.899
<b>Patrimonio netto</b>	<b>175.830.171</b>	<b>0</b>	<b>(51.350.000)</b>	<b>19.180.000</b>	<b>145.320.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57.289.996</b>	<b>346.270.168</b>

(\*) Per effetto dei conferimenti dei Rami Private da Intesa Sanpaolo e Cariromagna.

(\*\*) Per effetto della scissione dei Rami Private da Banco di Napoli, Carifriuli, Banca dell'Adriatico, Carive, C.R. Veneto, Carisbo.

(\*\*\*) Per effetto della vendita della partecipazione in CAAM AI.

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31.12.2008

(importi espressi in unità di Euro)

	Allocazioni risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2008
	Esistenze al 01.01.2008	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Altre variazioni	Operazioni sul patrimonio netto					Reddittività complessiva al 31.12.2008	
					Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		
Capitale:											
a) azioni ordinarie	52.000.000										52.000.000
b) altre azioni	0										0
Sovrapprezzi di emissione	0										0
Riserve:											
a) di utili	42.395.995	22.971.167									65.367.162
b) altre	0										0
Riserve di valutazione:											
a) disponibili per la vendita	4.524.538									(3.226.635)	1.297.903
b) copertura flussi finanziari	0										0
c) altre (da dettagliare)	0										0
Strumenti di capitale	0										0
Azioni proprie	0										0
Utile (Perdita) di esercizio	57.291.167	(22.971.167)	(34.320.000)								57.165.106
<b>Patrimonio netto</b>	<b>156.211.700</b>	<b>0</b>	<b>(34.320.000)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53.938.471</b>
											<b>175.830.171</b>

## Rendiconto Finanziario

(importi espressi in unità di Euro)

		31.12.2009	31.12.2008
<b>A. Attività operativa</b>			
<b>1. Gestione</b>	<b>(+/-)</b>	<b>64.326.566</b>	<b>58.031.061</b>
- risultato d'esercizio (+/-)		58.587.899	57.165.106
- (plus)/minus su attività finanziarie detenute per la negoziazione		(5.041.599)	3.258.032
- utile cessione di attività finanz. disponibili per la vendita		(2.887.618)	0
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)		(164.588)	381.371
- rettifiche/riprese di valore nette su immob materiali (+/-)		187.034	123.937
- rettifiche/riprese di valore nette su immob immateriali (+/-)		3.172.252	918
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)		4.780.325	6.141.975
- imposte e tasse non liquidate (+)		5.381.400	(9.330.790)
- altri aggiustamenti (+/-)		311.461	290.512
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(+/-)</b>	<b>(1.722.565.402)</b>	<b>(1.080.279.965)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		52.818.362	50.528.306
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		0	0
- attività finanziarie disponibili per la vendita		0	0
- crediti verso banche: a vista		(649.754.783)	(689.079.362)
- crediti verso banche: altri crediti		(778.439.232)	(387.096.837)
- crediti verso clientela		(291.948.545)	(61.152.372)
- altre attività		(55.241.204)	6.520.300
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(+/-)</b>	<b>1.700.890.747</b>	<b>1.056.805.165</b>
- debiti verso banche: a vista		(19.449.825)	27.468.104
- debiti verso banche: altri debiti		64.873.571	19.910.205
- debiti verso clientela		1.536.588.926	1.015.910.083
- titoli in circolazione		0	0
- passività finanziarie di negoziazione		(2.531.767)	5.033.040
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		0	0
- altre passività		121.409.842	(11.516.267)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>A (+/-)</b>	<b>42.651.911</b>	<b>34.556.261</b>
<b>B. Attività di investimento</b>			
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>(+)</b>	<b>3.000.000</b>	<b>0</b>
- vendita di attività finanziaria disponibili per la vendita		3.000.000	0
- dividendi incassati su partecipazioni		0	0
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		0	0
- vendite di attività materiali		0	0
- vendite di attività immateriali		0	0
- vendite di rami d'azienda		0	0
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(-)</b>	<b>(139.423.542)</b>	<b>(239.142)</b>
- acquisti di partecipazioni		(30.000)	0
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		0	0
- acquisti di attività materiali		(599.622)	(237.769)
- acquisti di attività immateriali		(157.973.920)	(1.373)
- acquisti di rami d'azienda		19.180.000	0
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>B (+/-)</b>	<b>(136.423.542)</b>	<b>(239.142)</b>
<b>C. Attività di provvista</b>			
- emissioni/acquisti di azioni proprie		145.320.000	0
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità		(51.350.000)	(34.320.000)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>C (+/-)</b>	<b>93.970.000</b>	<b>(34.320.000)</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(D = A+/-B+/-C)</b>	<b>198.369</b>	<b>(2.881)</b>

### Riconciliazione

		31.12.2009	31.12.2008
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	(E)	598.858	601.739
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(D)	198.369	(2.881)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	(G = E +/- D)	797.227	598.858

LEGENDA: (+) generata (-) assorbita

(\*) Il Rendiconto Finanziario 2008 è stato riesposto, alla luce delle riclassifiche alla situazione patrimoniale 2008, in coerenza con gli interventi effettuati sulla situazione patrimoniale 2009, come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009.

---

## Nota integrativa



# Parte A - Politiche contabili

## A.1 - PARTE GENERALE

### SEZIONE 1 – DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Il bilancio di ISPB, in applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, è redatto secondo i principi contabili emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Il bilancio al 31 dicembre 2009 è stato predisposto sulla base delle "Istruzioni per la redazione del bilancio dell'impresa e del bilancio consolidato delle banche e delle società finanziarie capogruppo di gruppi bancari" emanate dalla Banca d'Italia, nell'esercizio dei poteri stabiliti dall'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, con il Provvedimento del 22 dicembre 2005 con cui è stata emanata la Circolare n. 262/05 e con il successivo aggiornamento del 18 novembre 2009. Queste istruzioni stabiliscono in modo vincolante gli schemi di bilancio e le relative modalità di compilazione, nonché il contenuto della Nota integrativa.

Nella predisposizione del bilancio di esercizio, sono stati applicati i principi IAS/IFRS in vigore al 31 dicembre 2009 (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC) così come omologati dalla Commissione Europea, coerentemente anche alle politiche della Capogruppo. Nella tabella che segue sono riportati i nuovi principi contabili internazionali o le modifiche di principi contabili già in vigore, con i relativi regolamenti di omologazione da parte della Commissione Europea, entrati in vigore a decorrere dall'esercizio 2009.

### Principi contabili internazionale in vigore dal 2009

Regolamento omologazione	Titolo
1126/2008	IFRS 8 - Settori operativi
1274/2008	Modifiche allo IAS 1 - Presentazione del Bilancio
1260/2008	Modifiche allo IAS 23 - Oneri finanziari
1261/2008	Modifiche all'IFRS 2 - Pagamenti basati su azioni
53/2009	Modifiche allo IAS 1 - Presentazione del Bilancio; Modifiche allo IAS 32 - Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio
69/2009	Modifiche all'IFRS 1 - Prima adozione degli IFRS; Modifiche allo IAS 27 - Bilancio consolidato e separato
70/2009	Miglioramenti agli IFRS; Modifiche a: IFRS 5; IAS 1; IAS 8; IAS 16; IAS 20; IAS 23; IAS 27; IAS 28; IAS 29; IAS 31; IAS 34; IAS 36; IAS 38; IAS 39; IAS 40; IAS 41
254/2009	IFRIC 12 - Accordi per servizi di concessione
824/2009	Modifiche allo IAS 39 - Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione; Modifiche all'IFRS 7 - Strumenti finanziari: informazioni integrative
1164/2009	IFRIC 18 - Cessioni di attività da parte di clientela
1165/2009	Modifiche all'IFRS 4 - Contratti assicurativi Modifiche all'IFRS 7 - Strumenti finanziari: informazioni integrative
1171/2009	Modifiche allo IAS 39 - Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione; Modifiche all'IFRIC 9 - Rideterminazione del valore dei derivati incorporati

Le più rilevanti novità rispetto al bilancio 2008 sono costituite:

- dal nuovo IAS 1 – Presentazione del bilancio, nella sua versione rivista (Reg. CE n. 53/2009). In dettaglio, la revisione dello IAS 1 ha comportato l'introduzione, tra i prospetti contabili obbligatori, del Prospetto della redditività complessiva, che espone gli effetti economici dei proventi ed oneri non realizzati e non

rilevati nel conto economico bensì nel patrimonio netto, come richiesto dai principi contabili. L'integrazione informativa viene effettuata attraverso un prospetto ad hoc, indicando i valori al netto del relativo effetto fiscale come previsto dalle istruzioni della Banca d'Italia;

- dal nuovo IFRS 7 – Strumenti finanziari: Informazioni integrative, nella sua versione rivista (Reg. CE n. 1165/2009). Le modifiche all'IFRS 7 hanno ampliato l'informativa richiesta sulla determinazione del fair value degli strumenti finanziari e sul rischio di liquidità. Attraverso il Regolamento 1165/2009, in particolare, si introducono novità di rilievo – peraltro già recepite nel già citato aggiornamento delle istruzioni di Banca d'Italia in materia di bilanci bancari – in tema di disclosure richiesta per il fair value degli strumenti finanziari e per il rischio di liquidità.

## SEZIONE 2 – PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

Il bilancio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota integrativa ed è inoltre corredato da una Relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Banca. In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del Dlgs. n. 38/2005, il bilancio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto. Gli importi dei Prospetti contabili sono espressi in unità di Euro, mentre i dati riportati nella Nota integrativa, così come quelli indicati nella Relazione sulla gestione, sono espressi – qualora non diversamente specificato – in migliaia di Euro.

Il bilancio è redatto con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1 e degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione europea e illustrati nella Parte A.2 della presente Nota integrativa. Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS. I Prospetti contabili e la Nota integrativa presentano, oltre agli importi relativi al periodo di riferimento, anche i corrispondenti dati di raffronto riferiti al 31 dicembre 2008. Nella Relazione sulla gestione e nella Nota integrativa sono fornite le informazioni richieste dai principi contabili internazionali, dalle Leggi, dalla Banca d'Italia e dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – Consob, oltre ad altre informazioni non obbligatorie ma ritenute ugualmente necessarie per dare una rappresentazione corretta e veritiera della situazione economica, patrimoniale e finanziaria di ISPB.

Negli Allegati vengono presentati specifici schemi di raccordo tra i prospetti di conto economico e stato patrimoniale e i prospetti riclassificati inclusi nella Relazione sulla gestione che correda il presente bilancio.

I prospetti contabili e la Nota integrativa sono redatti in conformità alle disposizioni della Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia. Tale Circolare è stata aggiornata in data 18 novembre 2009 per incorporare modifiche normative intervenute nei principi contabili internazionali IAS/IFRS a far tempo dalla precedente edizione della stessa.

Le principali novità connesse alle modifiche di principi contabili riguardano:

- l'introduzione del prospetto "comprehensive income" (redditività complessiva), in recepimento delle modifiche apportate allo IAS 1. Tale prospetto presenta, oltre all'utile di esercizio, tutte le componenti reddituali non rilevate nel conto economico (si tratta, nella sostanza, delle variazioni di valore delle attività o delle passività che, per effetto dell'applicazione dei principi di riferimento, vengono imputate a riserva di patrimonio netto);
- la modifica del prospetto delle variazioni del patrimonio netto, sempre derivante dalle modifiche dello IAS 1, con la separata evidenziazione dei movimenti di patrimonio afferenti transazioni tra soci e l'inclusione della redditività complessiva;
- l'indicazione degli effetti economico-patrimoniali relativi alla riclassificazione degli strumenti finanziari fra diversi portafogli contabili, per tener conto delle modifiche dello IAS 39 e dell'IFRS 7 sull'argomento;
- il recepimento delle modifiche dell'IFRS 7, che hanno introdotto la c.d. "gerarchia" del fair value (livelli 1, 2 e 3). Ciò ha comportato - fra l'altro - la modifica di molte tabelle di Nota integrativa, con l'indicazione dei tre livelli di fair value, in sostituzione della precedente suddivisione fra quotato/non quotato.

Tra gli interventi di razionalizzazione e semplificazione, si segnalano, tra gli altri:

- la riorganizzazione dei dettagli informativi sulle "attività deteriorate", sulle "attività cedute non cancellate" e sui derivati, che vanno ora rilevate - nelle tabelle di Nota integrativa - nell'ambito delle pertinenti forme tecniche e non più in voci autonome;
- la revisione dell'informativa sui derivati, ora ricompresa quasi esclusivamente nella Parte E della Nota integrativa.

Infine, si segnala che il nuovo Provvedimento ha previsto:

- la riclassificazione nel Conto economico dei recuperi di imposte dalla sottovoce “altre spese amministrative” (come riduzione delle stesse) alla voce “altri proventi di gestione”
- la riclassificazione nello Stato patrimoniale dei crediti/debiti di funzionamento relativi ai servizi finanziari dalle voci “altre attività/altre passività” alle voci “crediti/debiti verso clientela” o “crediti /debiti verso banche”, a seconda del tipo di controparte.

## Contenuto dei prospetti contabili

### *Stato patrimoniale e conto economico*

Gli schemi dello Stato patrimoniale e del Conto economico sono costituiti da voci, sottovoci e da ulteriori dettagli informativi (i “di cui” delle voci e sottovoci). Per completezza rispetto agli schemi definiti dalla Banca d'Italia sono riportate anche le voci che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente. Nel conto economico i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono riportati fra parentesi.

### *Prospetto della redditività complessiva*

Il prospetto della redditività complessiva è costituito da voci che presentano le variazioni di valore delle attività registrate nell'esercizio in contropartita delle riserve da valutazione, al netto del relativo effetto fiscale. Come per lo stato patrimoniale ed il conto economico, rispetto agli schemi definiti dalla Banca d'Italia sono riportate anche le voci che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente. Gli importi negativi sono riportati fra parentesi.

### *Prospetto delle variazioni del patrimonio netto*

Nel prospetto viene riportata la composizione e la movimentazione dei conti di patrimonio netto intervenuta nell'esercizio di riferimento del bilancio ed in quello precedente, suddivisi tra il capitale sociale, le riserve di capitale, di utili e da valutazione di attività o passività di bilancio ed il risultato economico. Le eventuali azioni proprie in portafoglio sono portate in diminuzione del patrimonio netto. Non sono stati emessi strumenti di capitale diversi dalle azioni ordinarie.

### *Rendiconto finanziario*

Il prospetto dei flussi finanziari intervenuti nell'esercizio di riferimento del bilancio ed in quello precedente è stato predisposto seguendo il metodo indiretto, in base al quale i flussi derivanti dall'attività operativa sono rappresentati dal risultato dell'esercizio rettificato degli effetti delle operazioni di natura non monetaria. I flussi finanziari sono suddivisi tra quelli derivanti dall'attività operativa, quelli generati dall'attività di investimento e quelli prodotti dall'attività di provvista. Nel prospetto i flussi generatisi nel corso dell'esercizio sono indicati senza segno, mentre quelli assorbiti sono riportati fra parentesi.

Alla luce delle riclassifiche effettuate alle situazioni patrimoniali, il Rendiconto finanziario 2008 è stato riesposto, per renderlo omogeneo con il corrispondente prospetto 2009.

### *Contenuto della Nota integrativa*

La Nota integrativa comprende le informazioni previste dai principi contabili internazionali e dalla Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia, aggiornata in data 18 novembre 2009. Per completezza, rispetto agli schemi definiti dalla Banca d'Italia sono riportati anche i titoli delle sezioni relative a voci di bilancio che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente. Nelle tabelle relative alle voci del Conto economico i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono riportati fra parentesi.

### SEZIONE 3 – EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

Nel primo trimestre del 2010 è avvenuta l'operazione di conferimento delle filiali private di Banca di Trento e Bolzano (BTB), in base al seguente iter:

- ricevuta autorizzazione da Banca d'Italia, con provvedimento N. 170886 del 3/3/2010;
- in data 15/3/2010, assemblea straordinaria di ISPB per aumento del capitale sociale di Euro 111.200, mediante emissione di n. 27.800 azioni ordinarie, con un sovrapprezzo di Euro 198.800;
- in data 17/3/2010, atto di conferimento del ramo Private BTB in favore di ISPB;
- la migrazione informativo / contabile è avvenuta nel week-end del 20/21 marzo, con decorrenza dell'efficacia operativa e giuridica dell'operazione dal 22/3/2010.

Con Decreto Legge del 30 dicembre 2009 n. 194, convertito con legge 26 febbraio 2010 n. 25, sono stati prorogati i termini per l'emersione delle attività patrimoniali e finanziarie detenute irregolarmente all'estero (c.d. "scudo-quater"), previa pagamento di un'imposta sostitutiva:

- del 6% per le operazioni perfezionate entro il 28 febbraio 2010;
- del 7% per le operazioni perfezionate dal 1° marzo al 30 aprile 2010.

Con la nuova disposizione è stato, quindi, concesso più tempo ai contribuenti per regolarizzare la propria situazione, a fronte di un'aliquota maggiorata. Alla luce di quanto avvenuto con i precedenti provvedimenti, lo "scudo-quater" rappresenta un'ulteriore opportunità di crescita per il mercato private domestico e per ISPB in particolare.

Prosegue il piano sportelli, che nel primo semestre 2010 prevede i seguenti interventi:

- apertura della nuova filiale di Padova, C.so Garibaldi 22;
- apertura del nuovo distaccamento di Sassari, P.za d'Italia 19;
- trasferimento del distaccamento di Reggio Emilia da via F.lli Cervi 59 a Galleria Cavour 2;
- trasferimento della filiale di Forlì, da C.so della Repubblica 90 a Via Jacopo Allegretti 3;
- trasferimento della filiale di Caserta da C.so Giannone 52 a Via Cesare Battisti 49;
- chiusura dei distaccamenti di Torino C.so Casale 64 e Via Des Ambrois 4;
- chiusura del distaccamento di Sondrio Via Piazzini 4;
- chiusura del distaccamento di Bologna Via dei Mille 4;
- accorpamento della filiale di Torino Via Cibrario, 17 e dei distaccamenti di Via Baltimora 59 e Via Venaria 5 nei nuovi locali di P.za Statuto;
- accorpamento della filiale di Catania C.so Italia 91 nei locali della filiale di Catania Viale Regina Margherita 39;
- accorpamento in via Fieschi 6 delle filiali di Genova Via XXV Aprile 10 e di Via Fieschi 6.

Per quanto riguarda la nomina dei nuovi Amministratori, si rinvia alle note riportate in calce all'apposita sezione di pagina 8.

### SEZIONE 4 – ALTRI ASPETTI

Il bilancio d'esercizio di ISPB è sottoposto a revisione contabile dalla Reconta Ernst & Young SpA, ai sensi e per gli effetti dell'art. 156-165 del d.lgs 58 del 24 febbraio 1998.

ISPB ha rinnovato l'adesione al "consolidato fiscale nazionale" del Gruppo Intesa Sanpaolo, per il triennio 2008-2010. Il consolidato fiscale è disciplinato dagli artt. 117-129 del TUIR ed è stato introdotto nella legislazione fiscale dal D.Lgs. n. 344/2003. Esso consiste in un regime opzionale, in virtù del quale il reddito complessivo netto o la perdita fiscale di ciascuna società controllata partecipante al consolidato fiscale – unitamente alle ritenute subite, alle detrazioni e ai crediti di imposta – sono trasferiti alla società controllante, in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un'unica perdita fiscale riportabile (risultanti dalla somma algebrica dei redditi/perdite propri e delle società controllate partecipanti e, conseguentemente, un unico debito/credito di imposta). In virtù di questa opzione le imprese del Gruppo che hanno aderito al "consolidato fiscale" determinano l'onere fiscale di propria pertinenza ed il corrispondente reddito imponibile viene trasferito alla Capogruppo.

Il 6 febbraio 2009, Banca d'Italia, Consob e Isvap hanno pubblicato congiuntamente un documento in materia di informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie. In particolare, sul tema principale oggetto del documento, si conferma che il presente Bilancio è stato preparato nel presupposto della *continuità aziendale*. Relativamente agli altri temi citati nel documento (descrizione dei sistemi di gestione e misurazione dei rischi finanziari, impiego delle stime e verifica delle riduzioni di valore delle attività), si rinvia a quanto già riportato negli specifici capitoli.

Il 3 marzo 2010, Banca d'Italia, Consob e Isvap hanno pubblicato un nuovo documento in materia di informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie per gli Esercizi 2009 e 2010. Il documento non introduce ulteriori obblighi di "disclosure", ma individua alcune aree informative per le quali si richiede un più elevato grado di trasparenza. Rilevanti per il presente Bilancio, in particolare, sono il riferimento alla valutazione dell'avviamento (si veda in merito la descrizione dell'impairment test in Nota integrativa – parte B) ed il richiamo ai nuovi obblighi informativi relativi la c.d. "gerarchia del fair value".

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

### 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione

#### *Criteri di classificazione*

Sono classificati in questa categoria i titoli di debito e di capitale ed il valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione.

#### *Criteri di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al fair value, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

#### *Criteri di valutazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al fair value. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati nel conto economico. Per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi comunemente adottati, che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili, ecc. I titoli di capitale, le quote di OICR e gli strumenti derivati che hanno per oggetto titoli di capitale, per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile secondo le linee guida sopra indicate, sono mantenuti al costo.

#### *Criteri di cancellazione*

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse. Le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

### 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita

#### *Criteri di classificazione*

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie non derivate non diversamente classificate come Crediti, Attività detenute per la negoziazione o Attività detenute sino a scadenza. In particolare, vengono incluse in questa voce, oltre ai titoli obbligazionari che non sono oggetto di attività di trading e che non sono classificati tra le Attività detenute sino alla scadenza o tra i Crediti, anche le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto.

### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito o di capitale ed alla data di erogazione nel caso di crediti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Qualora, nei casi consentiti dai principi contabili, l'iscrizione avvenisse a seguito di riclassificazione dalle Attività detenute sino alla scadenza ovvero, in presenza di eventi inusuali, dalle Attività finanziarie detenute per la negoziazione, il valore di iscrizione sarebbe rappresentato dal fair value al momento del trasferimento.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività disponibili per la vendita sono valutate al fair value, con la rilevazione a conto economico del valore corrispondente al costo ammortizzato, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica Riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore. Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati, in tutto o in parte, a conto economico. Il fair value viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le attività finanziarie detenute per la negoziazione. I titoli di capitale inclusi in questa categoria, le quote di OICR e gli strumenti derivati che hanno per oggetto titoli di capitale, per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile, sono mantenuti al costo. Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono sottoposte ad una verifica volta ad individuare l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se sussistono tali evidenze, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario, o attraverso specifiche metodologie valutative per quanto riguarda i titoli azionari. Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico, nel caso di crediti o titoli di debito, ed a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse. Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

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

ISPB non presenta attività finanziarie rientranti in tale tipologia.

## 4. Crediti

### *Criteri di classificazione*

I crediti includono gli impieghi con Clientela e con banche, sia erogati direttamente sia acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, che non sono quotati in un mercato attivo e che non sono stati classificati all'origine tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita. Nella voce crediti rientrano inoltre i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine con obbligo di rivendita a termine, ed i titoli acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

### *Criteri di iscrizione*

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione, sulla base del fair value dello strumento finanziario, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

### *Criteri di valutazione*

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento – calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti al credito. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito. Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

I crediti sono sottoposti ad una ricognizione volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Rientrano in tale ambito i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, ristrutturato o di scaduto secondo le attuali regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS. Detti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario. I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali. La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati tra le riprese di valore.

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti. Nella valutazione si tiene conto anche della rischiosità connessa con il paese di residenza della controparte. Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate nel conto economico.

### **Criteri di cancellazione**

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora sia stata mantenuta una parte prevalente dei rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi. I crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

## **5. Attività finanziarie valutate al fair value**

ISPB non presenta, alla data di bilancio, attività finanziarie rientranti in tale tipologia.

## **6. Operazioni di copertura**

Nel 2009 ISPB non ha utilizzato derivati a fini di copertura.

## **7. Partecipazioni**

### **Criteri di iscrizione, classificazione e valutazione**

La voce include le interessenze detenute in società controllate congiuntamente e collegate. Sono considerate controllate congiuntamente le imprese nelle quali i diritti di voto ed il controllo dell'attività economica della partecipata sono condivisi in modo paritetico con un altro soggetto. Sono considerate collegate, cioè sottoposte ad influenza notevole, le imprese nelle quali la Capogruppo, direttamente o indirettamente, possiede almeno il 20% dei diritti di voto o nelle quali – pur con una quota di diritti di voto inferiore – ha il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della partecipata in virtù di particolari legami giuridici quali la partecipazione a patti di sindacato.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico. Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

### **Criteri di cancellazione**

Le partecipazioni vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando la partecipazione viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

## 8. Attività materiali

### *Criteria di classificazione*

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti tecnici, i mobili e gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo. Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, per essere affittate a terzi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo.

### *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 bene. Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri, vengono imputate ad incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico.

### *Criteria di valutazione*

Le immobilizzazioni materiali sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti, lungo la loro vita utile. Il valore ammortizzabile è rappresentato dal costo dei beni in quanto il valore residuo al termine del processo di ammortamento è ritenuto non significativo.

Se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa aver subito una perdita di valore, si procede al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico. Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

### *Criteria di cancellazione*

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

## 9. Attività immateriali

### *Criteria di classificazione*

Le attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali. Tra le attività immateriali è anche iscritto l'avviamento che rappresenta la differenza positiva tra il costo di acquisto ed il fair value delle attività e passività di pertinenza di un'impresa acquisita.

### *Criteria di iscrizione e valutazione*

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto. Per le attività a vita utile definita, il costo è ammortizzato in quote costanti o in quote decrescenti determinate in funzione dell'afflusso dei benefici economici attesi dall'attività. Le attività a vita utile indefinita non sono invece soggette ad ammortamento sistematico, bensì ad un test periodico di verifica dell'adeguatezza del relativo valore di iscrizione in bilancio.

Se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa avere subito una perdita di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore recuperabile.

In particolare tra le attività immateriali sono incluse:

- attività immateriali basate sulla tecnologia, quali il software applicativo, che sono ammortizzate in funzione dell'obsolescenza delle stesse ed in un periodo massimo di cinque anni;
- attività immateriali legate alla clientela rappresentate dalla valorizzazione, in occasione di operazioni di aggregazione, dei rapporti di asset management, del portafoglio assicurativo e dei core deposits. Tali attività, tutte a vita definita, sono originariamente valorizzate attraverso l'attualizzazione, con l'utilizzo di un tasso rappresentativo del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività, dei flussi

- rappresentativi dei margini reddituali lungo un periodo esprimente la durata residua, contrattuale o stimata, dei rapporti in essere al momento dell'operazione di aggregazione. Esse sono ammortizzate in quote costanti lungo il periodo di afflusso di maggiore significatività dei benefici economici attesi nel caso di rapporti non aventi una scadenza predeterminata ed in quote decrescenti corrispondenti al periodo di durata dei contratti nel caso di rapporti con scadenza definita. In dettaglio i rapporti di asset management sono ammortizzati in 7-10 anni, i core deposit in 18-24 anni ed i rapporti legati a contratti assicurativi in quote decrescenti corrispondenti alla vita residua delle polizze;
- attività immateriali legate al marketing rappresentate dalla valorizzazione del marchio ("brand name") anch'esso iscritto in occasione di operazioni di aggregazione. Tale attività è considerata a vita indefinita in quanto si ritiene che possa contribuire per un periodo indeterminato alla formazione dei flussi reddituali.

Infine, tra le attività immateriali è incluso l'avviamento. L'avviamento può essere iscritto quando la differenza positiva fra il fair value degli elementi patrimoniali acquisiti e il costo di acquisto della partecipazione è rappresentativo delle capacità reddituali future della partecipazione (goodwill). Qualora tale differenza risulti negativa (badwill) o nell'ipotesi in cui il goodwill non trovi giustificazione nelle capacità reddituali future della partecipata, la differenza stessa viene iscritta direttamente a conto economico.

Con periodicità annuale (od ogni volta che vi sia evidenza di perdita di valore) viene effettuato un test di verifica dell'adeguatezza del valore dell'avviamento. A tal fine viene identificata l'Unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l'avviamento. Nell'ambito del Gruppo Intesa Sanpaolo le Unità generatrici di flussi finanziari corrispondono alle divisioni operative rappresentate nel segment reporting. L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento ed il suo valore di recupero, se inferiore. Detto valore di recupero è pari al maggiore tra il fair value dell'Unità generatrice di flussi finanziari, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso. Le conseguenti rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico.

#### **Criteri di cancellazione**

Un'immobilizzazione immateriale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della dismissione o qualora non siano più attesi benefici economici futuri. Le attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali.

## **10. Attività non correnti o gruppi di attività/passività in via di dismissione**

ISPB non presenta attività rientranti in tale tipologia.

## **11. Fiscalità corrente e differita**

Le imposte sul reddito, calcolate nel rispetto delle legislazioni fiscali nazionali, sono contabilizzate come costo in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate. Esse rappresentano pertanto il saldo della fiscalità corrente e differita relativa al reddito dell'esercizio. Le Attività e Passività fiscali correnti accolgono il saldo netto delle posizioni fiscali della Banca nei confronti delle amministrazioni finanziarie italiana ed estere. In particolare, tali poste accolgono il saldo netto tra le passività fiscali correnti dell'esercizio, calcolate in base ad una prudenziale previsione dell'onere tributario dovuto per l'esercizio, determinato in base alle norme tributarie in vigore, e le attività fiscali correnti rappresentate dagli acconti e dagli altri crediti d'imposta per ritenute d'acconto subite od altri crediti d'imposta di esercizi precedenti per i quali la Banca ha richiesto la compensazione con imposte di esercizi successivi.

Le Attività fiscali correnti accolgono altresì i crediti d'imposta per i quali la Banca ha richiesto il rimborso alle autorità fiscali competenti.

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

vigore alle differenze temporanee tassabili per cui esiste la probabilità di un effettivo sostenimento di imposte ed alle differenze temporanee deducibili per cui esiste una ragionevole certezza che vi siano ammontari imponibili futuri al momento in cui si manifesterà la relativa deducibilità fiscale (c.d. probability test). Le imposte anticipate e differite relative alla medesima imposta e scadenti nel medesimo periodo vengono compensate. Qualora le Attività e Passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico (quali le rettifiche di prima applicazione degli IAS/IFRS, le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita o dei contratti derivati di copertura di flussi finanziari), le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando le specifiche riserve quando previsto (es. riserve da valutazione).

## 12. Fondi per rischi ed oneri

### *Fondi di quiescenza e per obblighi simili*

I Fondi di quiescenza sono costituiti in attuazione di accordi aziendali e si qualificano come piani a benefici definiti. La passività relativa a tali piani ed il relativo costo previdenziale delle prestazioni di lavoro corrente sono determinate sulla base di ipotesi attuariali applicando il metodo della "Proiezione Unitaria del Credito", che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. I contributi versati in ciascun esercizio sono considerati come unità separate, rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale. Il tasso utilizzato per l'attualizzazione è determinato come media dei tassi di mercato relativi alle date di valutazione. Il valore attuale dell'obbligazione alla data di riferimento del bilancio è inoltre rettificato del fair value delle eventuali attività a servizio del piano.

Gli utili e le perdite attuariali sono riconosciuti a conto economico, in base al "metodo del corridoio", limitatamente alla parte di utili e perdite attuariali non rilevati al termine del precedente esercizio che eccede il maggiore tra il 10% del valore attuale dei benefici generati dal piano ed il 10% del fair value delle attività a servizio del piano; tale eccedenza è imputata al conto economico sulla base della vita lavorativa media attesa dei partecipanti al piano stesso o nell'esercizio stesso nel caso del personale in quiescenza.

### *Altri fondi*

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni legali o connessi a rapporti di lavoro o contenziosi, anche fiscali, originati da un evento passato per i quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato. L'accantonamento e gli incrementi dovuti al fattore temporale sono rilevati a conto economico.

Nella voce sono inclusi anche i benefici a lungo termine ai dipendenti, i cui oneri vengono determinati con criteri attuariali. Gli utili e le perdite attuariali vengono rilevati tutti immediatamente nel conto economico.

## 13. Debiti e titoli in circolazione

### *Criteri di classificazione*

I Debiti verso banche, i Debiti verso Clientela e i Titoli in circolazione ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con Clientela, le operazioni pronti contro termine con obbligo di riacquisto a termine e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito, titoli obbligazionari e altri strumenti di raccolta in circolazione, al netto degli eventuali ammontari riacquistati.

### *Criteri di iscrizione*

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con il momento della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito. La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo. Fanno eccezione le passività a breve termine, per le quali il fattore temporale risulta trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato.

### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli obbligazionari precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare corrisposto per acquistarla viene registrato a conto economico. Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento.

## **14. Passività finanziarie di negoziazione**

La voce include il valore negativo dei contratti derivati di trading.

Le passività di negoziazione sono valutate al fair value con imputazione del risultato della valutazione nel conto economico.

## **15. Passività finanziarie valutate al fair value**

ISPB non ha optato per la valutazione al fair value di alcuna passività finanziaria.

## **16. Operazioni in valuta**

### **Rilevazione iniziale**

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

### **Rilevazioni successive**

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste di bilancio in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di chiusura.

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono. Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio. Per contro, quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è rilevata in conto economico anche la relativa differenza cambio.

## **17. Altre informazioni**

### **Azioni proprie**

La Banca non ha né acquistato né detiene in portafoglio azioni proprie.

### **Ratei e risconti**

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza del periodo maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

### **Spese per migliorie su beni di terzi**

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di affitto la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. I suddetti costi, classificati tra le Altre attività come previsto dalle Istruzioni della Banca d'Italia, vengono ammortizzati per un periodo non superiore alla durata del contratto di affitto.

### **Trattamento di fine rapporto del personale**

A seguito dell'entrata in vigore della Legge Finanziaria 2007, che ha anticipato al 1° gennaio 2007 la riforma della previdenza complementare di cui al Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, il trattamento di fine rapporto del personale si riferisce alla sola quota maturata sino al 31 dicembre 2006. Esso configura un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" classificato come "piano a benefici definiti" e pertanto è iscritto sulla base del suo valore attuariale determinato utilizzando il metodo della "Proiezione Unitaria del Credito" senza applicazione del pro-rata del servizio prestato. Ciò in quanto si è considerato che il costo previdenziale ("current service cost") del TFR, in essere al 1° gennaio 2007, sia quasi interamente maturato e che la rivalutazione dello stesso, per gli anni a venire, non dia luogo a significativi benefici per i dipendenti. Il tasso utilizzato per l'attualizzazione è determinato come media dei tassi di mercato relativi alle date di valutazione, ponderata in base alla percentuale dell'importo pagato e anticipato, per ciascuna scadenza, rispetto al totale da pagare e anticipare fino all'estinzione finale dell'intera obbligazione. I costi per il servizio del piano sono contabilizzati tra i costi del personale come ammontare netto di interessi maturati, e di eventuali ricavi attesi derivanti dalle attività a servizio del piano, e profitti/perdite attuariali. Questi ultimi sono computati in base al "metodo del corridoio", ossia come l'eccesso dei profitti/perdite attuariali cumulati, risultanti alla chiusura dell'esercizio precedente, rispetto al 10% del valore attuale dei benefici generati dal piano. Tale eccedenza viene rilevata nel conto economico sulla base della vita lavorativa media attesa dei partecipanti al piano stesso.

A seguito della riforma, le quote di trattamento di fine rapporto del personale maturande a partire dal 1° gennaio 2007 configurano un "Piano a contribuzione definita" sia nel caso di opzione da parte del dipendente per la previdenza complementare, sia nel caso di destinazione al fondo di Tesoreria presso l'INPS. L'importo delle quote, contabilizzato tra i costi del personale, è determinato sulla base dei contributi dovuti senza l'applicazione di metodologie di calcolo attuariale.

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

Eventuali accantonamenti su base analitica e collettiva, relativi alla stima dei possibili esborsi connessi al rischio di credito relativo alle garanzie ed impegni, determinati applicando i medesimi criteri precedentemente esposti con riferimento ai crediti, sono appostati tra le Altre passività, come previsto dalle Istruzioni della Banca d'Italia.

### **Pagamenti basati su azioni**

ISPB non prevede pagamenti basati su proprie azioni.

### **Riconoscimento dei ricavi e dei costi**

I **ricavi** sono riconosciuti nel momento in cui vengono conseguiti o, comunque, nel caso di vendita di beni o prodotti, quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile, nel caso di prestazioni di servizi, nel momento in cui gli stessi vengono prestati. In particolare:

- gli interessi corrispettivi sono riconosciuti "pro rata temporis" sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;
- i ricavi derivanti dall'intermediazione di strumenti finanziari di negoziazione, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il fair value dello strumento, vengono riconosciuti al conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il fair value è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato. Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità, lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato del margine commerciale; la differenza rispetto al fair value affluisce al conto economico lungo la durata dell'operazione attraverso una progressiva riduzio-

- ne, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;
- gli utili e perdite derivanti dalla negoziazione di strumenti finanziari sono riconosciuti al conto economico al momento del perfezionamento della vendita, sulla base della differenza tra il corrispettivo pagato o incassato ed il valore di iscrizione degli strumenti stessi;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che la Banca abbia mantenuto la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

I **costi** sono rilevati in conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi. Se l'associazione tra costi e ricavi può essere effettuata in modo generico ed indiretto i costi sono iscritti su più periodi con procedure razionali e su base sistemica. I costi che non possono essere associati ai proventi sono rilevati immediatamente in conto economico.

### **Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio**

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

### **Modalità di determinazione del fair value**

Il fair value è l'ammontare al quale un'attività (o una passività) può essere scambiata in una transazione tra controparti indipendenti in possesso di un ragionevole grado di conoscenza delle condizioni di mercato e dei fatti rilevanti connessi all'oggetto della negoziazione. Nella definizione di fair value è fondamentale la presunzione che un'entità sia pienamente operativa e non sia nella necessità di liquidare o ridurre sensibilmente l'attività, o di intraprendere delle operazioni a condizioni sfavorevoli. Il fair value riflette la qualità creditizia dello strumento in quanto incorpora il rischio di controparte.

Per gli strumenti finanziari il fair value viene determinato attraverso l'utilizzo di prezzi acquisiti dai mercati finanziari nel caso di strumenti quotati su mercati attivi o mediante l'utilizzo di modelli valutativi interni per gli altri strumenti finanziari. Un mercato è considerato attivo se i prezzi di quotazione, rappresentanti effettive e regolari operazioni di mercato verificatesi in un congruo periodo di riferimento, sono prontamente e regolarmente disponibili tramite borse, mediatori, intermediari, società del settore, servizi di quotazione o enti autorizzati.

In assenza di quotazione su un mercato attivo o in assenza di un regolare funzionamento del mercato, cioè quando il mercato non ha un sufficiente e continuativo numero di transazioni, spread denaro-lettera e volatilità non sufficientemente contenuti, la determinazione del fair value degli strumenti finanziari è prevalentemente realizzata grazie all'utilizzo di tecniche di valutazione aventi l'obiettivo di stabilire il prezzo di una ipotetica transazione indipendente, motivata da normali considerazioni di mercato, alla data di valutazione. Tali tecniche includono:

- il riferimento a valori di mercato indirettamente collegabili allo strumento da valutare e desunti da prodotti similari per caratteristiche di rischio (comparable approach);
- le valutazioni effettuate utilizzando – anche solo in parte – input non desunti da parametri osservabili sul mercato, per i quali si fa ricorso a stime ed assunzioni formulate dal valutatore (Mark-to-Model).

La scelta tra le suddette metodologie non è opzionale, dovendo le stesse essere applicate in ordine gerarchico: è attribuita assoluta priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi per le attività e passività da

valutare (effective market quotes – livello 1) ovvero per attività e passività misurate sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario (comparable approach – livello 2) e priorità più bassa a attività e passività il cui fair value è calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato e, quindi, maggiormente discrezionali (Mark-to-Model Approach – livello 3).

Sono considerati quotati in un mercato attivo (livello 1) i titoli azionari quotati su un mercato regolamentato, i titoli obbligazionari quotati sul circuito EuroMTS e quelli per i quali sono rilevabili con continuità dalle principali piattaforme internazionali di contribuzione di prezzi almeno tre prezzi con una differenza tra prezzo di domanda-offerta inferiore ad un intervallo ritenuto congruo, i fondi comuni di investimento armonizzati, le operazioni in cambi spot, i contratti derivati per quali siano disponibili quotazioni su un mercato attivo. Infine, si considerano quotati in un mercato attivo anche i fondi "hedge" per i quali l'amministratore del fondo rende disponibile, con la periodicità prevista dal contratto di sottoscrizione, il NAV (Net Asset Value), sempre che sugli asset sottostanti non siano necessari aggiustamenti della valutazione per rischio di liquidità o per rischio di controparte. Per differenza, tutti gli altri strumenti finanziari che non appartengono alle categorie sopra descritte non sono considerati quotati in un mercato attivo.

Per gli strumenti finanziari quotati su mercati attivi viene utilizzato il prezzo "corrente" di offerta ("denaro") per le attività finanziarie ed il prezzo corrente richiesto ("lettera") per le passività finanziarie, rilevato sul mercato più vantaggioso al quale si ha accesso, alla chiusura del periodo di riferimento.

Nel caso di strumenti finanziari per i quali il differenziale domanda-offerta risulta scarsamente rilevante, o per le attività e passività finanziarie con caratteristiche tali da portare a posizioni compensative per il rischio di mercato, viene utilizzato un prezzo medio di mercato (sempre riferito all'ultimo giorno del periodo di riferimento) in luogo del prezzo di offerta o del prezzo richiesto.

In assenza di prezzi rilevabili su mercati attivi, il fair value degli strumenti finanziari è determinato attraverso il cosiddetto "comparable approach" (livello 2) che presuppone l'utilizzo di modelli valutativi che fanno uso di parametri di mercato. In questo caso la valutazione non è basata su quotazioni dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, ma su prezzi o spread creditizi desunti dalle quotazioni ufficiali di strumenti sostanzialmente simili in termini di fattori di rischio, utilizzando una data metodologia di calcolo (modello di pricing). Il ricorso a tale approccio si traduce nella ricerca di transazioni presenti su mercati attivi, relative a strumenti che, in termini di fattori di rischio, sono comparabili con lo strumento oggetto di valutazione. Le metodologie di calcolo utilizzate nel comparable approach consentono di riprodurre i prezzi di strumenti finanziari quotati su mercati attivi (calibrazione del modello) senza includere parametri discrezionali – cioè parametri il cui valore non può essere desunto da quotazioni di strumenti finanziari presenti su mercati attivi ovvero non può essere fissato su livelli tali da replicare quotazioni presenti su mercati attivi – tali da influire in maniera determinante sul prezzo di valutazione finale.

Il fair value dei titoli obbligazionari privi di quotazioni ufficiali espresse da un mercato attivo viene determinato tramite l'utilizzo di un appropriato credit spread, individuato a partire da strumenti finanziari contribuiti e liquidi con caratteristiche similari. Le fonti del credit spread sono titoli contribuiti e liquidi del medesimo emittente, credit default swap sulla medesima reference entity, titoli contribuiti e liquidi emessi da emittente con stesso rating e dello stesso settore. Si tiene anche conto della differente seniority del titolo da prezzare relativamente alla struttura del debito dell'emittente.

Per i contratti derivati, in considerazione della loro numerosità e complessità, è stato individuato un quadro sistematico di riferimento che rappresenta le linee comuni (algoritmi di calcolo, modelli di elaborazione, dati di mercato utilizzati, assunzioni di base del modello) sulle quali si fonda la valutazione di ogni categoria di strumenti derivati.

I derivati di tasso, cambio, equity e inflazione, laddove non scambiati su mercati regolamentati, sono strumenti Over The Counter (OTC), ovvero negoziati bilateralmente con controparti di mercato e la loro valutazione è effettuata mediante appositi modelli di pricing, alimentati da parametri di input (quali le curve di tasso, cambi, volatilità) osservati sul mercato.

Inoltre, per pervenire alla determinazione del fair value, si considera anche la qualità creditizia della controparte. Il fair value tiene conto del rischio creditizio di controparte e delle esposizioni future del contratto, attraverso il cosiddetto Credit Risk Adjustment (CRA).

Nell'ambito degli strumenti finanziari il cui fair value è determinato attraverso il comparable approach rientrano anche i titoli azionari valutati con il ricorso a transazioni dirette, ovvero transazioni significative sul titolo registrate in un arco di tempo ritenuto sufficientemente breve rispetto al momento della valutazione ed in condizioni di mercato costanti o per i quali sono stati utilizzati i cosiddetti modelli valutativi "relativi" basati su moltiplicatori. L'uso dei moltiplicatori avviene secondo l'approccio delle società comparabili, o l'approccio delle transazioni comparabili. Nel primo caso il riferimento è rappresentato da un campione di società quotate comparabili e quindi dai prezzi rilevati dalle borse da cui si deducono i multipli per valutare

la partecipata; nel secondo caso il riferimento è rappresentato dai prezzi di negoziazioni intervenute sul mercato relative a società comparabili registrate in un arco di tempo ritenuto sufficientemente breve rispetto al momento della valutazione ed in condizioni di mercato costanti.

Infine, rientrano tra gli strumenti finanziari il cui fair value è determinato attraverso il comparable approach anche i rapporti creditizi attivi e passivi. In particolare, per le attività e passività a medio e lungo termine, la valutazione viene effettuata attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri. Quest'ultima è basata sul discount rate adjustment approach, che prevede che i fattori di rischio connessi all'erogazione del credito siano considerati nel tasso utilizzato per l'attualizzazione dei cash flow futuri.

Per la determinazione del fair value di talune tipologie di strumenti finanziari è necessario ricorrere a modelli valutativi che presuppongono l'utilizzo di parametri non direttamente osservabili sul mercato e che quindi comportano stime e assunzioni da parte del valutatore (livello 3). In particolare, la valutazione dello strumento finanziario viene condotta utilizzando una data metodologia di calcolo che si basa su specifiche ipotesi riguardanti:

- lo sviluppo dei cash-flows futuri, eventualmente condizionati ad eventi futuri cui possono essere attribuite probabilità desunte dall'esperienza storica o sulla base di ipotesi di comportamento;
- il livello di determinati parametri in input non quotati su mercati attivi, per la cui stima sono comunque privilegiate le informazioni acquisite da prezzi e spread osservati sul mercato. Nel caso queste non siano disponibili, si ricorre a dati storici del fattore di rischio specifico sottostante o a ricerche specializzate in materia (ad es. report di Agenzie di Rating o di primari attori del mercato).

Sono valutati secondo un mark-to-model approach:

- titoli di debito rientranti nel perimetro dei prodotti strutturati di credito;
- derivati di credito complessi (CDO) rientranti nel perimetro dei prodotti strutturati di credito e derivati di credito su tranche di indici;
- hedge fund non considerati nell'ambito del livello 1;
- quote partecipative e altri titoli di capitale la cui valutazione viene effettuata con l'utilizzo di modelli fondati su flussi finanziari attualizzati;
- alcuni crediti, di importo ridotto, classificati nel portafoglio disponibili per la vendita.

Il metodo di valutazione definito per uno strumento finanziario viene adottato con continuità nel tempo ed è modificato solo a seguito di variazioni rilevanti nelle condizioni di mercato o soggettive dell'emittente lo strumento finanziario.

Per le finalità dell'informativa sugli strumenti finanziari valutati al fair value, la gerarchia sopra identificata per la determinazione del fair value viene utilizzata coerentemente per la ripartizione dei portafogli contabili in base ai livelli di fair value (si veda il paragrafo A.3.2).

### **Modalità di determinazione del costo ammortizzato**

Il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata alla rilevazione iniziale, l'attività o la passività finanziaria al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dall'ammortamento complessivo, calcolato usando il metodo dell'interesse effettivo, delle differenze tra il valore iniziale e quello a scadenza e al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso di interesse effettivo è quel tasso che eguaglia il valore attuale di un'attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri in denaro o ricevuti fino alla scadenza o alla successiva data di ricalcolo del prezzo. Per il calcolo del valore attuale si applica il tasso di interesse effettivo al flusso dei futuri incassi o pagamenti lungo l'intera vita utile dell'attività o passività finanziaria - o per un periodo più breve in presenza di talune condizioni (per esempio revisione dei tassi di mercato).

Successivamente alla rilevazione iniziale, il costo ammortizzato permette di allocare ricavi e costi portati in diminuzione o aumento dello strumento lungo l'intera vita attesa dello stesso per il tramite del processo di ammortamento. La determinazione del costo ammortizzato è diversa a seconda che le attività/passività finanziarie oggetto di valutazione siano a tasso fisso o variabile e – in questo ultimo caso – a seconda che la variabilità del tasso sia nota o meno a priori. Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per fasce temporali, i flussi futuri di cassa vengono quantificati in base al tasso di interesse noto (unico o variabile) durante la vita del finanziamento. Per le attività/passività finanziarie a tasso variabile, la cui variabilità non è nota a priori (ad esempio perché legata ad un indice), la determinazione dei flussi di cassa è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del tasso si procede al ricalcolo del piano di ammortamento e del tasso di rendimento effettivo su tutta la vita utile dello strumento, cioè fino alla data di scadenza. L'aggiustamento viene riconosciuto come costo o provento nel conto economico.

La valutazione al costo ammortizzato viene effettuata per i crediti, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza e quelle disponibili per la vendita, per i debiti ed i titoli in circolazione.

Le attività e le passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro fair value, che normalmente corrisponde all'ammontare erogato o pagato comprensivo, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato, dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili. Sono considerati costi di transazione, i costi ed i proventi marginali interni o esterni attribuibili all'emissione, all'acquisizione o alla dismissione di uno strumento finanziario e non riaddebitabili al Cliente. Tali commissioni, che devono essere direttamente riconducibili alla singola attività o passività finanziaria, incidono sul rendimento effettivo originario e rendono il tasso di interesse effettivo associato alla transazione diverso dal tasso di interesse contrattuale. Sono esclusi i costi/proventi relativi indistintamente a più operazioni e le componenti correlate ad eventi che possono verificarsi nel corso della vita dello strumento finanziario, ma che non sono certi all'atto della definizione iniziale. Inoltre non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che la Banca dovrebbe sostenere indipendentemente dall'operazione (es. costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione), quelli che, pur essendo specificatamente attribuibili all'operazione, rientrano nella normale prassi di gestione del finanziamento (ad esempio, attività finalizzate all'erogazione del fido) ed, infine, i costi/ricavi infragruppo.

Con particolare riferimento ai crediti, si considerano costi riconducibili allo strumento finanziario le provvigioni pagate ai canali distributivi, i compensi pagati per consulenza/assistenza per l'organizzazione e/o la partecipazione ai prestiti sindacati ed infine le commissioni up-front correlate a crediti erogati a tassi superiori a quelli di mercato; i ricavi considerati nel calcolo del costo ammortizzato sono le commissioni up-front correlate a crediti erogati a tassi inferiori a quelli di mercato, quelle di partecipazione alle operazioni sindacate e le commissioni di brokeraggio collegate a provvigioni riconosciute da società di intermediazione. Per quanto riguarda i titoli non classificati tra le attività di negoziazione, sono considerati costi di transazione le commissioni per contratti con broker operanti sui mercati azionari italiani, quelle erogate agli intermediari operanti sui mercati azionari e obbligazionari esteri definite sulla base di tabelle commissionali. Non si considerano attratti dal costo ammortizzato i bolli, in quanto immateriali.

Il costo ammortizzato si applica anche per la valutazione della perdita di valore degli strumenti finanziari sopra elencati nonché per l'iscrizione di quelli emessi o acquistati ad un valore diverso dal loro fair value. Questi ultimi vengono iscritti al fair value, anziché per l'importo incassato o pagato, calcolato attualizzando i flussi di cassa futuri ad un tasso uguale al tasso di rendimento effettivo di strumenti simili (in termini di merito creditizio, scadenze contrattuali, valuta, ecc.), con contestuale rilevazione nel conto economico di un onere o di un provento finanziario. Successivamente alla valorizzazione iniziale, sono valutati al costo ammortizzato con l'evidenziazione di interessi effettivi maggiori o minori rispetto a quelli nominali.

Come già ricordato nel paragrafo relativo ai criteri di valutazione dei crediti e dei debiti e titoli in circolazione, la valutazione al costo ammortizzato non si applica per le attività/passività finanziarie la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto economico dell'attualizzazione né per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

### **Modalità di determinazione delle perdite di valore**

#### **Attività finanziarie**

Ad ogni data di bilancio le attività finanziarie non classificate nelle voci Attività finanziarie detenute per la negoziazione sono sottoposte ad un test di impairment (perdita di valore) al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività stesse. Si è in presenza di perdite di valore se vi è evidenza oggettiva di una riduzione dei flussi di cassa futuri, rispetto a quelli originariamente stimati, a seguito di specifici eventi; la perdita deve poter essere quantificata in maniera affidabile ed essere correlata ad eventi attuali, non meramente attesi. La valutazione di impairment viene effettuata su base analitica per le attività finanziarie che presentano specifiche evidenze di perdite di valore e collettivamente, per le attività finanziarie per le quali non è richiesta la valutazione analitica o per le quali la valutazione analitica non ha determinato una rettifica di valore. La valutazione collettiva si basa sull'individuazione di classi di rischio omogenee delle attività finanziarie con riferimento alle caratteristiche del debitore/emittente, al settore economico, all'area geografica, alla presenza di eventuali garanzie e di altri fattori rilevanti.

Con riferimento ai crediti verso clientela e verso banche, sono sottoposti a valutazione analitica i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, ristrutturato o di scaduto secondo le definizioni della Banca d'Italia, coerenti con i principi IAS/IFRS. Detti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario. I flussi di cassa previsti tengono

conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto nel breve termine non vengono attualizzati, in quanto il fattore finanziario risulta non significativo. I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti. Nella valutazione si tiene conto anche della rischiosità connessa con il Paese di residenza della controparte. La determinazione degli accantonamenti sui crediti vivi è effettuata identificando le maggiori sinergie possibili (per quanto consentito dalle diverse normative) con l'approccio previsto ai fini di vigilanza dalle disposizioni del "Nuovo accordo sul capitale" denominato Basilea II. In particolare, i parametri del modello di calcolo previsti dalle nuove disposizioni di vigilanza, rappresentati dalla PD (Probability of Default) e dalla LGD (Loss Given Default), vengono utilizzati – laddove già disponibili – anche ai fini delle valutazioni di bilancio. Il rapporto tra i due citati parametri costituisce la base di partenza per la segmentazione dei crediti, in quanto essi sintetizzano i fattori rilevanti considerati dai principi IAS/IFRS per la determinazione delle categorie omogenee, e per il calcolo degli accantonamenti. L'orizzonte temporale di un anno utilizzato per la valorizzazione della probabilità di default si ritiene possa approssimare la nozione di incurred loss, cioè di perdita fondata su eventi attuali ma non ancora acquisiti dall'impresa nella revisione del grado di rischio dello specifico cliente, prevista dai principi contabili internazionali. Lo stesso orizzonte temporale viene ridotto a sei mesi solo con riferimento alle controparti rappresentate da persone fisiche per le quali il riconoscimento della situazione di peggioramento creditizio ed il conseguente trasferimento tra i crediti deteriorati avviene in genere a seguito di rate impagate o di sconfini continuativi per oltre 90/180 giorni. La misura dell'accantonamento tiene inoltre conto di fattori correttivi quali l'andamento del ciclo economico e la concentrazione di rischi creditizi verso soggetti le cui esposizioni verso il Gruppo sono rilevanti.

Con riferimento alle attività disponibili per la vendita, il processo di rilevazione di eventuali impairment prevede la verifica della presenza di indicatori di impairment e la determinazione dell'eventuale svalutazione. Gli indicatori di impairment sono sostanzialmente suddivisibili in due categorie: indicatori derivanti da fattori interni inerenti la società oggetto di valutazione, e quindi di tipo qualitativo, e – per i titoli di capitale – indicatori esterni di carattere quantitativo derivanti dai valori di mercato dell'impresa. Tra la prima categoria di indicatori sono ritenuti rilevanti i seguenti fattori: il conseguimento di risultati economici negativi o comunque un significativo scostamento rispetto ad obiettivi di budget o previsti da piani pluriennali comunicati al mercato, l'annuncio/avvio di procedure concorsuali o di piani di ristrutturazione, la revisione al ribasso del "rating" espresso da una società specializzata di oltre due classi. Per quanto riguarda la seconda categoria, assume rilevanza una significativa o prolungata riduzione del fair value al di sotto del valore di iscrizione iniziale; più in particolare, rispetto a quest'ultimo valore, è ritenuta significativa una riduzione del fair value di oltre il 30% e prolungata una riduzione continuativa per un periodo superiore ai 24 mesi. In presenza del superamento di una di tali soglie viene effettuato l'impairment del titolo; in assenza del superamento di tali soglie e in presenza di altri indicatori di impairment la rilevazione della perdita di valore deve essere corroborata anche dal risultato di specifiche analisi relative al titolo e all'investimento. L'importo dell'impairment è determinato con riferimento al fair value dell'attività finanziaria. Per i metodi utilizzati per la determinazione del fair value si rimanda a quanto indicato nel relativo capitolo illustrativo.

### *Partecipazioni*

Ad ogni data di bilancio le partecipazioni di collegamento o sottoposte a controllo congiunto sono sottoposte ad un test di impairment al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività stesse. Il processo di rilevazione di eventuali impairment prevede la verifica della presenza di indicatori di possibili riduzioni di valore e la determinazione dell'eventuale svalutazione. Gli indicatori di impairment sono sostanzialmente suddivisibili in due categorie: indicatori qualitativi, quali il conseguimento di risultati economici negativi o comunque un significativo scostamento rispetto ad obiettivi di budget o previsti da piani pluriennali comunicati al mercato, l'annuncio/avvio di procedure concorsuali o di piani di ristrutturazione, la revisione al ribasso del "rating" espresso da una società specializzata di oltre due classi; indicatori quantitativi rappresentati da una riduzione del fair value al di sotto del valore di bilancio di oltre il 30% o la capitalizzazione di borsa inferiore al patrimonio netto contabile della società, nel caso di titoli quotati su mercati attivi, ovvero da un valore contabile della partecipazione nel bilancio separato superiore al valore contabile nel bilancio consolidato dell'attivo netto e dell'avviamento della partecipata o dalla distribuzione da parte di quest'ultima di un dividendo superiore al proprio reddito complessivo. La presenza di indicatori di impairment comporta la rilevazione di una sval-

lutazione nella misura in cui il valore recuperabile risulti inferiore al valore di iscrizione. Il valore recuperabile è rappresentato dal maggiore tra il fair value al netto dei costi di vendita ed il valore d'uso. Per quanto concerne i metodi di valutazione utilizzati per la determinazione del fair value, si rimanda a quanto sopra indicato nel relativo capitolo illustrativo. Il valore d'uso è il valore attuale dei flussi finanziari attesi rivenienti dall'attività; esso riflette la stima dei flussi finanziari attesi dalla attività, la stima delle possibili variazioni nell'ammontare e/o nella tempistica dei flussi finanziari, il valore finanziario del tempo, il prezzo atto a remunerare la rischiosità della attività ed altri fattori che possano influenzare l'apprezzamento, da parte degli operatori di mercato, dei flussi finanziari attesi rivenienti dall'attività. Nella determinazione del valore d'uso si utilizza il metodo dell'attualizzazione dei flussi di cassa futuri.

#### *Altre attività non finanziarie*

Le attività materiali ed immateriali con vita utile definita sono soggette a test di impairment se esiste un'indicazione che il valore contabile del bene non può più essere recuperato. Il valore recuperabile viene determinato con riferimento al fair value dell'attività materiale o immateriale al netto degli oneri di dismissione o al valore d'uso se determinabile e se esso risulta superiore al fair value.

Per le immobilizzazioni materiali (diverse dagli immobili) e le immobilizzazioni immateriali (diverse da quelle rilevate a seguito di operazioni di aggregazione) si assume che il valore di carico corrisponda normalmente al valore d'uso, in quanto determinato da un processo di ammortamento stimato sulla base dell'effettivo contributo del bene al processo produttivo e risultando estremamente aleatoria la determinazione di un fair value. I due valori si discostano, dando luogo a impairment, in caso di danneggiamenti, uscita dal processo produttivo o altri circostanze simili non ricorrenti.

Le attività immateriali rilevate a seguito di operazioni di acquisizione ed in applicazione del principio IFRS 3 ad ogni data di bilancio sono sottoposte ad un test di impairment al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che l'attività possa aver subito una riduzione di valore. Le attività immateriali a *vita definita*, rappresentate dal valore del portafoglio di asset management, dal valore del portafoglio assicurativo e dai cosiddetti "core deposits" in presenza di indicatori di impairment vengono sottoposte ad un nuovo processo valutativo per verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Il valore recuperabile viene determinato sulla base del valore d'uso, ovvero del valore attuale, stimato attraverso l'utilizzo di un tasso rappresentativo del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività, dei margini reddituali generati dai rapporti in essere alla data della valutazione lungo un orizzonte temporale esprimente la durata residua attesa degli stessi. Le attività immateriali a *vita indefinita*, rappresentate dalla valorizzazione del marchio ("brand name") e dall'avviamento, non presentando flussi finanziari autonomi, sono annualmente sottoposte ad una verifica dell'adeguatezza del valore iscritto tra le attività con riferimento alla Cash Generating Unit (CGU) a cui i valori sono stati attribuiti in occasione delle operazioni di aggregazione aziendale. L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore contabile della CGU e il valore recuperabile della stessa rappresentato dal maggiore tra il fair value, al netto di eventuali costi di vendita, ed il valore d'uso. Il valore d'uso di una CGU è determinato attraverso la stima del valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede possano essere generati dalla CGU. Tali flussi finanziari sono determinati utilizzando l'ultimo piano d'impresa pubblico disponibile ovvero, in mancanza, attraverso la formulazione di un piano previsionale interno da parte del management. Normalmente il periodo di previsione analitico comprende un arco temporale massimo di cinque anni. Il flusso dell'ultimo esercizio di previsione analitica viene proiettato in perpetuità, attraverso un appropriato tasso di crescita "g" ai fini del cosiddetto "terminal value". Il tasso "g" viene determinato assumendo come fattore di crescita il minore tra il tasso medio di crescita rilevato nel periodo di previsione analitica ed il tasso medio di sviluppo del Prodotto Interno Lordo nei Paesi in cui i flussi si generano. Nella determinazione del valore d'uso i flussi finanziari devono essere attualizzati ad un tasso che rifletta le valutazioni correnti del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività. In particolare i tassi di attualizzazione utilizzati incorporano i valori correnti di mercato con riferimento alla componente risk free e premi per il rischio correlati alla componente azionaria osservati su un arco temporale sufficientemente ampio per riflettere condizioni di mercato e cicli economici differenziati. Inoltre, per ogni CGU, in considerazione della diversa rischiosità dei rispettivi ambiti operativi, sono utilizzati coefficienti Beta differenziati. Tutti i tassi così determinati sono corretti per tenere conto del cosiddetto "Rischio Paese".

#### *Aggregazioni aziendali*

Il trasferimento del controllo di un'impresa (o di un gruppo di attività e beni integrati, condotti e gestiti unitariamente) configura un'operazione di aggregazione aziendale e deve essere trattato contabilmente come previsto dall'IFRS 3.

Non configurano aggregazioni aziendali le operazioni finalizzate al controllo di una o più imprese che non costituiscono un'attività aziendale o al controllo in via transitoria o, infine, se l'aggregazione aziendale è realizzata con finalità riorganizzative, quindi tra due o più imprese o attività aziendali già facenti parte del Gruppo Intesa Sanpaolo, e che non comporta cambiamento degli assetti di controllo indipendentemente dalla percentuale di diritti di terzi prima e dopo l'operazione (cosiddette aggregazioni aziendali "under common control"). Tali operazioni sono considerate prive di sostanza economica. Pertanto, in assenza di specifiche indicazioni previste dai principi IAS/IFRS e in aderenza con le presunzioni dello IAS 8 che richiede che – in assenza di un principio specifico – l'impresa debba fare uso del proprio giudizio nell'applicare un principio contabile che fornisca un'informativa rilevante, attendibile, prudente e che rifletta la sostanza economica dell'operazione, esse sono contabilizzate salvaguardando la continuità dei valori dell'acquisita nel bilancio dell'acquirente.

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

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

##### ***A.3.1.1 Attività finanziarie riclassificate: valori contabili, fair value ed effetti sulla redditività complessiva***

Nessun dato da segnalare

##### ***A.3.1.2 Attività finanziarie riclassificate: effetti sulla redditività complessiva prima del trasferimento***

Nessun dato da segnalare

##### ***A.3.1.3 Trasferimento di attività finanziarie detenute per la negoziazione***

Nessun dato da segnalare

##### ***A.3.1.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate***

Nessun dato da segnalare

## A.3.2 Gerarchia del fair value

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

(migliaia di euro)

Attività/Passività finanziarie misurate al <i>fair value</i>	2009			
	Livello1	Livello2	Livello3	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	170.288	2.519	–	172.807
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	–	–	–	–
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	–	–	–	–
4. Derivati di copertura	–	–	–	–
<b>Totale</b>	<b>170.288</b>	<b>2.519</b>	<b>0</b>	<b>172.807</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	–	2.501	–	2.501
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	–	–	–	–
3. Derivati di copertura	–	–	–	–
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>2.501</b>	<b>0</b>	<b>2.501</b>

(migliaia di euro)

Attività/Passività finanziarie misurate al <i>fair value</i>	2008			
	Livello1	Livello2	Livello3	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	215.468	5.116	–	220.584
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	–	–	–	–
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	–	–	–	–
4. Derivati di copertura	–	–	–	–
<b>Totale</b>	<b>215.468</b>	<b>5.116</b>	<b>0</b>	<b>220.584</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	–	5.033	–	5.033
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	–	–	–	–
3. Derivati di copertura	–	–	–	–
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>5.033</b>	<b>0</b>	<b>5.033</b>

### A.3.2.2 Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value livello 3

Nessun dato da segnalare

### A.3.2.3 Variazioni annue delle passività finanziarie valutate al fair value livello 3

Nessun dato da segnalare

### A.3.3 Informativa sul cd. "day one profit/loss"

Nessun dato da segnalare

# Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

## ATTIVO

### SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE - VOCE 10

#### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31.12.2009	31.12.2008
a) Cassa	797	599
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	–	–
<b>Totale</b>	<b>797</b>	<b>599</b>

### SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE - VOCE 20

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

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31.12.2009			31.12.2008		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito (*)	170.288	–	–	215.468	–	–
1.1 Titoli strutturati	–	–	–	–	–	–
1.2 Altri titoli di debito	170.288	–	–	215.468	–	–
2. Titoli di capitale	–	–	–	–	–	–
3. Quote di O.I.C.R.	–	–	–	–	–	–
4. Finanziamenti	–	–	–	–	–	–
4.1 Pronti contro termine attivi	–	–	–	–	–	–
4.2 Altri	–	–	–	–	–	–
<b>Totale A</b>	<b>170.288</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>215.468</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari	–	2.519	–	–	5.116	–
1.1 di negoziazione	–	2.519	–	–	5.116	–
1.2 connessi con la fair value option	–	–	–	–	–	–
1.3. altri	–	–	–	–	–	–
2. Derivati su crediti	–	–	–	–	–	–
2.1 di negoziazione	–	–	–	–	–	–
2.2 connessi con la fair value option	–	–	–	–	–	–
2.3. altri	–	–	–	–	–	–
<b>Totale B</b>	<b>–</b>	<b>2.519</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5.116</b>	<b>–</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>170.288</b>	<b>2.519</b>	<b>–</b>	<b>215.468</b>	<b>5.116</b>	<b>–</b>

(\*) La voce "A.1 Titoli di debito" include esclusivamente obbligazioni di Intesa Sanpaolo in Euro.

Per maggiori dettagli si rinvia anche alla Relazione sulla gestione.

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

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31.12.2009	31.12.2008
<b>A. Attività per cassa</b>		
1. Titoli di debito	170.288	215.468
a) Governi e Banche Centrali	–	–
b) Altri enti pubblici	–	–
c) Banche	170.288	215.468
d) Altri emittenti	–	–
2. Altri titoli di capitale	–	–
a) Banche	–	–
b) Altri Emittenti	–	–
- imprese di assicurazione	–	–
- società finanziarie	–	–
- imprese non finanziarie	–	–
- altri	–	–
3. Quote di O.I.C.R.	–	–
4. Finanziamenti	–	–
a) Governi e Banche Centrali	–	–
b) Altri Enti pubblici	–	–
c) Banche	–	–
d) Altri soggetti	–	–
<b>Totale A</b>	<b>170.288</b>	<b>215.468</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>		
a) Banche	2.394	4.425
- fair value	2.394	4.425
b) Clientela	125	691
- fair value	125	691
<b>Totale B</b>	<b>2.519</b>	<b>5.116</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>172.807</b>	<b>220.584</b>

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

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>215.468</b>	–	–	–	<b>215.468</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>379.042</b>	–	–	–	<b>379.042</b>
B1. Acquisti	374.421	–	–	–	374.421
B2. Variazioni positive di fair value	2.734	–	–	–	2.734
B3. Altre variazioni	1.887	–	–	–	1.887
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>(424.222)</b>	–	–	–	<b>(424.222)</b>
C1. Vendite	(320.168)	–	–	–	(320.168)
C2. Rimborsi	(102.882)	–	–	–	(102.882)
C3. Variazioni negative di fair value	–	–	–	–	–
C4. Trasferimenti ad altri portafogli	–	–	–	–	–
C5. Altre variazioni	(1.172)	–	–	–	(1.172)
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>170.288</b>	–	–	–	<b>170.288</b>

**SEZIONE 3 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE - VOCE 30****3.1 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica**

Nessun dato da segnalare

**3.2 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione debitori/emittenti**

Nessun dato da segnalare

**3.3 Attività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA - VOCE 40****4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica**

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31.12.2009			31.12.2008		
	Livello1	Livello 2	Livello 3	Livello1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	1.496
2.1 Valutati al fair value	-	-	-	-	-	1.496
2.2 Valutati al costo	-	-	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	<b>1.496</b>

La voce includeva unicamente la partecipazione in Credit Agricole Asset Management Alternative Investment (CAAM AI), già Credit Agricole Alternative Investment Products Group SGR (CAAI PG), società specializzata in investimenti alternativi (hedge funds), classificata in tale categoria di strumenti finanziari sin dalla data di prima applicazione (FTA) dei principi contabili internazionali.

La partecipazione è stata ceduta a CAAM SGR in data 18 maggio 2009.

Per maggiori dettagli si rinvia alla Relazione sulla gestione.

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

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Titoli di debito</b>	–	–
a) Governi e Banche Centrali	–	–
b) Altri enti pubblici	–	–
c) Banche	–	–
d) Altri emittenti	–	–
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>0</b>	<b>1.496</b>
a) Banche	–	–
b) Altri emittenti	0	1.496
- imprese di assicurazione	–	–
- società finanziarie	0	1.496
- imprese non finanziarie	–	–
- altri	–	–
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	–	–
<b>4. Finanziamenti</b>	–	–
a) Governi e Banche Centrali	–	–
b) Altri Enti pubblici	–	–
c) Banche	–	–
d) Altri Soggetti	–	–
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>1.496</b>

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

Nessun dato da segnalare

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

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titolo di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	–	<b>1.496</b>	–	–	<b>1.496</b>
<b>B. Aumenti</b>	–	<b>2.888</b>	–	–	<b>2.888</b>
B1. Acquisti	–	–	–	–	–
B2. Variazioni positive di fair value	–	–	–	–	–
B3. Riprese di valore	–	–	–	–	–
- imputate al conto economico	–	X	–	–	–
- imputate al patrimonio netto	–	–	–	–	–
B4. Trasferimenti da altri portafogli	–	–	–	–	–
B5. Altre variazioni	–	2.888	–	–	2.888
<b>C. Diminuzioni</b>	–	<b>(4.384)</b>	–	–	<b>(4.384)</b>
C1. Vendite	–	(3.000)	–	–	(3.000)
C2. Rimborsi	–	–	–	–	–
C3. Variazioni negative di fair value	–	–	–	–	–
C4. Svalutazioni da deterioramento	–	–	–	–	–
- imputate al conto economico	–	–	–	–	–
- imputate al patrimonio netto	–	–	–	–	–
C5. Trasferimenti ad altri portafoglio	–	–	–	–	–
C6. Altre variazioni	–	(1.384)	–	–	(1.384)
<b>D. Rimanenze finali</b>	–	<b>0</b>	–	–	<b>0</b>

## SEZIONE 5 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA - VOCE 50

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

Nessun dato da segnalare

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

Nessun dato da segnalare

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

Nessun dato da segnalare

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

Nessun dato da segnalare

## SEZIONE 6 - CREDITI VERSO BANCHE - VOCE 60

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2009	31.12.2008
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	–	–
1) Depositi vincolati	–	–
2) Riserva obbligatoria	–	–
3) Pronti contro termine attivi	–	–
4) Altri	–	–
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>4.548.077</b>	<b>3.119.883</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	1.642.542	992.688
2. Depositi vincolati	2.074.603	937.484
3. Altri finanziamenti	830.932	1.189.711
3.1 Pronti contro termine attivi	830.932	1.189.711
3.2 Leasing finanziario	–	–
3.3 Altri	–	–
4. Titoli di debito	–	–
4.1 Titoli strutturati	–	–
4.2 Altri titoli di debito	–	–
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>4.548.077</b>	<b>3.119.883</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>4.548.077</b>	<b>3.119.883</b>

La sottovoce B.2. Depositi vincolati comprende la Riserva Obbligatoria per 64.502 mila Euro, gestita dalla Capogruppo per conto di Intesa Sanpaolo Private Banking.

**6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica**

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value</b>	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
<b>2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b>	-	-
a) tasso di interesse	-	-
b) tasso di cambio	-	-
c) altro	-	-
<b>Totale crediti oggetto di copertura specifica</b>	-	-
Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-
Non copertura	4.548.077	3.119.883
<b>Totale copertura specifica, generica e non copertura</b>	<b>4.548.077</b>	<b>3.119.883</b>

**6.3 Leasing finanziario**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 7 - CREDITI VERSO CLIENTELA - VOCE 70****7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica**

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2009		31.12.2008	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
1. Conti correnti	192.966	948	121.431	86
2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	-
3. Mutui	16.485	-	7.355	-
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	4.971	-	2.228	2
5. Leasing finanziario	-	-	-	-
6. Factoring	-	-	-	-
7. Altre operazioni (*)	394.508	-	186.349	313
8. Titoli di debito	-	-	-	-
8.1 Titoli Strutturati	-	-	-	-
8.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>608.930</b>	<b>948</b>	<b>317.363</b>	<b>401</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>608.930</b>	<b>948</b>	<b>317.363</b>	<b>401</b>

(\*) Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i crediti verso clientela comprendono i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari. Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare - ove presenti - tali crediti dalle "Altre attività" alle voci di pertinenza anche nella situazione patrimoniale al 31/12/2008.

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

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2009		31.12.2008	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
<b>1. Titoli di debito emessi da:</b>	-	-	-	-
a) Governi	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Altri emittenti	-	-	-	-
- imprese non finanziarie	-	-	-	-
- imprese finanziarie	-	-	-	-
- assicurazioni	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>608.930</b>	<b>948</b>	<b>317.363</b>	<b>401</b>
a) Governi	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Altri soggetti (*)	608.930	948	317.363	401
- imprese non finanziarie	240.246	148	137.001	2
- imprese finanziarie	57.411	-	49.064	-
- assicurazioni	10.485	-	7.208	-
- altri	300.788	800	124.090	399
<b>Totale</b>	<b>608.930</b>	<b>948</b>	<b>317.363</b>	<b>401</b>

(\*) Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i crediti verso banche e verso clientela comprendono i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari. Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare - ove presenti - tali crediti dalle "Altre attività" alle voci di pertinenza anche nella situazione patrimoniale al 31/12/2008.

**7.3 Crediti verso clientela oggetto di copertura specifica**

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value</b>	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
<b>2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b>	-	-
a) tasso di interesse	-	-
b) tasso di cambio	-	-
c) altro	-	-
<b>Totale crediti oggetto di copertura specifica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-
Non copertura	609.878	317.764
<b>Totale copertura specifica, generica e non copertura</b>	<b>609.878</b>	<b>317.764</b>

**7.4 Leasing finanziario**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 8 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 80****8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli**

Nessun dato da segnalare

**8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura (valore di bilancio)**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 9 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 90****9.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti**

Nessun dato da segnalare

**9.2 Attività oggetto di copertura generica del rischio di tasso d'interesse**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 10 - LE PARTECIPAZIONI - VOCE 100****10.1 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi**

Denominazioni	Sede	Quota di partecipazione (%)	Disponibilità voti (%)
<b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>			
1) Intesa Sanpaolo Group Services	Torino P.zza S. Carlo	0,01	0,01
<b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>			
<b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>			

La partecipazione in ISGS, pari a 30 mila Euro (n° azioni 12 per un Valore Nominale di Euro 1.000 cad. con un sovrapprezzo di Euro 1.500 cad.) è stata classificata tra le Partecipazioni, in quanto interamente controllata dal Gruppo Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo Private Banking non detiene altre partecipazioni alla data.

## 10.2 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (Perdita)	Patrimonio netto	Valore di Bilancio	Fair Value
<b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>						
1) Intesa Sanpaolo Group Services (*)	–	–	–	–	30	X
<b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>						
<b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>						
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	

(\*) Società di nuova acquisizione nell'anno 2009.

## 10.3 Partecipazioni: variazioni annue

	(migliaia di euro)	
	31.12.2009	31.12.2008
<b>A. Esistenze iniziali</b>	–	–
<b>B. Aumenti</b>	<b>30</b>	–
B.1 Acquisti	30	–
B.2 Riprese di valore	–	–
B.3 Rivalutazioni	–	–
B.4 Altre variazioni	–	–
<b>C. Diminuzioni</b>	–	–
C.1 Vendite	–	–
C.2 Rettifiche di valore	–	–
C.3 Altre variazioni	–	–
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>30</b>	–
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	–	–
<b>F. Rettifiche totali</b>	–	–

## 10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate

Nessun dato da segnalare

## 10.5 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Nessun dato da segnalare

## 10.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 11 - ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 110****11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo**

(migliaia di euro)

<b>Attività/Valori</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>A. Attività ad uso funzionale</b>		
1.1 di proprietà	1.117	704
a) terreni	–	–
b) fabbricati	–	–
c) mobili	1.083	681
d) impianti elettronici	–	–
e) altre	34	23
1.2 acquisite in leasing finanziario	–	–
a) terreni	–	–
b) fabbricati	–	–
c) mobili	–	–
d) impianti elettronici	–	–
e) altre	–	–
<b>Totale A</b>	<b>1.117</b>	<b>704</b>
<b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b>		
2.1 di proprietà	–	–
a) terreni	–	–
b) fabbricati	–	–
2.2 acquisite in leasing finanziario	–	–
a) terreni	–	–
b) fabbricati	–	–
<b>Totale B</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>1.117</b>	<b>704</b>

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

Nessun dato da segnalare

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

(migliaia di euro)

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	–	–	920	–	30	950
A.1 Riduzioni di valore totali nette	–	–	(239)	–	(7)	(246)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	–	–	681	–	23	704
<b>B. Aumenti</b>	–	–	583	–	17	600
B.1 Acquisti	–	–	583	–	17	600
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	–	–	–	–	–	–
B.3 Riprese di valore	–	–	–	–	–	–
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	–	–	–	–	–	–
a) patrimonio netto	–	–	–	–	–	–
b) conto economico	–	–	–	–	–	–
B.5 Differenze positive di cambio	–	–	–	–	–	–
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	–	–	–	–	–	–
B.7 Altre variazioni	–	–	–	–	–	–
<b>C. Diminuzioni</b>	–	–	(181)	–	(6)	(187)
C.1 Vendite	–	–	–	–	–	–
C.2 Ammortamenti	–	–	(181)	–	(6)	(187)
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	–	–	–	–	–	–
a) patrimonio netto	–	–	–	–	–	–
b) conto economico	–	–	–	–	–	–
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	–	–	–	–	–	–
a) patrimonio netto	–	–	–	–	–	–
b) conto economico	–	–	–	–	–	–
C.5 Differenze negative di cambio	–	–	–	–	–	–
C.6 Trasferimenti a	–	–	–	–	–	–
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	–	–	–	–	–	–
b) attività in via di dismissione	–	–	–	–	–	–
C.7 Altre variazioni	–	–	–	–	–	–
<b>D. Rimanenze finali</b>	–	–	1.083	–	34	1.117
D.1 Riduzioni di valore totali nette	–	–	(420)	–	(13)	(433)
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	–	–	1.503	–	47	1.550
<b>E. Valutazione al costo</b>	–	–	–	–	–	–

La sottovoce “E. Valutazione al costo” non è valorizzata in quanto, come da istruzioni di Banca d’Italia, la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al Fair Value.

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

Nessun dato da segnalare

**11.5 Impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74.c)**

Nessun dato da segnalare

## SEZIONE 12 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 120

## 12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

(migliaia di euro)

Attività/Valori	31.12.2009		31.12.2008	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
<b>A.1 Avviamento (*)</b>	X	134.534	X	-
<b>A.2 Altre attività immateriali</b>	-	-	-	-
<b>A.2.1 Attività valutate al costo:</b>	<b>20.269</b>	-	<b>1</b>	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività (**)	20.269	-	1	-
<b>A.2.2 Attività valutate al fair value:</b>	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>20.269</b>	<b>134.534</b>	<b>1</b>	-

(\*) In seguito alle operazioni societarie avvenute nel corso del 2009, ISPB ha ricevuto un avviamento pari a 134.534 mila Euro, quale quota parte – relativa alle filiali trasferite – dell'omologa posta patrimoniale iscritta nei bilanci di Intesa Sanpaolo, Banco di Napoli, Banca dell'Adriatico e Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna.

(\*\*) In seguito al conferimento del Ramo private da Intesa Sanpaolo, ISPB ha ricevuto attività immateriali ("intangibles") per un ammontare pari a 23.430 mila Euro. Tale componente "intangibles", relativa ad attività legate al rapporto con la Clientela, quali gestione del risparmio, collocamento di polizze e raccolta (core deposit), è esposta al netto dell'ammortamento contabilizzato nel corso dell'esercizio.

**12.2 Attività immateriali: variazioni annue**

(migliaia di euro)

	Avviamento	Altre attività immateriali generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		Def.	Indef.	Def.	Indef.	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	<b>3</b>	-	<b>3</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	(2)	-	(2)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	<b>1</b>	-	<b>1</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>134.534</b>	-	-	<b>23.440</b>	-	<b>157.974</b>
B.1 Acquisti	134.534	-	-	23.440	-	157.974
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	X	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>(3.172)</b>	-	<b>(3.172)</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	(3.172)	-	(3.172)
- Ammortamenti	X	-	-	(3.172)	-	(3.172)
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value	X	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>134.534</b>	-	-	<b>20.269</b>	-	<b>154.803</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	(3.173)	-	(3.173)
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	<b>23.442</b>	-	<b>23.442</b>
<b>F. Valutazione al costo</b>	-	-	-	-	-	-

Legenda: DEF a durata definita INDEF a durata indefinita.

La sottovoce "F. Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto, come da istruzioni di Banca d'Italia, la sua compilazione è prevista solo per le attività immateriali valutate in bilancio al Fair Value.

**12.3 Altre informazioni**

Come già indicato, le **attività intangibili** rilevate in bilancio, ad esclusione dell'avviamento, hanno vita utile definita. Esse, infatti, includono le attività immateriali legate alla clientela e rappresentate dalla valorizzazione dei rapporti di asset management, del portafoglio assicurativo e dei core deposit. Tali attività immateriali a vita definita – iscritte nel presente bilancio in seguito alle citate operazioni societarie infra-gruppo – sono state originariamente valorizzate attraverso l'attualizzazione dei flussi rappresentativi dei margini reddituali lungo un periodo esprimente la durata residua (contrattuale o stimata) dei rapporti in essere.

A fronte di tali attività immateriali si è provveduto ad imputare a conto economico la quota di ammortamento di competenza dell'anno (incluso nella voce "180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali").

Per le attività immateriali a vita utile definita occorre determinare l'eventuale perdita di valore ogni volta che si sia rilevata la presenza di indicatori di perdita. Alla luce dei risultati della Banca e del contesto di mercato, si ritiene che non sussistano indicatori che richiedano l'effettuazione dell'impairment test ai fini del presente Bilancio.

Le citate operazioni societarie hanno altresì comportato l'iscrizione di **avviamento** nel bilancio di ISPB, come da dettaglio riportato nella Parte G della Nota Integrativa. Ai sensi del principio IAS 36, l'avviamento deve essere sottoposto annualmente ad impairment test per verificare la recuperabilità del valore, previa attribuzione dell'avviamento stesso alle Cash Generating Units (CGU). Le CGU sono le unità organizzative autonome nel profilo gestionale, in grado di generare flussi di risorse finanziarie indipendenti da quelli prodotti da altre aree di attività. Il management considera ISPB come un'unica CGU, data la sua natura sostanzialmente mono-business.

Si segnala inoltre che lo IAS 36, ai fini della determinazione del valore degli intangibles soggetti ad impairment test, dispone che si debba fare riferimento all'intangible nelle sue condizioni correnti (alla data di impairment test), senza distinzione tra i flussi di cassa riferiti all'asset originariamente rilevato in sede di applicazione dell'IFRS 3 e quelli derivanti da successive modifiche intercorse dalla data di acquisizione, dato che risulterebbe difficile, specie in caso di operazioni straordinarie tra business, distinguere i flussi riferiti all'asset originario dagli altri.

L'impairment test dell'avviamento è stato condotto in base a due metodologie: a) la media dei multipli osservati nel periodo 2008 - 2009 in relazione all'acquisizione di società che operano nel settore del private banking e del risparmio gestito, b) la media dei multipli di Borsa riferiti al 2009 su un campione europeo di società specializzate nel settore del private banking e del risparmio gestito. Entrambi i metodi sostengono ampiamente il valore dell'avviamento.

### SEZIONE 13 - LE ATTIVITÀ FISCALI E LE PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 130 DELL'ATTIVO E VOCE 80 DEL PASSIVO

La voce **"Attività fiscali"** è così composta:

	(migliaia di euro)	
	31.12.2009	31.12.2008
<b>– imposte correnti</b>	<b>6.787</b>	<b>10.639</b>
- crediti v/erario	6.665	9.782
- crediti v/erario per imposte di bollo	122	857
<b>– imposte anticipate</b>	<b>16.888</b>	<b>11.398</b>
<b>Totale</b>	<b>23.675</b>	<b>22.037</b>

La voce **"Passività fiscali"** è così composta:

	(migliaia di euro)	
	31.12.2009	31.12.2008
<b>– imposte correnti</b>	<b>1.748</b>	<b>6.924</b>
- debiti v/erario per ritenute da versare	107	–
- imposte correnti per IRAP	1.641	6.924
<b>– imposte differite</b>	<b>2.869</b>	<b>1.151</b>
<b>Totale</b>	<b>4.617</b>	<b>8.075</b>

#### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

La voce **"Attività per imposte anticipate"** pari a **16.888** mila Euro è così composta:

– Accantonamenti ai Fondi del passivo	6.041
– Crediti	469
– T.F.R.	152
– Altri costi non ancora dedotti	10.226

#### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

La voce **"Passività per imposte differite"** pari a **2.869** mila Euro è così composta:

– contropartita conto economico	2.869
– contropartita patrimonio netto	–

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

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>11.398</b>	<b>11.390</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>11.475</b>	<b>6.094</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	6.974	6.062
a) relative a precedenti esercizi	94	–
b) dovute al mutamento di criteri contabili	–	–
c) riprese di valore	–	–
d) altre	6.880	6.062
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	–	32
2.3 Altri aumenti	4.501	–
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>(5.985)</b>	<b>(6.086)</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	(5.985)	(6.086)
a) rigiri	(5.985)	(6.086)
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	–	–
c) mutamento di criteri contabili	–	–
d) altre	–	–
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	–	–
3.3 Altre diminuzioni	–	–
<b>4. Importo finale</b>	<b>16.888</b>	<b>11.398</b>

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

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>1.065</b>	<b>1.095</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.842</b>	<b>–</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	216	–
a) relative a precedenti esercizi	–	–
b) dovute al mutamento di criteri contabili	–	–
c) altre	216	–
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	–	–
2.3 Altri aumenti	1.626	–
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>(38)</b>	<b>(30)</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	(38)	(30)
a) rigiri	(38)	(30)
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	–	–
c) mutamento di criteri contabili	–	–
d) altre	–	–
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	–	–
3.3 Altre diminuzioni	–	–
<b>4. Importo finale</b>	<b>2.869</b>	<b>1.065</b>

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

Nessun dato da segnalare

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

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>86</b>	<b>63</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>-</b>	<b>67</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio		67
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	67
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>(86)</b>	<b>(44)</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	(86)	(44)
a) rigiri	(86)	(44)
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>-</b>	<b>86</b>

**13.7 Altre informazioni**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 14 - ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITÀ ASSOCIATE - VOCE 140 DELL'ATTIVO E VOCE 90 DEL PASSIVO****14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività**

Nessun dato da segnalare

**14.2 Altre informazioni**

Nessun dato da segnalare

**14.3 Informazioni sulle partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole non valutate al patrimonio netto**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 15 - ALTRE ATTIVITÀ - VOCE 150****15.1 Altre attività: composizione**

Voci/Valori	(migliaia di euro)	
	31.12.2009	31.12.2008
1) Partite in corso di lavorazione	10.927	54
2) Partite diverse relative a operazioni in titoli	1.028	26.153
3) Assegni bancari tratti su terzi in corso di negoziazione	30	470
4) Partite Viaggianti	5.185	49
5) Depositi cauzionali per conto terzi (*)	–	–
6) Migliorie su beni di terzi	555	523
7) Partite debitorie per valuta di regolamento	645	91
8) Partite varie (**)	81.433	19.171
<b>Totale</b>	<b>99.803</b>	<b>46.511</b>

(\*) La voce "Depositi cauzionali per conto terzi" è stata riclassificata tra i "Crediti verso clientela".

(\*\*) Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i crediti verso banche e verso clientela comprendono i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari. Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare - ove presenti - tali crediti dalle "Altre attività" alle voci di pertinenza anche nella situazione patrimoniale al 31/12/2008.

La voce accoglie una partita in attesa di regolamento pari a 37.450 mila Euro (da parte di Intesa Sanpaolo di 37.347 mila Euro e Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna di 103 mila Euro).

**PASSIVO****SEZIONE 1 - DEBITI VERSO BANCHE - VOCE 10****1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica**

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	–	–
<b>2. Debiti verso le banche</b>	<b>124.399</b>	<b>78.976</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	8.026	27.476
2.2 Depositi vincolati	98.469	48.869
2.3 Finanziamenti	–	–
2.3.1 Pronti contro termine passivi	–	–
2.3.2 Altri	–	–
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	–	–
2.5 Altri debiti (*)	17.904	2.631
<b>Totale</b>	<b>124.399</b>	<b>78.976</b>
<b>Fair Value</b>	<b>124.399</b>	<b>78.976</b>

(\*) Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i debiti verso banche comprendono i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari. Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare - ove presenti - tali debiti dalla voce "Altri debiti" alle voci di pertinenza anche nella situazione patrimoniale al 31/12/2008.

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

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
Debiti subordinati	–	–
Depositi vincolati - subordinati	–	–
<b>Totale debiti subordinati</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Totale debiti non subordinati</b>	<b>124.399</b>	<b>78.976</b>
<b>Totale debiti subordinati e non subordinati</b>	<b>124.399</b>	<b>78.976</b>

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

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
Debiti strutturati	–	–
Debiti non strutturati	124.399	78.976
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>124.399</b>	<b>78.976</b>

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

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Debiti oggetto di copertura specifica del fair value</b>	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
<b>2. Debiti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b>	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
<b>Totale debiti oggetto di copertura specifica</b>	-	-
Copertura generica del tasso di interesse		
Non copertura	124.399	78.976
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>124.399</b>	<b>78.976</b>

**1.5 Debiti per leasing finanziario**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 2 - DEBITI VERSO CLIENTELA - VOCE 20****2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica**

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2009	31.12.2008
1. Conti correnti e depositi liberi	4.055.719	2.066.374
2. Depositi vincolati	1.654	97.205
3. Finanziamenti	832.598	1.189.590
3.1 Pronti contro termine passivi	832.298	1.189.590
3.2 Altri	300	-
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
5. Altri debiti	100	313
<b>Totale</b>	<b>4.890.071</b>	<b>3.353.482</b>
<b>Fair Value</b>	<b>4.890.071</b>	<b>3.353.482</b>

Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i debiti verso clientela comprendono i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari. Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare - ove presenti - tali debiti dalla voce "Altri debiti" alle voci di pertinenza anche nella situazione patrimoniale al 31/12/2008.

## 2.2 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti subordinati

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
Debiti subordinati	–	–
Depositi vincolati - subordinati	–	–
<b>Totale debiti subordinati</b>	–	–
<b>Totale debiti non subordinati</b>	<b>4.890.071</b>	<b>3.353.482</b>
<b>Totale debiti subordinati e non subordinati</b>	<b>4.890.071</b>	<b>3.353.482</b>

## 2.3 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti strutturati

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
Debiti strutturati	–	–
Debiti non strutturati	4.890.071	3.353.482
<b>Totale debiti verso clientela</b>	<b>4.890.071</b>	<b>3.353.482</b>

## 2.4. Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Debiti oggetto di copertura specifica del fair value</b>	–	–
a) rischio di tasso di interesse	–	–
b) rischio di cambio	–	–
c) più rischi	–	–
<b>2. Debiti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b>	–	–
a) rischio di tasso di interesse	–	–
b) rischio di cambio	–	–
c) altro	–	–
<b>Totale debiti oggetto di copertura specifica</b>	–	–
Copertura generica del tasso di interesse		
Non copertura	4.890.071	3.353.482
<b>Totale debiti verso clientela</b>	<b>4.890.071</b>	<b>3.353.482</b>

## 2.5. Debiti per leasing finanziario

Nessun dato da segnalare

## SEZIONE 3 - TITOLI IN CIRCOLAZIONE - VOCE 30

### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Nessun dato da segnalare

### 3.2. Dettaglio della voce 30 “Titoli in circolazione”: titoli subordinati

Nessun dato da segnalare

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

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 4 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 40****4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica**

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2009					31.12.2008				
	VN	FV			FV*	VN	FV			FV*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. Passività per cassa</b>										
1. Debiti verso banche										
2. Debiti verso clientela										
3. Titoli di debito										
3.1 Obbligazioni										
3.1.1 Strutturate					X					X
3.1.2 Altre obbligazioni					X					X
3.2 Altri titoli										
3.2.1 Strutturati					X					X
3.2.2 Altri					X					X
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>										
1. Derivati finanziari		-	2.501	-			-	5.033	-	
1.1 Di negoziazione	X		2.501		X	X		5.033		X
1.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
1.3 Altri	X				X	X				X
2. Derivati creditizi		-	-	-			-	-	-	
2.1 Di negoziazione	X				X	X				X
2.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
2.3 Altri	X				X	X				X
<b>Totale B</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>2.501</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>5.033</b>	<b>-</b>	<b>X</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>2.501</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>5.033</b>	<b>-</b>	<b>X</b>

Legenda:

FV = fair value

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

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

Nessun dato da segnalare

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

Nessun dato da segnalare

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

Nessun dato da segnalare

## **SEZIONE 5 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE - VOCE 50**

### **5.1 Passività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica**

Nessun dato da segnalare

### **5.2 Dettaglio della voce 50 "Passività finanziarie valutate al fair value": passività subordinate**

Nessun dato da segnalare

### **5.3 Passività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue**

Nessun dato da segnalare

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

### **6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici**

Nessun dato da segnalare

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

Nessun dato da segnalare

## **SEZIONE 7 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 70**

### **7.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte**

Nessun dato da segnalare

### **7.2 Passività finanziarie oggetto di copertura generica del rischio di tasso d'interesse: composizione**

Nessun dato da segnalare

## **SEZIONE 8 - PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 80**

Per quanto riguarda le informazioni di questa sezione, si rimanda a quanto esposto nella sezione 13 dell'Attivo

## **SEZIONE 9 - PASSIVITÀ ASSOCIATE A GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE - VOCE 90**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 10 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 100****10.1. Altre passività: composizione**

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31.12.2009	31.12.2008
1. Partite in corso di lavorazione	29.590	4.535
2. Partite relative ad operazioni in titoli	112	13.131
3. Somme a disposizione di terzi	31.717	838
4. Partite Viaggianti	2.456	8.876
5. Debiti verso personale dipendente	20.392	13.350
6. Debiti verso l'erario	51.932	19.395
7. Partite creditorie per valute di regolamento	23.958	2.876
8. Debiti verso enti previdenziali	3.650	3.422
9. Debiti verso fornitori	21.211	11.862
10. Partite varie	9.751	1.409
<b>Totale</b>	<b>194.769</b>	<b>79.694</b>

Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i debiti verso banche e verso clientela comprendono i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari. Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare - ove presenti - tali debiti dalla voce "Altri debiti" alle voci di pertinenza anche nella situazione patrimoniale al 31/12/2008.

**SEZIONE 11 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE - VOCE 110****11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue**

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>15.332</b>	<b>14.832</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>9.544</b>	<b>1.671</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio (*)	901	664
B.2 Altre variazioni (**)	8.643	1.007
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>(1.116)</b>	<b>(1.171)</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	(1.053)	(1.115)
C.2 Altre variazioni	(63)	(56)
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>23.760</b>	<b>15.332</b>

(\*) In seguito alla riforma della previdenza complementare di cui al Decreto legislativo n. 252 del 5/12/2005, l'accantonamento dell'esercizio di riferisce alla sola componente "interessi" legata al trascorrere del tempo.

(\*\*) Il dato 2009 si riferisce principalmente al trasferimento del fondo TFR in seguito alle operazioni societarie. Per ulteriori informazioni si rimanda alla presente Nota Integrativa - Parte G.

**11.2 Altre informazioni**

I profitti attuariali non riconosciuti a conto economico, in applicazione del metodo del "corridoio", sono pari a 733 mila Euro.

**SEZIONE 12 - FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 120****12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione**

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Fondi di quiescenza aziendali</b>	<b>1.942</b>	<b>-</b>
<b>2. Altri fondi rischi ed oneri</b>	<b>22.657</b>	<b>13.158</b>
2.1 controversie legali	4.653	321
2.2 oneri per il personale	8.781	6.316
2.3 altri	9.223	6.521
<b>Totale</b>	<b>24.599</b>	<b>13.158</b>

- Al fine di una maggiore informativa si evidenzia che la voce "2. Altri fondi rischi ed oneri" include:
- 2.1 accantonamenti per controversie legali con clientela;
  - 2.2 accantonamenti per incentivazione all'esodo iscritti al loro valore attuale di 5.264 mila Euro; oneri per premi di anzianità ai dipendenti, determinati, in base a valutazioni attuariali, in complessivi 3.386 mila Euro; un residuo accantonamento di 4 mila Euro relativo all'assegnazione gratuita di azioni della Capogruppo ai dipendenti della Banca a copertura di oneri previdenziali a carico della Banca stessa su future vendite anticipate di azioni assegnate ai dipendenti; oneri per piano a pagamento differito a dipendenti pari a 127 mila Euro;
  - 2.3 oneri connessi a componimenti bonari di controversie con clientela per complessivi 8.333 mila Euro; uno stanziamento di 850 mila Euro al fondo indennità promotori con contratto di agenzia; altri oneri diversi pari a 40 mila Euro.

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

(migliaia di euro)

	Fondi di quiescenza	Altri Fondi rischi ed oneri			Totale
		Oneri per il personale	Oneri per controversie legali	Altri fondi	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>-</b>	<b>6.316</b>	<b>321</b>	<b>6.521</b>	<b>13.158</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.942</b>	<b>3.963</b>	<b>5.989</b>	<b>3.524</b>	<b>15.418</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	292	568	1.115	3.361	5.336
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	65	198	80	109	452
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	75	4	53	132
B.4 Altre variazioni in aumento (*)	1.585	3.122	4.790	1	9.498
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>-</b>	<b>(1.498)</b>	<b>(1.657)</b>	<b>(822)</b>	<b>(3.977)</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	(1.492)	(1.551)	(522)	(3.565)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni in diminuzione	-	(6)	(106)	(300)	(412)
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>1.942</b>	<b>8.781</b>	<b>4.653</b>	<b>9.223</b>	<b>24.599</b>

(\*) Il dato 2009 si riferisce principalmente al trasferimento dei fondi in seguito alle operazioni societarie.

Nel corso dell'esercizio 2009 la società è stata oggetto di verifica da parte dell'Ufficio Grandi Contribuenti della Direzione Regionale delle Entrate per la Lombardia in relazione alle imposte dirette. In esito alla verifica è stato notificato in data 17.12.2009 un Processo Verbale di Costatazione in cui sono contenuti una serie di rilievi aventi afferenza all'IRES ed all'IRAP. Allo stato attuale, in assenza di qualsiasi atto di accertamento da parte dell'Amministrazione finanziaria, la società, dopo un'approfondita disanima delle risultanze del PVC, non ha ritenuto di dover effettuare alcuno stanziamento in bilancio, stante la ritenuta non fondatezza della gran parte dei rilievi mossi e la scarsa significatività in termini di importo di taluni di essi.

L'importo relativo ai fondi di quiescenza si riferisce alla quota di pertinenza della Banca dei fondi di previdenza complementare a prestazione definita in essere nel Gruppo, trasferiti a ISPB in seguito alle citate operazioni societarie avvenute nel 2009.

### 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

#### 1. *Illustrazione dei fondi*

- I fondi esterni di previdenza complementare a prestazione definita di cui alla tav. 12.2 sono i seguenti:
- la Cassa di Previdenza Integrativa per il Personale dell'Istituto Bancario San Paolo di Torino (fondo con personalità giuridica, piena autonomia patrimoniale e gestione patrimoniale autonoma);
  - il Fondo di Previdenza Complementare per il Personale del Banco di Napoli (ente con personalità giuridica e gestione patrimoniale autonoma).

La determinazione dei valori attuariali richiesti dall'applicazione dello IAS 19 "Benefici ai dipendenti" viene effettuata da un Attuario indipendente, con l'utilizzo del "metodo della proiezione unitaria" (Projected Unit Credit Method).

Le tabelle che seguono riportano l'evoluzione di tali piani a livello di Gruppo.

**2. Variazione nell'esercizio dei fondi**

(migliaia di euro)

Obbligazioni a benefici definiti	Piani esterni		Piani esterni
	Cassa di Previdenza Integrativa per il Personale dell'Istituto Bancario San Paolo di Torino	Fondo di Previdenza Complementare per il Personale del Banco di Napoli - Sezione A	
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>1.045.200</b>	<b>644.490</b>	<b>1.689.690</b>
Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro	16.500	950	17.450
Costo previdenziale per prestazioni di lavoro passate rilevato	–	–	–
Costo previdenziale per prestazioni di lavoro passate non rilevato	–	–	–
Oneri finanziari	52.260	31.000	83.260
Perdite attuariali rilevate	9.880	8.040	17.920
Perdite attuariali non rilevate	37.640	14.220	51.860
Differenze positive di cambio	–	–	–
Aumenti - operazioni di aggregazioni aziendali	–	–	–
Contributi dei partecipanti al piano	–	–	–
Utili attuariali rilevati	–	–	–
Utili attuariali non rilevati	–	–	–
Differenze negative di cambio	–	–	–
Indennità pagate	(43.630)	(114.820)	(158.450)
Diminuzioni - operazioni di aggregazioni aziendali	–	–	–
Effetto riduzione del fondo	–	–	–
Effetto estinzione del fondo	–	–	–
Altre variazioni in aumento	–	–	–
Altre variazioni in diminuzione	–	–	–
<b>Esistenze finali</b>	<b>1.117.850</b>	<b>583.880</b>	<b>1.701.730</b>
<b>Totale utili attuariali non rilevati</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Totale perdite attuariali non rilevate</b>	<b>37.640</b>	<b>14.220</b>	<b>51.860</b>

(migliaia di euro)

Passività del piano pensionistico dbo	Piani esterni		Piani esterni
	Cassa di Previdenza Integrativa per il Personale dell'Istituto Bancario San Paolo di Torino	Fondo di Previdenza Complementare per il Personale del Banco di Napoli - Sezione A	
a) piani non finanziati	–	–	–
b) piani finanziati parzialmente	–	–	–
c) piani finanziati pienamente	1.117.850	583.870	1.701.720

**3. Variazione nell'esercizio delle attività a servizio del piano e altre informazioni**

(migliaia di euro)

Attività a servizio del piano	Piani esterni		Piani esterni
	Cassa di Previdenza Integrativa per il Personale dell'Istituto Bancario San Paolo di Torino	Fondo di Previdenza Complementare per il Personale del Banco di Napoli - Sezione A	
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>880.000</b>	<b>598.340</b>	<b>1.478.340</b>
Rendimento atteso	44.000	28.720	72.720
Perdite attuariali rilevate	(1.620)	–	(1.620)
Perdite attuariali non rilevate	–	(12.920)	(12.920)
Differenze positive di cambio	–	–	–
Aumenti - Operazioni di aggregazione aziendali	–	–	–
Contributi versati dal datore di lavoro	800	40	840
Contributi versati dai partecipanti al piano	–	–	–
Utili attuariali rilevati	–	3.970	3.970
Utili attuariali non rilevati	28.430	–	28.430
Differenze negative di cambio	–	–	–
Indennità pagate	(43.630)	(114.820)	(158.450)
Effetto riduzione del fondo	–	–	–
Effetto estinzione del fondo	–	–	–
Effetto riduzione del fondo	–	–	–
Effetto estinzione del fondo	–	–	–
Altre variazioni in aumento	–	71.250	71.250
Altre variazioni in diminuzione	–	–	–
<b>Esistenze finali</b>	<b>907.980</b>	<b>574.580</b>	<b>1.482.560</b>
<b>Totale utili attuariali non rilevati</b>	<b>28.430</b>	<b>–</b>	<b>28.430</b>
<b>Totale perdite attuariali non rilevati</b>	<b>–</b>	<b>(12.920)</b>	<b>(12.920)</b>

(migliaia di euro)

Composizione del patrimonio	Piani esterni				Piani esterni	%
	Cassa di Previdenza Integrativa per il Personale dell'Istituto Bancario San Paolo di Torino	%	Fondo di Previdenza Complementare per il Personale del Banco di Napoli - Sezione A	%		
Strumenti di capitale e fondi comuni d'investimento azionari	256.000	28,2	9.180	1,6	265.180	17,9
Titoli di debito e fondi comuni d'investimento obbligazionari	537.000	59,1	445.450	77,5	982.450	66,3
Immobili e partecipazioni in società immobiliari	111.000	12,2	–	–	111.000	7,5
Gestioni assicurative	–	–	–	–	–	–
Altre attività	4.000	0,4	119.960	20,9	123.960	8,4

#### 4. Riconciliazione tra valore attuale dei fondi, valore attuale delle attività a servizio del piano e le attività e passività iscritte in bilancio

(migliaia di euro)

Riconciliazione	Piani esterni		Piani esterni
	Cassa di Previdenza Integrativa per il Personale dell'Istituto Bancario San Paolo di Torino	Fondo di Previdenza Complementare per il Personale del Banco di Napoli - Sezione A	
1 Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti	1.117.850	583.870	1.701.720
2 Fair value del piano	908.000	574.590	1.482.590
<b>A Stato del fondo (2-1)</b>	<b>(209.850)</b>	<b>(9.280)</b>	<b>(219.130)</b>
B Utili attuariali non contabilizzati (sommatoria di quelli cumulati)	–	–	–
B Perdite attuariali non contabilizzate (sommatoria di quelle cumulate)	(29.390)	(2.070)	(31.460)
B Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate non contabilizzato	–	–	–
B Attività non iscritte perché non rimborsabili	–	7.200	7.200
B Fair value dell'attivo rimborsabile da terzi	–	–	–
<b>B Totale</b>	<b>(29.390)</b>	<b>5.130</b>	<b>(24.260)</b>
<b>Attività iscritte (A-B) &gt; 0</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Passività iscritte (A-B) &lt; 0</b>	<b>180.460</b>	<b>14.410</b>	<b>194.870</b>

#### 5. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

Tassi	Piani esterni		Piani esterni
	Cassa di Previdenza Integrativa per il Personale dell'Istituto Bancario Sanpaolo di Torino	Fondo di Previdenza Complementare per il Personale del Banco di Napoli - Sezione A	
Tassi di sconto	4,90%	4,40%	4,65%
Tassi di rendimento attesi	5,00%	4,80%	4,90%
Tassi attesi di incrementi retributivi (*)	1,50%	1,50%	1,50%
Tasso annuo d'inflazione	2,00%	2,00%	2,00%
Tasso annuo d'incremento nominale del P.I.L.	2,00%	2,00%	2,00%

(\*) Solo nel caso in cui siano presenti attivi in servizio.

#### 6. Informazioni comparative

Nessun dato da segnalare

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

Si veda il commento riportato alla tavola 12.1

**SEZIONE 13 - AZIONI RIMBORSABILI - VOCE 140****13.1 Azioni rimborsabili: composizione**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 14 - PATRIMONIO DELL'IMPRESA - VOCI 130, 150, 160, 170, 180, 190 E 200****14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione**

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31.12.2009	31.12.2008
1. Capitale	104.134	52.000
2. Sovrapprezzi di emissione	93.186	–
3. Riserve	90.362	65.367
4. (Azioni proprie)	–	–
5. Riserve da valutazione	–	1.298
6. Strumenti di capitale	–	–
7. Utile (Perdita) d'esercizio	58.588	57.165
<b>Totale</b>	<b>346.270</b>	<b>175.830</b>

**14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue**

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>13.000.000</b>	–
- interamente liberate	13.000.000	–
- non interamente liberate	–	–
<b>A.1 Azioni proprie (-)</b>	–	–
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>13.000.000</b>	–
<b>B. Aumenti</b>	<b>13.033.500</b>	–
<b>B.1 Nuove emissioni</b>	<b>13.033.500</b>	–
- a pagamento	13.033.500	–
- operazioni di aggregazioni di imprese	–	–
- conversione di obbligazioni	–	–
- esercizio di warrant	–	–
- altre (*)	13.033.500	–
- a titolo gratuito	–	–
- a favore dei dipendenti	–	–
- a favore degli amministratori	–	–
- altre	–	–
<b>B.2 Vendita di azioni proprie</b>	–	–
<b>B.3 Altre variazioni</b>	–	–
<b>C. Diminuzioni</b>	–	–
<b>C.1 Annullamento</b>	–	–
<b>C.2 Acquisto di azioni proprie</b>	–	–
<b>C.3 Operazioni di cessione di imprese</b>	–	–
<b>C.4 Altre variazioni</b>	–	–
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>26.033.500</b>	–
<b>D.1 Azioni proprie (+)</b>	–	–
<b>D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio</b>	<b>26.033.500</b>	–
- interamente liberate	26.033.500	–
- non interamente liberate	–	–

(\*) L'emissione di nuove azioni è avvenuta in seguito ai conferimenti dei rami Private da Intesa Sanpaolo e Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna. Tali operazioni, in quanto tra soggetti "under common control", non si configurano quali "aggregazione di imprese" regolate dal principio contabile IFRS 3.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Relazione sulla gestione ed alla Nota integrativa - Parte G.

**14.3 Capitale: altre informazioni**

Il capitale sociale è costituito da n° 26.033.500 di azioni ordinarie interamente possedute da Intesa Sanpaolo S.p.A., libere da gravami e/o privilegi in favore di terzi.

**14.4 Riserve di utili: altre informazioni**

(migliaia di euro)

	Importo al 31.12.2009	Quota capitale	Quota utili	Quota utili in sospensione d'imposta	Possibilità di utilizzo (*)	Utilizzi ultimi tre esercizi
Patrimonio netto						
Capitale sociale	104.134	104.134	–	–		–
Sovrapprezzo di emissione	93.186	93.186	–	–	A/B/C (**)	–
Riserva legale	10.400	–	10.400	–	A/B	–
Riserva da operazioni straordinarie	19.180	–	19.180	–	A/B/C	–
Ramo private BdN	13.450	–	13.450	–	A/B/C	–
Ramo private Carifriuli	50	–	50	–	A/B/C	–
Ramo private BdA	5.200	–	5.200	–	A/B/C	–
Ramo private Carive	50	–	50	–	A/B/C	–
Ramo private CR Veneto	380	–	380	–	A/B/C	–
Ramo private Carisbo	50	–	50	–	A/B/C	–
Riserva di utili esercizi precedenti	60.782	–	60.782	–	A/B/C	105.690
Totale Capitale e Riserve	287.682	197.320	90.362	–		105.690
Quota non distribuibile	–	–	–	–		–

(\*) A = per aumento di capitale; B = per copertura perdite; C = per distribuzione ai soci.

(\*\*) A/B per l'intero importo, C nei limiti di 82.759 mila euro.

Negli ultimi tre esercizi sono stati distribuiti dividendi per complessivi 105.690 mila Euro.

**14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazione annue**

Nessun dato da segnalare

**14.6 Altre informazioni**

Nessun dato da segnalare

## Altre informazioni

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	(migliaia di euro)	
	31.12.2009	31.12.2008
<b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>	<b>23.063</b>	<b>28.386</b>
a) Banche	4.408	2.127
b) Clientela	18.655	26.259
<b>2) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>	<b>24.252</b>	<b>51.196</b>
a) Banche	-	-
b) Clientela	24.252	51.196
<b>3) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>	<b>6.508</b>	<b>20.393</b>
a) Banche	6.508	20.393
i) a utilizzo certo	6.508	20.393
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	-	-
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
<b>4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione</b>	-	-
<b>5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>	-	-
<b>6) Altri impegni</b>	-	-
<b>Totale</b>	<b>53.823</b>	<b>99.975</b>

L'impegno nei confronti del Fondo Interbancario Tutela dei Depositi, pari a 4.408 mila Euro, è stato riportato nella sottovoce "Garanzie rilasciate di natura finanziaria a) Banche", come da indicazioni contenute nella Circ. n. 262. Per omogeneità, il dato 2008 è stato indicato nella medesima voce, riclassificandolo dalla sottovoce "Impegni irrevocabili a erogare fondi b) Clientela - i) a utilizzo incerto".

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

Nessun dato da segnalare

### 3. Informazioni sul leasing operativo

Nessun dato da segnalare

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

(migliaia di euro)

Tipologie servizi	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	-	-
a) Acquisti	-	-
1. Regolati	-	-
2. non regolati	-	-
b) Vendite	-	-
1. regolate	-	-
2. non regolate	-	-
<b>2. Gestioni di portafogli</b>	<b>6.678.474</b>	<b>5.566.884</b>
a) individuali	6.678.474	5.566.884
b) collettive	-	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>31.193.857</b>	<b>14.613.334</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	-	-
1. titoli emessi dalla banca che ridige il bilancio	-	-
2. altri titoli	-	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	31.023.845	14.395.234
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-	-
2. altri titoli	31.023.845	14.395.234
c) titoli di terzi depositati presso terzi	30.203.951	13.926.813
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	170.012	218.100
<b>4. Altre operazioni</b>	<b>32.456.222</b>	<b>21.684.046</b>

La sottovoce “2. a) gestioni di portafogli” è espressa a valori di mercato, al netto della liquidità presente nelle gestioni. La Banca non ha in essere gestioni patrimoniali garantite.

L'importo della voce “Custodia e amministrazione di titoli” differisce dall'importo della voce titoli in amministrato della tavola “Raccolta indiretta di clientela” riportata nella Relazione sulla gestione, in quanto al valore nominale. A detta tavola si rinvia per una rappresentazione complessiva della dinamica delle masse amministrate della clientela.

La voce “Altre operazioni” comprende i volumi di acquisto e vendita titoli nell'ambito dell'attività di “raccolta ordini”, al valore nominale.

## Parte C - Informazioni sul conto economico

### SEZIONE 1 - GLI INTERESSI - VOCI 10 E 20

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

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Titoli di Debito	Finanzia-menti	Altre Operazioni	31.12.2009	31.12.2008
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.076	–	–	5.076	9.639
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	–	–	–	–	–
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	–	–	–	–	–
4. Crediti verso banche	–	54.062	–	54.062	113.859
5. Crediti verso clientela	–	8.435	–	8.435	12.114
6. Attività finanziarie valutate al fair value	–	–	–	–	–
7. Derivati di copertura	X	X	–	–	–
8. Altre attività	X	X	67	67	41
<b>Totale</b>	<b>5.076</b>	<b>62.497</b>	<b>67</b>	<b>67.640</b>	<b>135.653</b>

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

Nessun dato da segnalare

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

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

Tra gli interessi attivi sono stati contabilizzati 581 mila Euro relativi ad attività finanziarie in valuta, di cui 389 mila Euro relativi a crediti verso banche e 192 mila Euro relativi a crediti verso clientela.

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

Nessun dato da segnalare

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

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre Operazioni	31.12.2009	31.12.2008
1. Debiti verso banche centrali	–	X	–	–	–
2. Debiti verso banche	(1.342)	X	–	(1.342)	(1.413)
3. Debiti verso clientela	(31.466)	X	–	(31.466)	(87.941)
4. Titoli in circolazione	X	–	–	–	–
5. Passività finanziarie di negoziazione	–	–	–	–	–
6. Passività finanziarie valutate al fair value	–	–	–	–	–
7. Altre passività e fondi	X	X	(24)	(24)	(1)
8. Derivati di copertura	X	X	–	–	–
<b>Totale</b>	<b>(32.808)</b>	<b>–</b>	<b>(24)</b>	<b>(32.832)</b>	<b>(89.355)</b>

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

Nessun dato da segnalare

**1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni****1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta**

Tra gli interessi passivi sono stati contabilizzati 881 mila Euro relativi a passività finanziarie in valuta, di cui 660 mila Euro relativi a debiti verso banche e 221 mila Euro relativi a debiti verso clientela.

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

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 E 50****2.1 Commissioni attive: composizione**

(migliaia di euro)

<b>Tipologia servizi/Valori</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
a) garanzie rilasciate	240	289
b) derivati su crediti	–	–
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	234.109	158.801
1. negoziazione di strumenti finanziari	–	–
2. negoziazione di valute	795	366
3. gestioni di portafogli	30.662	30.003
3.1. individuali	30.662	30.003
3.2. collettive	–	–
4. custodia e amministrazione di titoli	850	953
5. banca depositaria	–	–
6. collocamento di titoli (*)	73.246	44.804
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	27.050	11.989
8. attività di consulenza	–	–
8.1. in materia di investimenti	–	–
8.2. in materia di struttura finanziaria	–	–
9. distribuzione di servizi di terzi	101.506	70.686
9.1 gestioni di portafogli	82.010	57.821
9.1.1. individuali	31.865	3.314
9.1.2 collettive (**)	50.145	54.507
9.2 prodotti assicurativi	19.486	12.858
9.3 altri prodotti (**)	10	7
d) servizi di incasso e pagamento	133	273
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	–	–
f) servizi per operazioni di factoring	–	–
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	–	–
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	–	–
i) tenuta e gestione dei conti correnti	965	467
j) altri servizi (**)	755	353
<b>Totale</b>	<b>236.202</b>	<b>160.183</b>

(\*) I dati del 2008 sono stati riesposti in base al nuovo schema adottato dal 2009 che prevede la classificazione delle commissioni relative a OICR dalla voce 6. "collocamento di titoli" alla voce 9.1.2 "distribuzione di servizi di terzi - gestioni di portafogli - collettive".

(\*\*) Relativamente all'anno 2008, sono state riclassificate le commissioni retrocesse da Intesa Previdenza dalla voce j) "Altri servizi" alla voce c) 9.3 "Altri prodotti".

Per dettagli si rinvia alla Relazione sulla gestione.

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

(migliaia di euro)

Canali/Valori	31.12.2009	31.12.2008
<b>a) presso propri sportelli</b>	<b>205.223</b>	<b>145.338</b>
1. gestioni di portafogli (*)	30.471	29.848
2. collocamento di titoli (**)	73.246	44.804
3. servizi e prodotti di terzi (**)	101.506	70.686
<b>b) offerta fuori sede</b>	<b>191</b>	<b>155</b>
1. gestioni di portafogli	191	155
2. collocamento di titoli	–	–
3. servizi prodotti di terzi	–	–
<b>c) altri canali distributivi</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
1. gestioni di portafogli	–	–
2. collocamento di titoli	–	–
3. servizi e prodotti di terzi	–	–

(\*) dal 2009 la voce relativa alle "gestioni di portafogli" include esclusivamente i dati delle "gestioni proprie di portafoglio". Al fine quindi di favorire il confronto tra i due periodi, si è provveduto a riclassificare, anche sui dati del 2008, le "gestioni di terzi" tra i "servizi e prodotti di terzi".

(\*\*) si veda la tavola 2.1.

**2.3 Commissioni passive: composizione**

(migliaia di euro)

Servizi/Valori	31.12.2009	31.12.2008
a) garanzie ricevute	–	–
b) derivati su crediti	–	–
c) servizi di gestione, intermediazione	(5.758)	(3.928)
1. negoziazione di strumenti finanziari	–	–
2. negoziazione di valute	–	–
3. gestioni di portafogli	–	–
3.1. proprie	–	–
3.2. delegate da terzi	–	–
4. custodia e amministrazione di titoli	(3.439)	(2.060)
5. collocamento di strumenti finanziari	(2.319)	(1.868)
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	–	–
d) servizi di incasso e pagamento (*)	(63)	(35)
e) altri servizi (*)	(19.885)	(6.311)
<b>Totale</b>	<b>(25.706)</b>	<b>(10.274)</b>

(\*) Relativamente all'anno 2008 sono state parzialmente riclassificate le voci d) "servizi di incasso e pagamento" e la voce e) "altri servizi".

Si segnala che la voce e) "Altri servizi" è relativa prevalentemente alle commissioni riconosciute alle banche del Gruppo sulla base dei contratti in essere per la remunerazione dell'attività di presentazione di clientela a ISPB.

Per ulteriori commenti si rinvia alla Relazione sulla gestione.

**SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70****3.1 Dividendi e proventi simili: composizione**

(migliaia di euro)

Voci/Proventi	31.12.2009		31.12.2008	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	18
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	1.050	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
D. Partecipazioni	-	X	-	X
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.050</b>	<b>18</b>

**SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80****4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione**

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze	Utili da negoziazione	Minusvalenze	Perdite da negoziazione	Risultato netto
1. Attività finanziarie di negoziazione	2.734	1.478	-	-	4.212
1.1 Titoli di debito	2.734	1.478	-	-	4.212
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	-
4. Strumenti derivati	-	-	-	-	967
4.1 Derivati finanziari	-	-	-	-	967
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-	-
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	X	X	X	X	967
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.734</b>	<b>1.478</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.179</b>

**SEZIONE 5 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA: COMPOSIZIONE VOCE 90****5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 6 - UTILE (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100****6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione**

(migliaia di euro)

Voci/Componenti reddituali	31.12.2009			31.12.2008		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>	<b>2.888</b>	-	-	-	-	-
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.888	-	-	-	-	-
3.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
3.2 Titoli di capitale	2.888	-	-	-	-	-
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>2.888</b>	-	-	-	-	-
<b>Passività finanziarie</b>	-	-	-	-	-	-
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	-	-	-	-	-	-

Gli utili da "Attività finanziarie disponibili per la vendita" includono unicamente il risultato della vendita della quota detenuta nella seguente interessenza:

– Credit Agricole Asset Management Alternative Investments SGR.

**SEZIONE 7 - IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE - VOCI 110****7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO - VOCE 130****8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione**

(migliaia di euro)

Operazioni/ Componenti redditali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				31.12.2009	31.12.2008
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		da interessi	Altre ripres	da interessi	Altre ripres		
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	(49)	(279)	-	-	-	-	493	165	(381)
- Finanziamenti	(31)	(279)	-	-	-	-	493	183	(381)
- Titoli di debito	(18)	-	-	-	-	-	-	(18)	-
C. Totale	(49)	(279)	-	-	-	-	493	165	(381)

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

Nessun dato da segnalare

**8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute fino alla scadenza: composizione**

Nessun dato da segnalare

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

(migliaia di euro)

Operazioni/ Componenti redditali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				31.12.2009	31.12.2008
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		da interessi	Altre ripres	da interessi	Altre ripres		
A. Garanzie rilasciate	-	(52)	(112)	-	-	-	-	(164)	0
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	0
C. Impegni ad erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	0
D. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	0
E. Totale	-	(52)	(112)	-	-	-	-	(164)	0

**SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150****9.1 Spese per il personale: composizione**

(migliaia di euro)

Tipologia spese/Valori	31.12.2009	31.12.2008
1) Personale dipendente	(101.303)	(66.574)
a) salari e stipendi	(70.695)	(45.105)
b) oneri sociali	(19.563)	(12.707)
c) indennità di fine rapporto	(2.760)	(1.828)
d) spese previdenziali	–	–
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(901)	(664)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	(357)	–
- a contribuzione definita	–	–
- a benefici definiti	(357)	–
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(3.683)	(2.516)
- a contribuzione definita	(3.683)	(2.516)
- a benefici definiti	–	–
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	–	–
i) altri benefici a favore dei dipendenti (*)	(3.344)	(3.754)
2) Altro personale in attività	(150)	(307)
3) Amministratori e Sindaci	(359)	(352)
4) Personale collocato a riposo	–	–
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende (**)	2.832	2.542
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi sistaccati presso la società (**)	(2.286)	(2.281)
<b>Totale</b>	<b>(101.266)</b>	<b>(66.972)</b>

(\*) la sottovoce 1.i) comprende l'importo relativo agli oneri per esodi incentivati (vedi anche dettaglio, di cui alla Sezione 9.4). Per omogeneità tali oneri sono stati riclassificati, anche nei dati al 31/12/2008, dalla voce 4) "Personale collocato a riposo" alla presente voce;

(\*\*) le spese per il personale distaccato ed i relativi recuperi sono esposti separatamente come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009. Per omogeneità, analoga riclassifica è stata effettuata per i dati 2008.

**9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria**

	31.12.2009	31.12.2008
- Personale dipendente	1.157	703
a) dirigenti	22	20
b) totale quadri direttivi	828	492
c) restante personale	307	191
- Altro personale	1	3

Come da istruzioni di Banca d'Italia, la voce "Personale dipendente" include il personale di altre società del Gruppo distaccato presso ISPB ed esclude i dipendenti di ISPB distaccati presso altre società del Gruppo.

Nella voce "Altro personale" è ricompreso il personale con contratto di lavoro atipico.

**9.3 Fondi di quiescenza aziendale a benefici definiti: totale costi**

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31.12.2009			31.12.2008		
	TFR	Piani interni	Piani esterni	TFR	Piani interni	Piani esterni
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro	-	-	292	-	-	-
- Oneri finanziari da attualizzazione delle obbligazioni a benefici definiti	901	-	65	664	-	-
- Rendimento atteso dell'attivo del fondo	-	-	-	-	-	-
- Rimborso da terzi	-	-	-	-	-	-
- Utile attuariale rilevato	-	-	-	-	-	-
- Perdita attuariale rilevata	-	-	-	-	-	-
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-	-	-	-	-
- Riduzione del fondo	-	-	-	-	-	-
- Estinzione del fondo	-	-	-	-	-	-
- Attività sorte nell'anno non rilevate	-	-	-	-	-	-

**9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti**

Gli "altri benefici" a favore dei dipendenti includono, per l'esercizio 2009:

- oneri relativi ad incentivi all'esodo del personale, pari a 575 mila Euro;
- contributi erogati a favore della Cassa Assistenza per il personale dipendente, pari a 1.166 mila Euro;
- oneri relativi all'erogazione dei premi di anzianità ai dipendenti, determinati sulla base di perizia attuariale, pari a 133 mila Euro, di cui (-6) mila Euro come minor onere di competenza dell'esercizio e 139 mila Euro quale componente di interessi in corso di maturazione;
- assicurazione dipendenti, pari a 242 mila Euro;
- contributi mensa, pari a 918 mila Euro;
- benefici per mutui agevolati, pari a 219 mila Euro;
- oneri relativi ad indennità corrisposte ad eredi pari a 91 mila Euro.

## 9.5 Altre spese amministrative: composizione (\*)

(migliaia di euro)

Dettaglio	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Spese per servizi informatici</b>	<b>(1.358)</b>	<b>(1.276)</b>
Spese di manutenzione servizi informatici e apparecchiature elettroniche	(705)	(653)
Spese telefoniche, teletrasmissioni e trasmissione dati	(653)	(623)
<b>2. Spese di gestione immobili</b>	<b>(11.754)</b>	<b>(6.088)</b>
Canoni passivi per locazione immobili e spese condominiali	(10.970)	(5.501)
Spese di vigilanza	0	(40)
Spese per pulizia locali	(512)	(299)
Spese per manutenzione immobili, mobili e impianti	(136)	(98)
Spese energetiche	(136)	(150)
<b>3. Spese generali di funzionamento</b>	<b>(3.095)</b>	<b>(2.093)</b>
Spese per stampati, cancelleria, materiali di consumo e pubblicazioni	(785)	(717)
Spese per trasporti ed altri servizi collegati (incluso conta valori)	(1.499)	(1.003)
Spese per visure ed informazioni	(37)	(36)
Spese postali e telegrafiche	(774)	(337)
<b>4. Spese legali professionali</b>	<b>(2.191)</b>	<b>(1.222)</b>
Spese per consulenze professionali	(1.597)	(918)
Spese legali e giudiziarie	(295)	(62)
Premi di assicurazione banche e clientela	(299)	(242)
<b>5. Spese pubblicitarie e promozionale</b>	<b>(3.218)</b>	<b>(2.958)</b>
Spese di pubblicità	(755)	(514)
Spese di rappresentanza	(1.510)	(1.686)
Omaggistica	(953)	(758)
<b>6. Servizi resi da terzi</b>	<b>(24.593)</b>	<b>(14.885)</b>
Oneri per servizi prestati da società del gruppo	(24.593)	(14.885)
<b>7. Costi indiretti del personale</b>	<b>(1.913)</b>	<b>(2.261)</b>
<b>8. Altre spese</b>	<b>(557)</b>	<b>(1.280)</b>
<b>9. Imposte indirette e tasse</b>	<b>(2.922)</b>	<b>(1.657)</b>
<b>Totale</b>	<b>(51.601)</b>	<b>(33.720)</b>

(\*) Le voci relative all'anno 2008 sono state riclassificate in base al nuovo schema adottato dal 2009.

## SEZIONE 10 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 160

## 10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

	(migliaia di euro)	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Accantonamento al fondo controversie legali	(1.199)	(12)
di cui		
- <i>Accantonamenti cause passive con clientela</i>	(1.199)	(12)
- <i>Accantonamenti cause passive con personale</i>	-	-
Accantonamento ai fondi rischi ed oneri diversi	(3.523)	(6.249)
di cui		
- <i>Indennità contrattuali dovute ad agenti</i>	(199)	(379)
- <i>Composizioni bonarie con clientela</i>	(3.324)	(5.870)
Accantonamento fondi oneri diversi per il personale	-	-
<b>Totale Accantonamenti</b>	<b>(4.722)</b>	<b>(6.261)</b>
Ripresa fondi oneri per controversie legali	106	119
Ripresa altri fondi rischi e oneri diversi	-	-
Ripresa fondi oneri diversi per il personale	-	-
<b>Totale Utilizzi</b>	<b>106</b>	<b>119</b>
<b>Totale</b>	<b>(4.616)</b>	<b>(6.142)</b>

**SEZIONE 11 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 170****11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione**

(migliaia di euro)

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali	-	-	-	-
A.1 Di proprietà	(187)	-	-	(187)
- Ad uso funzionale	(187)	-	-	(187)
- Per investimento	-	-	-	-
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(187)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(187)</b>

**SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 180****12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione**

(migliaia di euro)

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali	-	-	-	-
A.1 Di proprietà	(3.172)	-	-	(3.172)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(3.172)	-	-	(3.172)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(3.172)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.172)</b>

## SEZIONE 13 - GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 190

### 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
Oneri per controversie e transazioni con la clientela	(2.837)	(687)
Oneri di gestione diversi	(622)	(55)
Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi	(311)	(291)
<b>Totale</b>	<b>(3.770)</b>	<b>(1.033)</b>

### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
Recupero affitti passivi	54	110
Recupero altre spese	49	32
Recupero imposte e tasse (*)	2.288	1.384
Altri proventi	190	316
<b>Totale</b>	<b>2.581</b>	<b>1.842</b>

(\*) Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i recuperi di spese relativi a depositi e conti correnti sono ricompresi tra gli "Altri oneri/proventi di gestione". Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare tali recuperi dalle "Altre spese amministrative" ad "Altri oneri/proventi di gestione" anche nel conto economico 2008.

## SEZIONE 14 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - VOCE 210

### 14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

Nessun dato da segnalare

## SEZIONE 15 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI - VOCE 220

### 15.1 Risultato netto della valutazione al *fair value* (o al valore rivalutato) delle attività materiali, immateriali: composizione

Nessun dato da segnalare

## SEZIONE 16 - RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO - VOCE 230

### 16.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 17 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 240****17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione**

Nessun dato da segnalare

**SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE - VOCE 260****18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione**

(migliaia di euro)

Componente/Valori	31.12.2009	31.12.2008
1. Imposte correnti (-)	(36.716)	(32.480)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	3.153	(284)
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	989	8
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	(178)	30
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1 +/- -2 +3 +/-4 +/-5)</b>	<b>(32.752)</b>	<b>(32.726)</b>

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

(migliaia di euro)

Descrizione	Importo	Tax rate
<b>Utile dell'attività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>91.340</b>	
<b>Imposte sul reddito - Onere fiscale teorico</b>	<b>(28.681)</b>	<b>31,40%</b>
<b>Variazioni in aumento delle imposte</b>	<b>(13.751)</b>	<b>15,05%</b>
- Maggiore base imponibile ed aliquota effettiva IRAP	(4.902)	5,37%
- Costi indeducibili IRES	(8.850)	9,69%
- Variazioni imposte correnti dei precedenti esercizi	0	0,00%
<b>Variazioni in diminuzione delle imposte</b>	<b>9.680</b>	<b>10,60%</b>
- Variazioni imposte correnti dei precedenti esercizi	2.410	2,64%
- Proventi straordinari - IRAP deducibile IRES	743	0,81%
- Benefici da consolidamento	55	0,06%
- Altre variazioni in diminuzione IRES	5.661	6,20%
- Effetto imposte anticipate/differite	811	0,89%
<b>Onere fiscale effettivo di bilancio</b>	<b>(32.752)</b>	<b>35,86%</b>

**SEZIONE 19 - UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE -VOCE 280****19.1 Utile (perdita) dei gruppi di attività/passività in via di dismissione al netto delle imposte: composizione**

Nessun dato da segnalare

**19.2 Dettaglio delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività/passività in via di dismissione**

Nessun dato da segnalare

## SEZIONE 20 - ALTRE INFORMAZIONI

Nessun dato da segnalare

## SEZIONE 21 - UTILE PER AZIONE

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

	<b>Azioni</b>
Numero 01/01/2009	13.000.000
Numero 31/12/2009	26.033.500
<b>Numero medio (*)</b>	<b>23.841.708</b>

(\*) Calcolato come media ponderata del numero di azioni in essere, pro rata temporis.

---

L'utile base per azione (EPS) è pari a 2,5 Euro.

Non si è provveduto al calcolo di un "EPS diluted" non essendo previste stock option sul capitale di ISPB.

### 21.2 Altre informazioni

Nessun dato da segnalare

## Parte D - Redditività complessiva

### PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

(migliaia di euro)

Voci	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo Netto
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>58.588</b>
<b>Altre componenti reddituali</b>			
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.384)	86	(1.298)
a) variazioni di <i>fair value</i>			
b) rigiro a conto economico	(1.384)	86	(1.298)
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo	(1.384)	86	(1.298)
c) altre variazioni			
30. Attività materiali			
40. Attività immateriali			
50. Copertura di investimenti esteri			
a) variazioni di <i>fair value</i>			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
60. Copertura di flussi finanziari			
a) variazioni di <i>fair value</i>			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
70. Differenza di cambio:			
a) variazioni di <i>fair value</i>			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
80. Attività non correnti in via di dismissione			
a) variazioni di <i>fair value</i>			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
90. Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti			
100. Quote delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
a) variazioni di <i>fair value</i>			
b) rigiro a conto economico			
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo			
c) altre variazioni			
<b>110. Totale altre componenti reddituali</b>	<b>(1.384)</b>	<b>86</b>	<b>(1.298)</b>
<b>120. Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>			<b>57.290</b>

---

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

### Il sistema di controllo interno e la funzione di auditing

Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., per garantire una sana e prudente gestione, coniuga la profittabilità dell'impresa con un'assunzione dei rischi consapevole e con una condotta operativa improntata a criteri di correttezza.

Pertanto, la Banca, in linea con la normativa di legge e di Vigilanza, ed in coerenza con le indicazioni della Capogruppo, si è dotata di un sistema di controllo interno idoneo a rilevare, misurare e verificare nel continuo i rischi tipici dell'attività sociale, ivi compresa quella svolta in outsourcing.

Il sistema dei controlli interni della Banca è costituito da un insieme di regole, procedure e strutture organizzative che mirano ad assicurare il rispetto delle strategie aziendali ed il conseguimento delle seguenti finalità:

- efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- affidabilità e integrità delle informazioni contabili e gestionali;
- conformità delle operazioni con la legge, la normativa di vigilanza nonché con le politiche, i piani, i regolamenti e le procedure interne.

Esso è delineato da un'infrastruttura documentale ("Documenti di Governance" inerenti al funzionamento del Gruppo e norme più strettamente operative a disciplina dei processi e delle attività aziendali) che permette di ripercorrere in modo organico e codificato le linee guida, le procedure, le strutture organizzative, i rischi ed i controlli presenti in azienda, recependo gli indirizzi di governo societario, le indicazioni degli Organi di Vigilanza e le disposizioni di Legge - ivi compresi i principi dettati dal Decreto Legislativo 231/2001. Le soluzioni organizzative attuate consentono, tra l'altro, l'univoca e formalizzata individuazione delle responsabilità, in particolare nei compiti di controllo e di correzione delle irregolarità riscontrate.

A livello di Corporate Governance, Intesa Sanpaolo Private Banking ha adottato il modello tradizionale, in cui la funzione di supervisione strategica e di gestione è affidata al Consiglio di Amministrazione, mentre le funzioni di controllo sono affidate al Collegio Sindacale. Nell'ambito della Banca è costituito un Organismo di Vigilanza ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001 in tema di responsabilità amministrativa delle società, dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo, a cui spetta il compito di vigilare sul funzionamento, l'efficacia e l'osservanza del relativo *Modello di organizzazione, gestione e controllo*.

Il sistema dei controlli, periodicamente soggetto a ricognizione ed adeguamento in relazione all'evoluzione dell'operatività aziendale ed al contesto di riferimento, replica gli strumenti e le modalità attualmente in uso presso Intesa Sanpaolo: accanto ad un articolato sistema di controlli di linea, diretti ad assicurare il corretto svolgimento dell'operatività quotidiana e delle singole transazioni, sono previsti controlli di 2° livello che riguardano la gestione dei rischi e l'aderenza alla normativa esterna (c.d. controllo di conformità), cui si aggiunge l'attività di revisione interna.

Il sistema prevede che i controlli di linea siano svolti dalle strutture interne alla Banca, così come la gestione, la misurazione ed il controllo dei rischi di credito, finanziari e operativi. I controlli di conformità e la revisione interna, svolti in service dalla Capogruppo dal mese di giugno 2008, hanno visto nel corso del 2009 una parziale riattribuzione di alcuni presidi di compliance all'interno della Banca.

### La Funzione di Compliance

Il Gruppo Intesa Sanpaolo attribuisce rilievo strategico al presidio del rischio di compliance, nella convinzione che il rispetto delle norme e la correttezza negli affari costituiscano elementi fondamentali nello svolgimento dell'attività bancaria, che per sua natura è fondata sulla fiducia.

In data 11 marzo 2009 il Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo Private Banking ha approvato le Linee Guida di Compliance emanate dalla Capogruppo, che declinano il Modello di Compliance di Gruppo, in

ottemperanza alle disposizioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia in data 10 luglio 2007 ed alle previsioni normative contenute nel Regolamento congiunto emesso da Consob e Banca d'Italia in data 29 ottobre 2007.

A fine settembre 2009 è stato adottato per la Banca il modello di coordinamento e controllo delle attività di compliance previsto dalle Linee Guida; in base a tale modello, fermo restando il presidio da parte della Direzione Compliance di Intesa Sanpaolo per quanto riguarda le linee guida, le politiche e le regole metodologiche inerenti la gestione del rischio di non conformità a livello di Gruppo, la responsabilità in tema di conformità è stata assunta da un Compliance Officer locale, collocato alle dipendenze dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale della Banca, con riporto funzionale alla citata Direzione. Alla struttura interna di compliance compete in particolare il presidio diretto del rischio di non conformità in materia di: servizi di investimento, intermediazione assicurativa e previdenziale, trasparenza delle condizioni contrattuali e pratiche commerciali scorrette. Relativamente agli altri ambiti normativi, il presidio del rischio di non conformità continua ad essere svolto dalle diverse strutture della Capogruppo; tali attività sono regolate da appositi contratti di service.

Le attività di compliance comprendono, in particolare, l'individuazione e la valutazione dei rischi di non conformità, la definizione degli interventi organizzativi funzionali alla loro mitigazione, la verifica della coerenza del sistema premiante aziendale, la valutazione in via preventiva della conformità dei progetti innovativi, delle operazioni e dei nuovi prodotti e servizi, la prestazione di consulenza e assistenza agli organi di vertice ed alle unità di business in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità, il monitoraggio, anche mediante l'utilizzo delle informazioni provenienti dalla Direzione Internal Auditing, del permanere delle condizioni di conformità, nonché la promozione di una cultura aziendale improntata a principi di onestà, correttezza e rispetto della lettera e dello spirito delle norme.

Il Compliance Officer presenta agli Organi Sociali della Banca relazioni periodiche sull'adeguatezza del presidio della conformità che comprendono, su base annuale, l'identificazione e la valutazione dei principali rischi di non conformità a cui la Banca è esposta e la programmazione dei relativi interventi di gestione e, su base semestrale, la descrizione delle attività effettuate, delle criticità rilevate e dei rimedi individuati; specifica informativa viene fornita al verificarsi di eventi di particolare rilevanza.

Le attività svolte nel corso dell'esercizio sono state concentrate sugli ambiti normativi considerati più rilevanti ai fini del rischio di non conformità, con particolare riferimento alle attività di adeguamento alla normativa MiFID, al rafforzamento del presidio in tema di antiriciclaggio ed embarghi, nonché alle iniziative rese necessarie dall'evoluzione del contesto normativo in materia di prodotti e servizi bancari; è stato altresì presidiato il Modello di organizzazione gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001, verificandone la coerenza rispetto alla normativa aziendale e adeguandolo ai nuovi reati presupposto.

### La Funzione di Internal Auditing

L'attività di revisione interna è affidata alla Direzione Internal Auditing di Capogruppo, che ha la responsabilità di assicurare una costante ed indipendente azione di sorveglianza sul regolare andamento dell'operatività e dei processi della Banca al fine di prevenire o rilevare l'insorgere di comportamenti o situazioni anomale e rischiose, valutando la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni e la sua idoneità a garantire l'efficacia e l'efficienza dei processi aziendali, la salvaguardia del valore delle attività e la protezione dalle perdite, l'affidabilità e l'integrità delle informazioni contabili e gestionali, la conformità delle operazioni sia alle politiche stabilite dagli organi di governo aziendali che alle normative interne ed esterne. La Direzione Internal Auditing opera con personale dotato delle adeguate conoscenze e competenze professionali utilizzando come riferimento le best practices e gli standard internazionali per la pratica professionale dell'internal auditing definiti dall'Institute of Internal Auditors (IIA).

La Direzione Internal Auditing ha una struttura ed un modello di controllo articolato in coerenza con l'assetto organizzativo divisionale della Banca Intesa Sanpaolo e del Gruppo.

Nel corso dell'anno, l'azione di audit ha riguardato in modo diretto la Capogruppo e le Banche dei Territori, nonché un circoscritto numero di altre partecipate per le quali l'attività è stata fornita in "service"; per le ulteriori entità del Gruppo è stata invece attuata una sorveglianza indiretta.

Il presidio complessivamente operato dalla Direzione Internal Auditing ha tenuto conto della delicata congiuntura economica e pertanto, anche su indicazioni del Comitato per il Controllo di Capogruppo e del Vertice aziendale, gli interventi sono stati indirizzati a monitorare l'evoluzione dei rischi correlati alla qualità del credito, all'operatività finanziaria, all'investment Banking di Gruppo ed alle attività internazionali.

Con specifico riferimento alle Banche dei Territori, l'attività è stata svolta attraverso il controllo sui processi operativi di rete, con verifiche - anche mediante interventi in loco - sulla funzionalità dei controlli di linea e di gestione dei rischi, sul rispetto di norme interne ed esterne, sull'affidabilità delle strutture operative e dei meccanismi di delega nonché sulla correttezza delle informazioni disponibili nelle diverse attività ed il loro adeguato utilizzo. Il tutto accedendo liberamente e con indipendenza a funzioni, dati e documenti ed avvalendosi di idonei strumenti e metodologie.

Nello svolgimento dei propri compiti, la Direzione Internal Auditing ha utilizzato metodologie di analisi preliminare dei rischi insiti nelle diverse aree. In funzione delle valutazioni emerse e delle priorità che ne sono conseguite ha predisposto e sottoposto al vaglio preventivo del Consiglio di Amministrazione un Piano degli interventi, sulla base del quale ha poi operato nel corso dell'esercizio completando le azioni di audit pianificate. I punti di debolezza rilevati sono stati sistematicamente segnalati alle funzioni aziendali interessate per una sollecita azione di miglioramento nei cui confronti è stata successivamente espletata un'attività di follow-up.

Le valutazioni sul sistema di controllo interno derivate dagli accertamenti svolti sono state periodicamente poste a conoscenza del Consiglio di Amministrazione, con riporto anche al Collegio Sindacale ed al vertice esecutivo di Intesa Sanpaolo Private Banking, unitamente agli aggiornamenti sullo stato delle soluzioni adottate per mitigare i punti di debolezza emersi; gli accadimenti di maggiore rilevanza sono oggetto di segnalazioni tempestive e puntuali al Consiglio di Amministrazione. Analogo approccio è in uso anche in materia di responsabilità amministrativa ex D. Lgs. 231/01 nei confronti dello specifico Organismo di Vigilanza.

Da ultimo, la Funzione di Internal auditing ha garantito un'attività continuativa di autovalutazione della propria efficienza ed efficacia, in linea con il piano interno di 'assicurazione e miglioramento qualità' redatto conformemente a quanto raccomandato dagli standard internazionali per la pratica professionale.

## SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

### Informazioni di natura qualitativa

L'attività di concessione di credito, in base alle strategie definite dal Consiglio di Amministrazione, deve essere considerata come attività di supporto allo sviluppo del core business della Banca, rappresentato dall'attività di Private Banking ed in particolare quale attività di completamento della gamma di prodotti e servizi offerti alla Clientela che ha affidato alla Banca il proprio patrimonio in gestione.

La quasi totalità delle operazioni di concessione di finanziamento, data la loro natura accessoria alla prestazione dei servizi di investimento, prevedono che il credito sia garantito da pegno o mandato irrevocabile a vendere i beni dei Clienti depositati presso la Banca o da altre garanzie reali o fidejussorie.

Nell'ambito del totale crediti, si segnala che il 52% dell'accordato ed il 54% dell'utilizzato è concentrato sui primi 30 prenditori, con una concentrazione territoriale soprattutto sull'area di "Milano città" la quale, insieme a "Emilia" e "Veneto", rappresentano il 55% dell'attività creditizia.

### Il processo di erogazione del credito

Le strategie e le politiche creditizie sono indirizzate:

- ad un'efficiente selezione dei singoli affidati attraverso un'accurata analisi del merito creditizio finalizzata a contenere il rischio di insolvenza, pur tenendo presenti gli obiettivi indirizzati a privilegiare gli interventi creditizi destinati a nuovi investimenti, rispetto a quelli meramente finanziari;
- al controllo andamentale delle relazioni, effettuato sia con procedura informatica, tramite un indicatore sintetico di rischio, sia con un'attività di sorveglianza sistematica sulle relazioni presentanti irregolarità, entrambe volte a cogliere tempestivamente i sintomi di deterioramento delle posizioni di rischio e ad inserire le stesse in un apposito processo di gestione del credito.

Il costante monitoraggio della qualità del portafoglio crediti viene perseguito attraverso l'adozione di precise modalità operative in tutte le fasi gestionali della relazione fiduciaria (istruttoria, concessione, monitoraggio, crediti problematici).

Il presidio dei profili di rischio del portafoglio prestiti, sin dalle fasi di istruttoria e concessione, è assicurato:

- dall'accertamento della sussistenza dei presupposti di affidabilità, con focus particolare sulla capacità attuale e prospettica del cliente di produrre adeguate risorse reddituali e congrui flussi finanziari;
- dalla valutazione della natura e dell'entità degli interventi proposti, tenendo presenti le concrete necessità del richiedente il fido, l'andamento del rapporto creditizio eventualmente già in atto, la presenza di eventuali legami tra il cliente ed altri soggetti affidati;
- dalla ricerca di una struttura di affidamenti tale da favorire l'afflusso di operazioni da intermediare sullo specifico rapporto fiduciario e, possibilmente, anche da un'attività di cross selling di prodotti/servizi bancari.

Il processo di erogazione del credito, che prevede diversi livelli di autonomia - da relazionarsi in primis ai rischi in essere e/o proposti solamente su Intesa Sanpaolo Private Banking e successivamente ai rischi in essere e/o proposti da parte del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo - richiede l'attribuzione di un rating interno ad ogni controparte in fase di concessione e revisione delle pratiche di fido e l'aggiornamento periodico dello stesso con cadenza quanto meno annuale. Il rating prodotto - unitamente ai "fattori mitiganti" definiti sulla base degli elementi che contribuiscono a ridurre la perdita potenziale in caso di default - condiziona la determinazione della competenza deliberativa per ogni organo delegato, fatta eccezione per il Consiglio d'Amministrazione, in quanto per le posizioni che presentano una probabilità di default (PD) superiore ad una determinata soglia è previsto che la competenza sia attribuita all'organo deliberante immediatamente superiore a quello stabilito con i criteri ordinari.

Inoltre, per le posizioni "rilevanti" (singolo nominativo o Gruppo Economico), in linea con le politiche di indirizzo, governo e supporto di Intesa Sanpaolo, è previsto un "Parere di Conformità" da parte della Capogruppo che ne condivide il merito, da richiedersi prima della conclusione dell'Iter deliberativo. Le soglie ed i criteri di individuazione delle pratiche da sottoporre al parere di conformità sono disciplinate dalla Capogruppo.

### Metodologie, strumenti e analisi del rischio di credito

L'attività di sorveglianza e monitoraggio è attualmente basata su un sistema di controlli interni finalizzato alla gestione ottimale del rischio di credito.

In particolare, tale attività si esplica tramite il ricorso a metodologie di misurazione e controllo andamentale che hanno consentito la costruzione di un indicatore sintetico di rischio delle posizioni, disponibile con cadenza mensile. Esso interagisce con i processi e le procedure di gestione (revisioni periodiche, pratica di fido, crediti problematici) e di controllo del credito e consente di formulare valutazioni tempestive sull'insorgere o sul persistere di eventuali anomalie.

Le posizioni alle quali l'indice sintetico di rischio attribuisce una valutazione di rischiosità elevata confermata nel tempo sono intercettate nel Processo dei Crediti Problematici. Questo processo, supportato da una procedura informatica dedicata, consente di monitorare costantemente, in larga misura con interventi automatici, tutte le fasi gestionali contemplate per le posizioni anomale. Le posizioni che presentano andamento anomalo, sono classificate in differenti categorie a seconda del livello di rischio.

Sono classificate tra le sofferenze le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili; sono classificate tra le partite incagliate le esposizioni nei confronti di soggetti in una situazione di temporanea difficoltà che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo; sono classificati come crediti ristrutturati le posizioni per le quali una banca (o un gruppo di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente ad una modifica delle condizioni contrattuali originarie. Al riguardo si precisa che la Banca, al 31.12.2009, anche a seguito del recepimento della normativa emanata da Banca d'Italia circa i nuovi parametri per l'identificazione degli "incagli oggettivi", ha in essere 21 posizioni classificate ad incaglio, di cui solo 4 presentano fattori di rischio concreto, mentre non presenta partite in sofferenza o tra i crediti ristrutturati.

Si ricorda che a decorrere dall'esercizio 2005, a seguito della modifica delle disposizioni di vigilanza e dell'introduzione dei principi contabili internazionali, sono state incluse tra i crediti ad andamento anomalo anche le posizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 180 giorni. Questa modifica ha comportato sia l'introduzione di una specifica categoria contabile nella quale vengono classificate le posizioni con tali caratteristiche, sia l'inclusione dello sconfinamento continuativo tra gli elementi da considerare ai fini dell'intercettazione automatico nel Processo dei Crediti Problematici, al fine di favorire la sistemazione dell'anomalia anteriormente al raggiungimento dei giorni di sconfinamento previsti per la classificazione nel nuovo stato.

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di un riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo economico di appartenenza dalle strutture centrali o periferiche competenti per limiti di fido; è altresì prevista una procedura ad hoc di revisione automatica, limitata alle posizioni con accordati

di importo contenuto e basso indice di rischio.

Il Quadro di Controllo di Direzione, accessibile via Intranet aziendale, permette di ottenere un'ampia reportistica dedicata all'andamento del Portafoglio Crediti della Banca, di norma aggiornata con cadenza mensile; la possibilità di articolare l'analisi ed il monitoraggio per aree di indagine e con differenti gradi di dettaglio consente di individuare tempestivamente situazioni di potenziale criticità.

L'interscambio dei flussi informativi di base tra le diverse entità del Gruppo è assicurato dalla Centrale Rischi di Gruppo e dalla "Posizione Complessiva di Rischio" che consentono di evidenziare ed analizzare i rischi creditizi in capo ad ogni cliente/gruppo economico, sia verso Intesa Sanpaolo Private Banking, sia nei confronti del Gruppo Intesa Sanpaolo nel suo complesso.

Nell'ambito del processo di monitoraggio ed analisi del credito vanno assumendo sempre più rilevanza anche gli indicatori previsti dal Nuovo Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali (Basilea II).

Il Gruppo Intesa Sanpaolo, ha proseguito l'implementazione del metodo più evoluto tra quelli proposti dai nuovi dettami, vale a dire il "metodo dei rating interni avanzato" (IRB Advanced – internal rating based advanced). Tale metodologia prevede che la banca determini al proprio interno, oltre alla PD, anche gli altri elementi per la stima della "perdita attesa e inattesa" in caso di insolvenza; questi sono l'esposizione al momento dell'insolvenza (EAD – exposure at default), la percentuale di perdita in caso di insolvenza (LGD – loss given default) e la durata dell'operazione (M – maturity).

I rating assegnati sono sottoposti ad aggiornamento quanto meno con cadenza annuale ed ogni qualvolta vi sia la disponibilità di nuovi elementi di carattere qualitativo che possano portare ad una modifica della classe di rating attribuita.

L'obiettivo è quello di pervenire, al termine del processo di implementazione dei modelli, ad un sistema di rating completo che permetta coerenza nella misurazione del livello di rischio sia sulle singole controparti che a livello di portafoglio, integrato ed a supporto dei processi interni del credito (concessione, gestione e monitoraggio), del pricing creditizio e del capital management.

In quest'ottica, in linea con la Capogruppo, già a far tempo dagli anni precedenti, è costantemente portata avanti anche un'attività di rivisitazione dei processi del credito, finalizzata:

- per quanto riguarda la concessione, ad una determinazione delle autonomie creditizie basata non solo sull'importo degli affidamenti stratificati per "classi di competenza deliberativa", quest'ultime attribuite in funzione della probabilità di default, ma anche differenziati in funzione di "fattori mitiganti" che contribuiscono a ridurre la perdita potenziale che la banca andrebbe a sopportare in caso di default della controparte;
- per quanto riguarda la gestione confermando quanto già fatto nel trascorso esercizio circa la definizione delle fasi e delle tempistiche per l'individuazione e la classificazione dei crediti anomali, differenziate non solo sulla base dell'indice di rischio e dell'importo, ma anche in funzione della probabilità di default.

Ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali, anche per il 2009 ISPB utilizza la metodologia standardizzata.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. QUALITÀ DEL CREDITO

#### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

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

(migliaia di euro)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Altre Attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	–	–	–	–	172.807	172.807
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	–	–	–	–	–	–
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	–	–	–	–	–	–
4. Crediti verso banche	–	–	–	–	4.548.077	4.548.077
5. Crediti verso clientela	–	860	–	88	608.930	609.878
6. Attività finanziarie valutate al fair value	–	–	–	–	–	–
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	–	–	–	–	–	–
8. Derivati di copertura	–	–	–	–	–	–
<b>Totale 31.12.2009</b>	<b>–</b>	<b>860</b>	<b>–</b>	<b>88</b>	<b>5.329.814</b>	<b>5.330.762</b>
<b>Totale 31.12.2008 (*)</b>	<b>–</b>	<b>80</b>	<b>–</b>	<b>321</b>	<b>3.659.326</b>	<b>3.659.727</b>

(\*) Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i crediti verso banche e verso clientela comprendono i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari. Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare - ove presenti - tali crediti dalle "Altre attività" alle voci di pertinenza anche nella situazione patrimoniale al 31/12/2008.

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

(migliaia di euro)

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			Altre attività			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	–	–	–	X	X	172.807	172.807
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	–	–	–	–	–	–	–
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	–	–	–	–	–	–	–
4. Crediti verso banche	–	–	–	4.548.077	–	4.548.077	4.548.077
5. Crediti verso clientela	1.244	(296)	948	610.168	(1.238)	608.930	609.878
6. Attività finanziarie valutate al fair value	–	–	–	–	–	–	–
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	–	–	–	X	X	–	–
8. Derivati di copertura	–	–	–	X	X	–	–
<b>Totale 31.12.2009</b>	<b>1.244</b>	<b>(296)</b>	<b>948</b>	<b>5.158.245</b>	<b>(1.238)</b>	<b>5.329.814</b>	<b>5.330.762</b>
<b>Totale 31.12.2008 (*)</b>	<b>457</b>	<b>(56)</b>	<b>401</b>	<b>3.439.882</b>	<b>(1.140)</b>	<b>3.659.326</b>	<b>3.659.727</b>

(\*) Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, i crediti verso banche e verso clientela comprendono i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari. Al fine di favorire il confronto tra i due esercizi, si è provveduto, quindi, a riclassificare - ove presenti - tali crediti dalle "Altre attività" alle voci di pertinenza anche nella situazione patrimoniale al 31/12/2008.

### A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

(migliaia di euro)

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione Netta
<b>A. Esposizione per cassa</b>				
a) Sofferenze	–	–	X	–
b) Incagli	–	–	X	–
c) Esposizioni ristrutturate	–	–	X	–
d) Esposizioni scadute	–	–	X	–
e) Altre attività	4.718.365	X	–	4.718.365
<b>Totale A</b>	<b>4.718.365</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4.718.365</b>
<b>B. Esposizione fuori Bilancio</b>				
a) Deteriorate	–	–	X	–
b) Altre	6.802	X	–	6.802
<b>Totale B</b>	<b>6.802</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6.802</b>

### A.1.4 Esposizione creditizia per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Nessun dato da segnalare

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

Nessun dato da segnalare

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

(migliaia di euro)

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione Netta
<b>A. Esposizione per cassa</b>				
a) Sofferenze	–	–	X	–
b) Incagli	1.126	266	X	860
c) Esposizioni ristrutturate	–	–	X	–
d) Esposizioni scadute	118	30	X	88
e) Altre attività	610.168	X	1.238	608.930
<b>Totale A</b>	<b>611.412</b>	<b>296</b>	<b>1.238</b>	<b>609.878</b>
<b>B. Esposizione fuori Bilancio</b>				
a) Deteriorate	131	52	X	79
b) Altre	43.065	X	112	42.953
<b>Totale B</b>	<b>43.196</b>	<b>52</b>	<b>112</b>	<b>43.032</b>

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

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturature	Esposizioni scadute
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	-	<b>93</b>	-	<b>364</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				
<b>B. Variazioni in aumento</b>	-	<b>1.051</b>	-	<b>203</b>
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	-	1.049	-	118
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	2	-	85
<b>C. Variazione in diminuzione</b>	-	<b>(18)</b>	-	<b>(449)</b>
C.1 uscite verso esposizioni in bonis	-	-	-	(92)
C.2 cancellazioni	-	(18)	-	-
C.3 incassi	-	-	-	(355)
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	(2)
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	-	<b>1.126</b>	-	<b>118</b>

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

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturature	Esposizioni scadute
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	-	<b>13</b>	-	<b>43</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				
<b>B. Variazioni in aumento</b>	-	<b>271</b>	-	<b>30</b>
B.1 rettifiche di valore	-	267	-	30
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizione deteriorate	-	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	4	-	-
<b>C. Variazione in diminuzione</b>	-	<b>(18)</b>	-	<b>(43)</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	-	(18)	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	(43)
<b>D. Rettifiche complessive</b>	-	<b>266</b>	-	<b>30</b>

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

### A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” per classi di rating esterni

Nella tabella relativa alle esposizioni per rating esterni sono stati utilizzati i rating delle agenzie Standard and Poor's, Moody's e Fitch adottando, laddove presenti due valutazioni dello stesso cliente, quella più prudente e, laddove presenti tre valutazioni, quella intermedia.

(migliaia di euro)

Esposizioni	Classi di rating esterni (*)						Senza rating	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>	<b>4.718.266</b>	–	–	–	–	–	<b>609.977</b>	<b>5.328.243</b>
<b>B. Derivati</b>	<b>2.394</b>	–	–	–	–	–	<b>125</b>	<b>2.519</b>
B.1 Derivati finanziari	2.394	–	–	–	–	–	125	2.519
B.2 Derivati creditizi	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	–	–	–	–	–	–	<b>47.315</b>	<b>47.315</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Totale</b>	<b>4.720.660</b>	–	–	–	–	–	<b>657.417</b>	<b>5.378.077</b>

(\*) Classi di merito creditizio dei debitori/garanti di cui alla normativa prudenziale (Circ. n. 263 di Banca d'Italia).

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

(migliaia di euro)

Esposizioni	Classi di rating interni (*)						Senza rating	Totale
	AAA+/AAA-	A+/A-	BBB+/BBB-	BB+/BB-	B+/B-	Inferiore a B-		
<b>A. Esposizioni per cassa</b>	<b>4.718.266</b>	<b>42.048</b>	<b>9.975</b>	<b>79.331</b>	<b>16.622</b>	<b>7.501</b>	<b>454.500</b>	<b>5.328.243</b>
<b>B. Derivati</b>	<b>2.394</b>	–	–	–	–	–	<b>125</b>	<b>2.519</b>
B.1 Derivati finanziari	2.394	–	–	–	–	–	125	2.519
B.2 Derivati creditizi	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	–	–	–	<b>979</b>	<b>190</b>	–	<b>46.146</b>	<b>47.315</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Totale</b>	<b>4.720.660</b>	<b>42.048</b>	<b>9.975</b>	<b>80.310</b>	<b>16.812</b>	<b>7.501</b>	<b>500.771</b>	<b>5.378.077</b>

(\*) Classi di merito interne come da sistema di rating condiviso a livello di Gruppo. Ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali, anche per il 2009 è stata utilizzata la metodologia standardizzata.

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

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

(migliaia di euro)

	Esposizioni creditizie per cassa garantite				Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite			
	Totalmente garantite		Parzialmente garantite		Totalmente garantite		Parzialmente garantite	
	Totale	Di cui deterio- rate	Totale	Di cui deterio- rate	Totale	Di cui deterio- rate	Totale	Di cui deterio- rate
<b>Valore Esposizione netta</b>	<b>830.932</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Garanzie reali (1)</b>	<b>830.932</b>	-	-	-	-	-	-	-
Immobili			-				-	
Titoli	830.932	-	-	-	-	-	-	-
Altri garanzie reali			-				-	
<b>Garanzie personali (2)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit linked notes								
Altri derivati								
Governi e banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-
Banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti di firma	-	-	-	-	-	-	-	-
Governi e banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-
Banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale garanzie (1 + 2)</b>	<b>830.932</b>	-	-	-	-	-	-	-

### A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

(migliaia di euro)

	Esposizioni creditizie per cassa garantite				Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite			
	Totalmente garantite		Parzialmente garantite		Totalmente garantite		Parzialmente garantite	
	Totale	Di cui deteriorate	Totale	Di cui deteriorate	Totale	Di cui deteriorate	Totale	Di cui deteriorate
<b>Valore Esposizione netta</b>	<b>300.548</b>	<b>678</b>	<b>158.686</b>	<b>–</b>	<b>19.769</b>	<b>79</b>	<b>15.578</b>	<b>–</b>
<b>Garanzie reali (1)</b>	<b>227.357</b>	<b>678</b>	<b>128.028</b>	<b>–</b>	<b>19.290</b>	<b>79</b>	<b>13.936</b>	<b>–</b>
Immobili	246		–				–	
Titoli	217.878	678	116.544	–	17.024	79	12.903	–
Altri garanzie reali	9.233		11.484		2.266		1.033	
<b>Garanzie personali (2)</b>	<b>73.192</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>479</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Derivati su crediti	–	–	–	–	–	–	–	–
Credit linked notes								
Altri derivati								
Governi e banche centrali	–	–	–	–	–	–	–	–
Altri enti pubblici	–	–	–	–	–	–	–	–
Banche	–	–	–	–	–	–	–	–
Altri soggetti	–	–	–	–	–	–	–	–
Crediti di firma	73.192	–	–	–	479	–	–	–
Governi e banche centrali	–	–	–	–	–	–	–	–
Altri enti pubblici	–	–	–	–	–	–	–	–
Banche	43.399	–	–	–	–	–	–	–
Altri soggetti	29.793	–	–	–	479	–	–	–
<b>Totale garanzie (1 + 2)</b>	<b>300.549</b>	<b>678</b>	<b>128.028</b>	<b>–</b>	<b>19.769</b>	<b>79</b>	<b>13.936</b>	<b>–</b>

## B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

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

(migliaia di euro)

	Esposizioni per cassa					Totale Esposizioni per cassa	Esposizioni “fuori bilancio”					Totale Esposizioni “fuori bilancio”	31.12.2009	31.12.2008 (*)
	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Altre Esposizioni		Sofferenze	Incagli	Altre attività deteriorate	Esposizioni scadute	Altre Esposizioni			
<b>Governi</b>														
Esposizione netta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche valore specifiche	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-
Rettifiche valore di portafoglio	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	-	-	-	-
<b>Altri enti pubblici</b>														
Esposizione netta	-	-	-	-	11	11	-	-	-	-	-	-	11	-
Rettifiche valore specifiche	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-
Rettifiche valore di portafoglio	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	-	-	-	-
<b>Società finanziarie</b>														
Esposizione netta	-	-	-	-	57.361	57.361	-	-	-	-	-	-	57.361	50.560
Rettifiche valore specifiche	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-
Rettifiche valore di portafoglio	X	X	X	X	110	110	X	X	X	X	-	-	110	-
<b>Imprese di assicurazione</b>														
Esposizione netta	-	-	-	-	10.485	10.485	-	-	-	-	-	-	10.485	7.208
Rettifiche valore specifiche	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-
Rettifiche valore di portafoglio	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	-	-	-	-
<b>Imprese non finanziarie</b>														
Esposizione netta	-	149	-	-	240.246	240.395	-	-	-	-	20.257	20.257	260.652	190.550
Rettifiche valore specifiche	-	37	-	-	X	37	-	-	-	-	X	-	37	-
Rettifiche valore di portafoglio	X	X	X	X	551	551	X	X	X	X	53	53	604	961
<b>Altri soggetti</b>														
Esposizione netta	-	711	-	88	300.825	301.624	-	79	-	-	22.698	22.777	324.401	149.088
Rettifiche valore specifiche	-	229	-	30	X	259	-	52	-	-	X	52	311	56
Rettifiche valore di portafoglio	X	X	X	X	577	577	X	X	X	X	59	59	636	179

(\*) I dati del 2008 sono stati riesposti in base al nuovo schema adottato dal 2009. In particolare, la voce “Governi - Esposizione netta” (che comprendeva l’impegno nei confronti del Fondo Interbancario Tutela dei Depositi) è stata riclassificata nella Tavola A.1.3 della parte E nella sottovoce “B. Esposizioni fuori bilancio - Altre”.

## B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni/ Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	860	266	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	88	30	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	602.416	1.229	6.342	8	172	1	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>603.364</b>	<b>1.525</b>	<b>6.342</b>	<b>8</b>	<b>172</b>	<b>1</b>	-	-	-	-
<b>B. Esposizioni “fuori bilancio”</b>										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	79	52	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	42.784	112	169	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>42.863</b>	<b>164</b>	<b>169</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31.12.2009</b>	<b>646.227</b>	<b>1.689</b>	<b>6.511</b>	<b>8</b>	<b>172</b>	<b>1</b>	-	-	-	-
<b>Totale 31.12.2008</b>	<b>380.309</b>	<b>1.195</b>	<b>17.054</b>	<b>1</b>	<b>36</b>	-	<b>7</b>	-	-	-

(migliaia di euro)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	711	229	-	-	149	37	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	3	2	82	27	3	1	-	-
A.5 Altre esposizioni	358.728	716	174.412	322	46.866	146	22.410	45
<b>Totale A</b>	<b>359.442</b>	<b>947</b>	<b>174.494</b>	<b>349</b>	<b>47.018</b>	<b>184</b>	<b>22.410</b>	<b>45</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	79	52	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	15.479	41	16.853	44	3.796	10	6.656	17
<b>Totale B</b>	<b>15.558</b>	<b>93</b>	<b>16.853</b>	<b>44</b>	<b>3.796</b>	<b>10</b>	<b>6.656</b>	<b>17</b>
<b>Totale 31.12.2009</b>	<b>375.000</b>	<b>1.040</b>	<b>191.347</b>	<b>393</b>	<b>50.814</b>	<b>194</b>	<b>29.066</b>	<b>62</b>
<b>Totale 31.12.2008</b>	<b>285.461</b>	<b>987</b>	<b>60.102</b>	<b>126</b>	<b>17.667</b>	<b>62</b>	<b>17.080</b>	<b>19</b>

### B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni/ Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	4.718.266	-	99	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>4.718.266</b>	<b>-</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	6.802	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>6.802</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31.12.2009</b>	<b>4.725.068</b>	<b>-</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31.12.2008</b>	<b>3.262.449</b>	<b>-</b>	<b>97.720</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Trattandosi di rapporti su Intesa Sanpaolo, non si riporta l'apertura ITALIA NORD-OVEST, NORD-EST, CENTRO, SUD E ISOLE.

**B.4 Grandi rischi (secondo la normativa di vigilanza)**

Concentrazione del credito

<b>Grandi rischi</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>a) Ammontare</b>	<b>147.088</b>	<b>112.070</b>
(migliaia di euro)		
<b>b) Numero</b>	<b>7</b>	<b>5</b>

**C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ****C.1 Operazioni di cartolarizzazione**

Nessun dato da segnalare

**C.2 Operazioni di cessione**

Nessun dato da segnalare

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

Si rinvia a quanto riportato nel paragrafo relativo alle informazioni qualitative della presente sezione.

## SEZIONE 2 - RISCHIO DI MERCATO

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - Portafoglio di Negoziazione di Vigilanza

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

I limiti operativi a fronte dei rischi di mercato derivanti dall'attività di gestione della Tesoreria sono espressi sotto forma di perdita massima accettabile, fissata in termini di Value at Risk (VaR). Con tale metodologia viene individuato l'ammontare massimo di potenziali perdite di una giornata, che potrà essere superato solo al verificarsi di andamenti estremamente sfavorevoli e poco probabili dei mercati di riferimento.

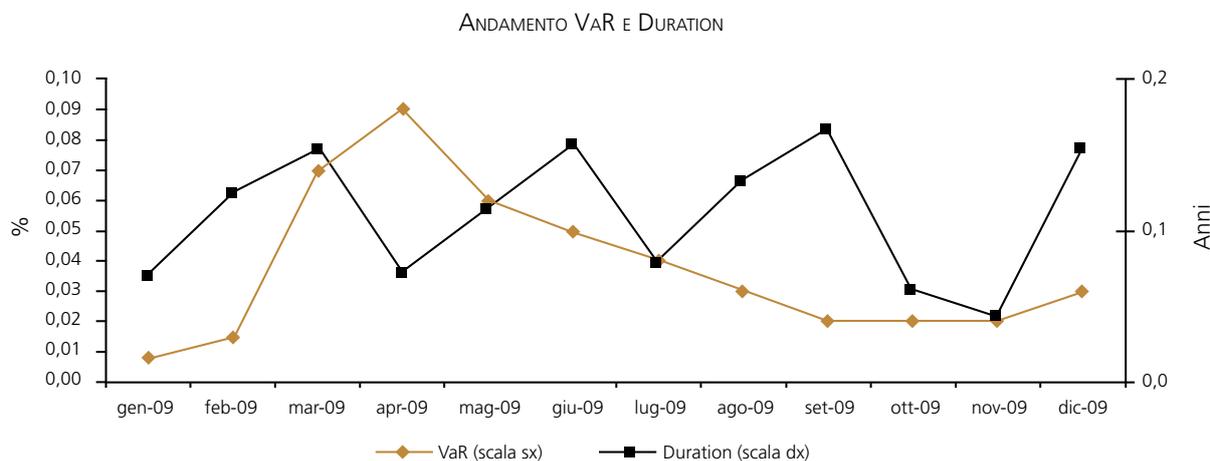
In relazione a quanto precede, è stata assegnata all'Unità Risparmio Amministrato, operante nell'ambito dell'Unità Investimenti, la gestione del portafoglio titoli di negoziazione entro un limite di VaR giornaliero per rischi di mercato pari a 0,09% (livello di confidenza 99%).

L'universo investibile è costituito da titoli di debito, denominati in Euro, per i quali valgono i seguenti limiti:

- complessivi Euro 800 milioni (valore nominale)
  - di cui massimo Euro 800 milioni (valore nominale) in titoli di emittenti governativi dell'area Euro e sovranazionali;
  - di cui massimo Euro 300 milioni (valore nominale) in titoli emessi da Intesa Sanpaolo S.p.A. e/o dalle Banche Rete appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo S.p.A. e/o da Banca IMI S.p.A.
- Duration di portafoglio – anni 1,5.

Data la natura non complessa degli strumenti consentiti, i limiti di cui sopra sono monitorati giornalmente dall'Unità Risk Management per mezzo del calcolo di un VaR parametrico elaborato, tramite l'ausilio dell'info-provider Bloomberg, al predetto intervallo di confidenza. Ai fini di Vigilanza, invece, il calcolo del requisito patrimoniale a fronte dei rischi di mercato avviene tramite l'utilizzo della metodologia standardizzata.

Di seguito si fornisce un grafico con i valori di VaR e di duration registrati nel corso del 2009:



## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

(migliaia di euro)

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	-	<b>170.123</b>	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	170.123	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	170.123	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>118</b>	<b>267.595</b>	<b>145.515</b>	<b>44.791</b>	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	6.508	6.509	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	6.508	6.509	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	6.509	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	6.508	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	118	261.087	139.006	44.791	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	118	261.087	139.006	44.791	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	59	130.559	69.505	22.396	-	-	-	-
+ Posizioni corte	59	130.528	69.501	22.395	-	-	-	-

Come richiesto dalla Circolare nr. 262, si comunica che l'effetto di variazione dei tassi di interesse pari a +/- 100 punti base sul margine di intermediazione è pari a ca. +/- 0,3 milioni di Euro, ovvero +/- 0,2 milioni di Euro sul risultato di esercizio e, conseguentemente, sul patrimonio netto. La simulazione è stata effettuata sul solo portafoglio titoli, escluse le posizioni sui derivati che risultano costituite da posizioni lunghe e corte perfettamente pareggiate.

(migliaia di euro)

3. Derivati finanziari		Durata residua							
3.1 Con titolo sottostante - Altri derivati									
Valuta di denominazione	Tipologia	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
Euro	Posizioni lunghe			6.509					
	Posizioni corte		6.508						

(migliaia di euro)

3. Derivati finanziari		Durata residua							
3.2 Senza titolo sottostante - Altri derivati									
Valuta di denominazione	Tipologia	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
Dollaro USA	Posizioni lunghe	31	62.190	34.361	7.747				
	Posizioni corte	28	61.265	34.361	7.747				
Lira Sterlina	Posizioni lunghe		1.762		2.260				
	Posizioni corte		1.125		2.260				
Franco Svizzero	Posizioni lunghe		1.069						
	Posizioni corte		1.078						
Yen Giapponese	Posizioni lunghe		273	676					
	Posizioni corte		274	676					
Dollaro Canada	Posizioni lunghe		3						
	Posizioni corte		3						
Altre Divise	Posizioni lunghe		1.045		1.437				
	Posizioni corte		979		1.437				
Euro	Posizioni lunghe	28	64.217	34.468	10.952				
	Posizioni corte	31	65.804	34.464	10.951				

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

Si vedano le informazioni di natura qualitativa della presente sezione.

## 3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Si vedano le informazioni di natura qualitativa della presente sezione.

## 2.2 Rischio di Tasso di interesse e di prezzo - Portafoglio Bancario

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La distribuzione delle attività e passività finanziarie evidenzia il peso preponderante delle forme a vista ed a breve scadenza. In particolare la notevole liquidità derivante dalla raccolta a vista è impiegata in finanziamenti a clientela, prevalentemente a breve termine, ed in depositi presso la Capogruppo a vista o a scadenza fino ad un anno. Le operazioni in divisa con clientela sono in gran parte pareggiate con operazioni di pari importo e scadenza con la Capogruppo. Ai fini del monitoraggio dell'esposizione del portafoglio bancario al rischio di tasso, nel corso del 2009 si è provveduto a valutare, con cadenza mensile, l'effetto derivante da un ipotetico spostamento parallelo (cd *shift*) della curva dei rendimenti.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Totale valute

(migliaia di euro)

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeter- minata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>1.981.590</b>	<b>2.380.296</b>	<b>393.036</b>	<b>402.737</b>	<b>296</b>	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	1.654.080	2.106.595	387.402	400.000	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	327.510	273.701	5.634	2.737	296	-	-	-
- c/c	193.915	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	133.595	273.701	5.634	2.737	296	-	-	-
- con opzioni di rimborso anticipato	1.026	268.729	5.634	2.737	296	-	-	-
- altri	132.569	4.972	-	-	-	-	-	-
1.4 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>4.085.058</b>	<b>740.988</b>	<b>188.424</b>	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	4.059.091	643.578	187.402	-	-	-	-	-
- c/c	4.057.282	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	1.809	643.578	187.402	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	1.809	643.578	187.402	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	25.967	97.410	1.022	-	-	-	-	-
- c/c	8.027	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	17.940	97.410	1.022	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-

Come richiesto dalla Circolare nr. 262, si comunica che l'effetto di variazione dei tassi di interesse pari a +/- 100 punti base sul margine di interesse è pari a ca. +/- 3,0 milioni di Euro, ovvero +/- 2,0 milioni di Euro sul risultato di esercizio e, conseguentemente, sul patrimonio netto.

Valuta di denominazione: Euro

(migliaia di euro)

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeter- minata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>1.890.347</b>	<b>2.379.187</b>	<b>392.015</b>	<b>402.737</b>	<b>296</b>	–	–	–
1.1 Titoli di debito	–	–	–	–	–	–	–	–
- con opzione di rimborso anticipato	–	–	–	–	–	–	–	–
- altri	–	–	–	–	–	–	–	–
1.2 Finanziamenti a banche	1.565.241	2.106.595	387.402	400.000	–	–	–	–
1.3 Finanziamenti a clientela	325.106	272.592	4.613	2.737	296	–	–	–
- c/c	192.336	–	–	–	–	–	–	–
- altri finanziamenti	132.770	272.592	4.613	2.737	296	–	–	–
- con opzioni di rimborso anticipato	201	267.620	4.613	2.737	296	–	–	–
- altri	132.569	4.972	–	–	–	–	–	–
1.4 Altre attività	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>3.993.515</b>	<b>739.878</b>	<b>187.402</b>	–	–	–	–	–
2.1 Debiti verso clientela	3.971.724	643.578	187.402	–	–	–	–	–
- c/c	3.969.915	–	–	–	–	–	–	–
- altri debiti	1.809	643.578	187.402	–	–	–	–	–
- con opzione di rimborso anticipato	–	–	–	–	–	–	–	–
- altri	1.809	643.578	187.402	–	–	–	–	–
2.2 Debiti verso banche	21.791	96.300	–	–	–	–	–	–
- c/c	3.852	–	–	–	–	–	–	–
- altri debiti	17.939	96.300	–	–	–	–	–	–
2.3 Titoli di debito	–	–	–	–	–	–	–	–
- con opzione di rimborso anticipato	–	–	–	–	–	–	–	–
- altri	–	–	–	–	–	–	–	–
2.4 Altre passività	–	–	–	–	–	–	–	–
- con opzione di rimborso anticipato	–	–	–	–	–	–	–	–
- altri	–	–	–	–	–	–	–	–

Valuta di denominazione: Dollaro U.S.A.

(migliaia di euro)

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeter- minata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>67.484</b>	<b>409</b>	<b>348</b>	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	66.978	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	506	409	348	-	-	-	-	-
- c/c	207	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	299	409	348	-	-	-	-	-
- con opzioni di rimborso anticipato	299	409	348	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>68.573</b>	<b>410</b>	<b>348</b>	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	68.573	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	68.573	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	410	348	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	410	348	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: Sterlina

(migliaia di euro)

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeter- minata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>12.534</b>	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	12.466	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	68	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	68	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzioni di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>13.166</b>	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	13.166	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	13.166	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: Yen giapponese

(migliaia di euro)

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeter- minata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>641</b>	<b>178</b>	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	117	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	524	178	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	524	178	-	-	-	-	-	-
- con opzioni di rimborso anticipato	524	178	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>646</b>	<b>178</b>	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	629	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	629	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	17	178	-	-	-	-	-	-
- c/c	17	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	178	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: Altre valute

(migliaia di euro)

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>10.584</b>	<b>522</b>	<b>673</b>	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	9.278	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	1.306	522	673	-	-	-	-	-
- c/c	1.304	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	2	522	673	-	-	-	-	-
- con opzioni di rimborso anticipato	2	522	673	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>9.158</b>	<b>522</b>	<b>674</b>	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	4.999	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	4.999	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	4.159	522	674	-	-	-	-	-
- c/c	4.158	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	1	522	674	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Si vedano le informazioni di natura qualitativa della presente sezione.

## 2.3 Rischio di Cambio

### INFORMAZIONE DI NATURA QUALITATIVA

Le operazioni in divisa rappresentano una quota modesta delle masse intermedie. Si tratta di operazioni richieste dalla clientela, che vengono prevalentemente pareggiate con operazioni di pari importo e divisa con la Capogruppo. Tale modalità di gestione non richiede particolari strutture e processi a presidio del rischio di cambio.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

(migliaia di euro)

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>68.241</b>	<b>12.534</b>	<b>819</b>	<b>541</b>	<b>3.909</b>	<b>7.329</b>
A.1 Titoli di debito	–	–	–	–	–	–
A.2 Titoli di capitale	–	–	–	–	–	–
A.3 Finanziamenti a banche	66.978	12.466	117	541	1.413	7.324
A.4 Finanziamenti a clientela	1.263	68	702	–	2.496	5
A.5 Altre attività finanziarie	–	–	–	–	–	–
<b>B. Altre attività</b>	<b>40</b>	<b>30</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>487</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>69.331</b>	<b>13.166</b>	<b>824</b>	<b>541</b>	<b>3.863</b>	<b>5.950</b>
C.1 Debiti verso banche	758	–	195	–	2.807	2.548
C.2 Debiti verso clientela	68.573	13.166	629	541	1.056	3.402
C.3 Titoli di debito	–	–	–	–	–	–
<b>D. Altre passività</b>	<b>93</b>	<b>33</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>46</b>	<b>1.207</b>
<b>E. Derivati finanziari</b>	<b>207.727</b>	<b>7.405</b>	<b>1.900</b>	<b>6</b>	<b>2.147</b>	<b>4.895</b>
- Opzioni	–	–	–	–	–	–
+ posizioni lunghe	–	–	–	–	–	–
+ posizioni corte	–	–	–	–	–	–
- Altri	207.727	7.405	1.900	6	2.147	4.895
+ posizioni lunghe	104.329	4.021	950	3	1.069	2.480
+ posizioni corte	103.398	3.384	950	3	1.078	2.415
<b>Totale attività</b>	<b>172.610</b>	<b>16.585</b>	<b>1.769</b>	<b>544</b>	<b>4.978</b>	<b>10.296</b>
<b>Totale passività</b>	<b>172.822</b>	<b>16.583</b>	<b>1.774</b>	<b>544</b>	<b>4.987</b>	<b>9.572</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>(212)</b>	<b>2</b>	<b>(5)</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>	<b>724</b>

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

Si vedano le informazioni di natura qualitativa della presente sezione.

## 2.4 Gli Strumenti Derivati

### A. DERIVATI FINANZIARI

#### A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodi e medi

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/Tipologie derivati	31.12.2009		31.12.2008	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	-	6.508	-	20.393
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	6.508	-	20.393
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	199.819	-	166.760	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	199.819	-	166.760	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>199.819</b>	<b>6.508</b>	<b>166.760</b>	<b>20.393</b>
<b>Valori Medi</b>	<b>315.334</b>	<b>-</b>	<b>199.340</b>	<b>-</b>

#### A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodi e medi

##### A.2.1 Di Copertura

Nessun dato da segnalare

##### A.2.2 Altri derivati

Nessun dato da segnalare

**A.3 Derivati finanziari: fair value positivo - ripartizione per prodotti**

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/Tipologie derivati	31.12.2009		31.12.2008	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>2.519</b>	<b>-</b>	<b>5.166</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Forward	2.519	-	5.166	-
e) Futures	-	-	-	-
f) Altri	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario di copertura</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Forward	-	-	-	-
e) Futures	-	-	-	-
f) Altri	-	-	-	-
<b>C. Portafoglio bancario - altri derivati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Forward	-	-	-	-
e) Futures	-	-	-	-
f) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.519</b>	<b>-</b>	<b>5.166</b>	<b>-</b>

#### A.4 Derivati finanziari: fair value negativo - ripartizione per prodotti

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/Tipologie derivati	31.12.2009		31.12.2008	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>(2.501)</b>	<b>-</b>	<b>(5.033)</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Forward	(2.501)	-	(5.033)	-
e) Futures	-	-	-	-
f) Altri	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario di copertura</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Forward	-	-	-	-
e) Futures	-	-	-	-
f) Altri	-	-	-	-
<b>C. Portafoglio bancario - altri derivati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Forward	-	-	-	-
e) Futures	-	-	-	-
f) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(2.501)</b>	<b>-</b>	<b>(5.033)</b>	<b>-</b>

**A.5 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

(migliaia di euro)

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale indici azionari</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>							
- valore nozionale	-	-	165.604	-	-	25.212	9.003
- <i>fair value</i> positivo	-	-	2.392	-	-	72	55
- <i>fair value</i> negativo	-	-	2.234	-	-	228	39
- esposizione futura	-	-	1.656	-	-	252	94
<b>4) Altri valori</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

**A.6 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**

Nessun dato da segnalare

**A.7 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

Nessun dato da segnalare

**A.8 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**

Nessun dato da segnalare

## A.9 Vita residua dei derivati finanziari “over the counter”: valori nozionali

(migliaia di euro)

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>199.819</b>	–	–	<b>199.819</b>
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d’interesse	–	–	–	–
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	–	–	–	–
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	199.819	–	–	199.819
A.4 Derivati finanziari su altri valori	–	–	–	–
<b>B. Portafoglio bancario</b>	–	–	–	–
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d’interesse	–	–	–	–
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	–	–	–	–
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	–	–	–	–
B.4 Derivati finanziari su altri valori	–	–	–	–
<b>Totale 31.12.2009</b>	<b>199.819</b>	–	–	<b>199.819</b>
<b>Totale 31.12.2008</b>	<b>169.986</b>	<b>5.007</b>	–	<b>174.993</b>

## A.10 Derivati finanziari OTC: rischio di controparte/rischio finanziario - Modelli interni

Nessun dato da segnalare

## **B. DERIVATI CREDITIZI**

### **B.1 Derivati creditizi: valori nozionali di fine periodo e medi**

Nessun dato da segnalare

### **B.2 Derivati creditizi OTC: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti**

Nessun dato da segnalare

### **B.3 Derivati creditizi OTC: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti**

Nessun dato da segnalare

### **B.4 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

Nessun dato da segnalare

### **B.5 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**

Nessun dato da segnalare

### **B.6 Vita residua dei derivati creditizi: valori nozionali**

Nessun dato da segnalare

### **B.7. Derivati creditizi: rischio di controparte/rischio finanziario - Modelli interni**

Nessun dato da segnalare

## **C. DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI**

### **C.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti ed esposizione futura per controparti**

Nessun dato da segnalare

## SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La distribuzione delle attività e passività finanziarie evidenzia il peso rilevante delle forme a vista rispetto a quelle a scadenza. La liquidità della raccolta a vista da clientela è investita in conti e depositi presso la Capogruppo, con scadenza perlopiù a vista o fino a 3 mesi e comunque di norma entro l'anno.

Ai fini del monitoraggio dell'esposizione alla tipologia di rischio in esame, nel corso del 2009 si è provveduto a valutare, con cadenza mensile, la distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle passività finanziarie, non ravvisando particolari elementi di criticità.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

#### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione:

Totale valute

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>1.949.405</b>	<b>190.877</b>	<b>318.898</b>	<b>655.714</b>	<b>1.144.273</b>	<b>547.447</b>	<b>458.471</b>	<b>63.868</b>	<b>586</b>	<b>-</b>
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	198	-	-	-	49.974	120.116	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	1.949.207	190.877	318.898	655.714	1.094.299	427.331	458.471	63.868	586	-
- Banche	1.654.080	189.405	306.373	536.079	1.074.738	387.402	400.000	-	-	-
- Clientela	295.127	1.472	12.525	119.635	19.561	39.929	58.471	63.868	586	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>4.083.408</b>	<b>39.405</b>	<b>42.086</b>	<b>332.871</b>	<b>328.276</b>	<b>188.424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi e conti correnti	4.063.786	-	174	95.348	3.538	1.022	-	-	-	-
- Banche	8.063	-	174	94.848	2.388	1.022	-	-	-	-
- Clientela	4.055.723	-	-	500	1.150	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	19.622	39.405	41.912	237.523	324.738	187.402	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>118</b>	<b>60.996</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>206.597</b>	<b>145.515</b>	<b>44.791</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	118	60.996	-	-	206.597	145.515	44.791	-	-	-
- Posizioni lunghe	59	27.253	-	-	103.305	76.014	22.396	-	-	-
- Posizioni corte	59	33.743	-	-	103.292	69.501	22.395	-	-	-
C.1 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: Euro

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>1.858.157</b>	<b>190.877</b>	<b>318.724</b>	<b>655.366</b>	<b>1.143.685</b>	<b>546.425</b>	<b>458.471</b>	<b>63.868</b>	<b>586</b>	–
A.1 Titoli di stato	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A.2 Altri titoli di debito	198	–	–	–	49.974	120.116	–	–	–	–
A.3 Quote OICR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A.4 Finanziamenti	1.857.959	190.877	318.724	655.366	1.093.711	426.309	458.471	63.868	586	–
- Banche	1.565.241	189.405	306.373	536.079	1.074.738	387.402	400.000	–	–	–
- Clientela	292.718	1.472	12.351	119.287	18.973	38.907	58.471	63.868	586	–
<b>Passività per cassa</b>	<b>3.991.864</b>	<b>39.405</b>	<b>41.912</b>	<b>332.523</b>	<b>327.688</b>	<b>187.402</b>	–	–	–	–
B.1 Depositi e conti correnti	3.972.242	–	–	95.000	2.950	–	–	–	–	–
- Banche	3.887	–	–	94.500	1.800	–	–	–	–	–
- Clientela	3.968.355	–	–	500	1.150	–	–	–	–	–
B.2 Titoli di debito	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B.3 Altre passività	19.622	39.405	41.912	237.523	324.738	187.402	–	–	–	–
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>59</b>	<b>33.748</b>	–	–	<b>102.781</b>	<b>75.441</b>	<b>21.903</b>	–	–	–
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	59	33.748	–	–	102.781	75.441	21.903	–	–	–
- Posizioni lunghe	28	12.820	–	–	51.397	40.977	10.952	–	–	–
- Posizioni corte	31	20.928	–	–	51.384	34.464	10.951	–	–	–
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni lunghe	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni corte	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni lunghe	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni corte	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni lunghe	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni corte	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Valuta di denominazione: Dollaro U.S.A.

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>67.485</b>	-	-	-	<b>410</b>	<b>348</b>	-	-	-	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	67.485	-	-	-	410	348	-	-	-	-
- Banche	66.978	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	507	-	-	-	410	348	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>68.574</b>	-	-	-	<b>410</b>	<b>348</b>	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	68.574	-	-	-	410	348	-	-	-	-
- Banche	1	-	-	-	410	348	-	-	-	-
- Clientela	68.573	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>59</b>	<b>20.165</b>	-	-	<b>103.290</b>	<b>68.722</b>	<b>15.494</b>	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	59	20.165	-	-	103.290	68.722	15.494	-	-	-
- Posizioni lunghe	31	10.545	-	-	51.645	34.361	7.747	-	-	-
- Posizioni corte	28	9.620	-	-	51.645	34.361	7.747	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: Sterlina

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>12.534</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	12.534	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Banche	12.466	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	68	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>13.166</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	13.166	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	13.166	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	<b>2.886</b>	-	-	-	-	<b>4.520</b>	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	2.886	-	-	-	-	4.520	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	1.761	-	-	-	-	2.260	-	-	-
- Posizioni corte	-	1.125	-	-	-	-	2.260	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: Altre valute

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>11.229</b>	–	<b>174</b>	<b>348</b>	<b>178</b>	<b>674</b>	–	–	–	–
A.1 Titoli di stato	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A.2 Altri titoli di debito	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A.3 Quote OICR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A.4 Finanziamenti	11.229	–	174	348	178	674	–	–	–	–
- Banche	9.395	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Clientela	1.834	–	174	348	178	674	–	–	–	–
<b>Passività per cassa</b>	<b>9.804</b>	–	<b>174</b>	<b>348</b>	<b>178</b>	<b>674</b>	–	–	–	–
B.1 Depositi e conti correnti	9.804	–	174	348	178	674	–	–	–	–
- Banche	4.175	–	174	348	178	674	–	–	–	–
- Clientela	5.629	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B.2 Titoli di debito	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B.3 Altre passività	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	–	<b>4.197</b>	–	–	<b>526</b>	<b>1.352</b>	<b>2.874</b>	–	–	–
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	–	4.197	–	–	526	1.352	2.874	–	–	–
- Posizioni lunghe	–	2.127	–	–	263	676	1.437	–	–	–
- Posizioni corte	–	2.070	–	–	263	676	1.437	–	–	–
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni lunghe	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni corte	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni lunghe	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni corte	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni lunghe	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- Posizioni corte	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

## SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il rischio operativo è definito come il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, ossia il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie; non sono invece inclusi i rischi strategici e di reputazione.

Il Gruppo Intesa Sanpaolo ha da tempo definito il quadro complessivo per la gestione dei rischi operativi, stabilendo normativa e processi organizzativi per la misurazione, la gestione ed il controllo degli stessi.

Il Gruppo adotta il Modello Avanzato (modello interno) per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi su un primo perimetro che comprende Banche e Società della Divisione Banca dei Territori, Leasint, Eurizon Capital, VUB Bank. Le rimanenti Società, che al momento adottano il Metodo Standardizzato, migreranno progressivamente sui Modelli Avanzati a partire dal 2010.

Il governo dei rischi operativi è attribuito al Consiglio di Gestione, che individua le politiche di gestione del rischio, e al Consiglio di Sorveglianza, cui sono demandati l'approvazione e la verifica degli stessi, nonché la garanzia della funzionalità, dell'efficienza e dell'efficacia del sistema di gestione e controllo dei rischi.

Il Comitato Compliance e Operational Risk di Gruppo ha fra gli altri il compito di verificare periodicamente il profilo di rischio operativo complessivo del Gruppo, disponendo le eventuali azioni correttive, coordinando e monitorando l'efficacia delle principali attività di mitigazione ed approvando le strategie di trasferimento del rischio operativo.

Il Gruppo ha una funzione centralizzata di gestione del rischio operativo, facente parte della Direzione Risk Management. L'Unità è responsabile della progettazione, dell'implementazione e del presidio del framework metodologico e organizzativo, nonché della misurazione dei profili di rischio, della verifica dell'efficacia delle misure di mitigazione e del reporting verso i vertici aziendali.

In conformità ai requisiti della normativa vigente, le singole Unità Organizzative hanno la responsabilità dell'individuazione, della valutazione, della gestione e della mitigazione dei rischi: al loro interno sono individuate le funzioni responsabili dei processi di Operational Risk Management per l'unità di appartenenza (raccolta e censimento strutturato delle informazioni relative agli eventi operativi, esecuzione dell'analisi di scenario e della valutazione della rischiosità associata al contesto operativo).

Il Processo di Autodiagnosi Integrata, svolto con cadenza annuale sin dal 2008, ha consentito di:

- individuare, misurare, monitorare e mitigare i rischi operativi;
- creare importanti sinergie con le funzioni specialistiche di Direzione Organizzazione e Sicurezza che presidiano la progettazione dei processi operativi e le tematiche di Business Continuity e con le funzioni di controllo (Compliance e Audit) che presidiano specifiche normative e tematiche (D.Lgs 231/05, L. 262/05) o svolgono i test di effettività dei controlli sui processi aziendali.

Il processo di Autodiagnosi ha evidenziato complessivamente l'esistenza di un buon presidio dei rischi operativi ed ha contribuito ad ampliare la diffusione di una cultura aziendale finalizzata al presidio continuativo di tali rischi.

Il modello interno di calcolo dell'assorbimento patrimoniale è concepito in modo da combinare tutte le principali fonti informative sia di tipo quantitativo che qualitativo (autodiagnosi).

La componente quantitativa si basa sull'analisi dei dati storici relativi ad eventi interni (rilevati presso i presidi decentrati, opportunamente verificati dalla funzione centralizzata e gestiti da un sistema informatico dedicato) ed esterni (dal consorzio Operational Riskdata eXchange Association).

La componente qualitativa (analisi di scenario) è focalizzata sulla valutazione prospettica del profilo di rischio di ciascuna unità e si basa sulla raccolta strutturata ed organizzata di stime soggettive espresse direttamente dal Management (Società Controllate, Aree di Business della Capogruppo, Corporate Center) ed aventi per obiettivo la valutazione del potenziale impatto economico di eventi operativi di particolare gravità.

Il capitale a rischio viene quindi individuato come la misura minima a livello di Gruppo, necessaria a fronteggiare la massima perdita potenziale; il capitale a rischio è stimato utilizzando un modello di Loss Distribution Approach (modello statistico di derivazione attuariale per il calcolo del Value-at-Risk delle perdite operative), applicato sia ai dati quantitativi sia ai risultati dell'analisi di scenario su un orizzonte temporale di un anno, con un intervallo di confidenza del 99,90%; la metodologia prevede inoltre l'applicazione di un fattore di

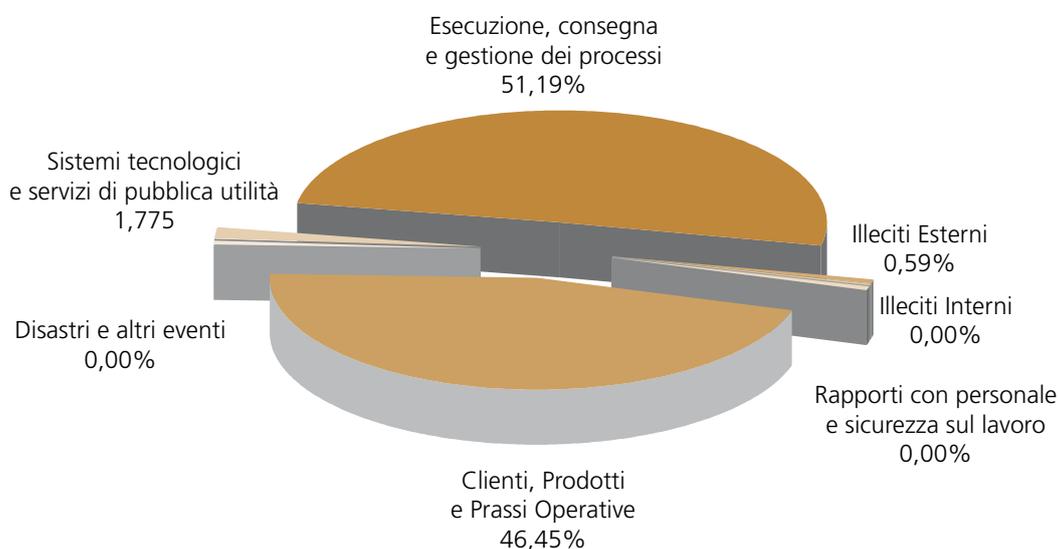
correzione, derivante dalle analisi qualitative sulla rischiosità del contesto operativo, per tenere conto dell'efficacia dei controlli interni nelle varie unità organizzative.

Il monitoraggio dei rischi operativi è realizzato attraverso un sistema integrato di reporting, che fornisce al management le informazioni necessarie alla gestione e/o alla mitigazione dei rischi assunti.

Per supportare con continuità il processo di gestione del rischio operativo è stato pienamente attivato un programma strutturato di formazione per le persone attivamente coinvolte nel processo di gestione e mitigazione del rischio operativo.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Per la determinazione del requisito patrimoniale, a partire dal 31 dicembre 2009, ISPB adotta il Metodo Avanzato. Di seguito si illustra la ripartizione delle perdite operative (di importo superiore alla soglia di rilevazione obbligatoria stabilita per il Gruppo) contabilizzate nell'esercizio e suddivise per tipologia di evento.



La suddivisione non tiene conto degli esborsi erogati alla clientela per la ricomposizione bonaria di controversie, concessi per opportunità commerciale. Dal grafico si evince come la maggior parte delle perdite sia riconducibile ad errori in ambito procedurale ed alla operatività commerciale. A tal proposito, si fa presente che la maggior parte degli eventi segnalati risulta originata dall'operatività effettuata con la clientela avente ad oggetto strumenti finanziari, sia a causa di errori nell'esecuzione di operazioni, sia come conseguenza di reclami derivanti dal collocamento di titoli.

### I rischi legali

In ambito legale, i contenziosi che riguardano ISPB si riferiscono a controversie con clientela relative prevalentemente al collocamento di titoli. Le cause sono sorte in gran parte presso altre banche della Divisione Banca dei Territori e sono state trasferite a ISPB – con i relativi fondi – nel corso delle operazioni societarie avvenute nel 2009. Al 31/12/2009 è iscritto in Bilancio un fondo cause passive pari a circa Euro 4.7 milioni.

# Parte F - Informazioni sul patrimonio

## SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

### B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

#### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	31.12.2009	31.12.2008
		(migliaia di euro)
1. Capitale sociale	104.134	52.000
2. Sovrapprezzo di emissione	93.186	-
3. Riserve	90.362	65.367
- di utili	90.362	65.367
a) legale	10.400	7.587
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	79.962	57.780
- altre	-	-
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie) (-)	-	-
6. Riserve da valutazione	-	1.298
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	1.298
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura di flussi finanziari	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti in via di dismissione	-	-
- Utili (Perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti	-	-
- Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	-	-
7. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	58.588	57.165
<b>Totale</b>	<b>346.270</b>	<b>175.830</b>

**B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione**

(migliaia di euro)

Attività/Valori	31.12.2009		31.12.2008	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito				
2. Titoli di capitale	0		1.298	
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.298</b>	<b>0</b>

**B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue**

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	-	<b>1.298</b>	-	-
<b>2. Variazioni positive</b>	-	-	-	-
2.1 Incrementi di fair value	-	-	-	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	-	-	-	-
- da deterioramento				
- da realizzo				
2.3 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	-	<b>(1.298)</b>	-	-
3.1 Riduzioni di fair value	-	-	-	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive: da realizzo	-	(1.298)	-	-
3.4 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	-	<b>0</b>	-	-

**SEZIONE 2 - IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA****2.1. Patrimonio di Vigilanza****A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA****1. Patrimonio di base****2. Patrimonio supplementare****3. Patrimonio di terzo livello**

**B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

(migliaia di euro)

	31.12.2009	31.12.2008
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>138.880</b>	<b>123.181</b>
<b>B. Filtri prudenziali del patrimonio base</b>	-	-
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	-	-
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)</b>	<b>138.880</b>	<b>123.181</b>
<b>D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base</b>	-	-
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C - D)</b>	<b>138.880</b>	<b>123.181</b>
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	-	<b>1.298</b>
<b>G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare</b>	-	<b>(649)</b>
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	-	(649)
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)</b>	-	<b>649</b>
<b>I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare</b>	-	-
<b>L. totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H - I)</b>	-	<b>649</b>
<b>M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare</b>	-	-
<b>N. Patrimonio di Vigilanza (E + L -M)</b>	<b>138.880</b>	<b>123.830</b>
<b>O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)</b>	-	-
<b>P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N + O)</b>	<b>138.880</b>	<b>123.830</b>

**2.2. Adeguatezza patrimoniale****A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA****B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

(migliaia di euro)

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
<b>A. ATTIVITÀ DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>	<b>5.364.053</b>	<b>3.464.873</b>	<b>508.442</b>	<b>236.185</b>
1. Metodologia standardizzata	5.364.053	3.464.873	508.442	236.185
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazione	-	-	-	-
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>			<b>63.696</b>	<b>43.913</b>
B.1 Rischio di credito e di controparte			40.675	18.895
B.2 Rischi di mercato			366	1.486
1. Metodologia standard			366	1.486
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.3 Rischio operativo			22.655	23.532
1. Metodo base				
2. Metodo standardizzato			-	23.532
3. Metodo avanzato			22.655	-
B.4 Altri requisiti prudenziali			-	-
B.5 Altri elementi di calcolo			(15.924)	(10.978)
B.6 Totale requisiti prudenziali			47.772	32.935
<b>C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			597.150	548.910
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			23,3%	22,4%
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			23,3%	22,6%

Come da Circ. n. 262 di Banca d'Italia, aggiornamento del 18/11/2009, la tavola è stata modificata per l'esercizio in corso. In particolare:

- la voce B.5 "Altri elementi di calcolo" include la riduzione dei requisiti del 25% (segno negativo) per le banche appartenenti a gruppi bancari italiani;
- nella voce C.1 l'ammontare delle attività di rischio ponderate è determinato come prodotto fra il totale dei requisiti prudenziali (voce B.6) e 12,5 (inverso del coefficiente minimo obbligatorio pari all'8%). I dati 2008 non sono stati riesposti.

# Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

## SEZIONE 1 - OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO

### 1.1 Operazioni di aggregazioni

Denominazione	Data dell'operazione	Patrimonio netto	Totale attivo	Mezzi amministrati clientela	N° dipendenti	N° sportelli
1. Ramo private ISP	01.03.2009	145.000.000	521.697.373	14.676.492.656	209	61
2. Ramo private BdN	16.03.2009	13.450.000	42.367.817	1.700.358.897	42	18
3. Ramo private Carifriuli	23.03.2009	50.000	22.891.598	451.110.070	18	4
4. Ramo private BdA	20.04.2009	5.200.000	22.475.899	629.843.292	20	7
5. Ramo private Carive	20.04.2009	50.000	8.625.648	426.840.570	9	4
6. Ramo private CR Veneto	11.05.2009	380.000	99.771.900	2.547.319.394	46	13
7. Ramo private Carisbo	11.05.2009	50.000	34.857.792	1.642.829.775	35	8
8. Ramo private Cariromagna	28.09.2009	320.000	2.309.052	195.407.753	7	2
<b>Totale</b>		<b>164.500.000</b>	<b>754.997.079</b>	<b>22.270.202.407</b>	<b>386</b>	<b>117</b>

Le operazioni di aggregazione del 2009 sono avvenute in continuità di valori contabili, tra soggetti "under common control". Gli effetti economici e fiscali dei rami trasferiti hanno iniziato a maturare in capo a Intesa Sanpaolo Private Banking a partire dalla data di efficacia di ciascuna operazione, mentre i dati patrimoniali sono la ripresa delle situazioni patrimoniali di conferimento o scissione, così come definite dalle strutture amministrative delle banche cedenti.

In seguito ai trasferimenti suddetti, Intesa Sanpaolo Private Banking ha ricevuto un avviamento pari a 134.534 mila Euro, quale quota parte – relativa alle filiali trasferite – dell'omologa posta patrimoniale iscritta nei bilanci di Intesa Sanpaolo, Banco di Napoli, Banca dell'Adriatico e Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna.

## 1.2 Altre informazioni sulle operazioni di aggregazione

### 1.2.1 Variazioni annue dell'avviamento

Attività/Valori	31.12.2009
<b>Avviamento iniziale</b>	<b>0</b>
<b>Aumenti</b>	<b>134.534</b>
- Avviamenti rilevati nel corso dell'esercizio	134.534
<i>avviamento derivante da acquisizione del ramo private ISP</i>	<i>115.625</i>
<i>avviamento derivante da acquisizione del ramo private BdN</i>	<i>13.448</i>
<i>avviamento derivante da acquisizione del ramo private BdA</i>	<i>5.141</i>
<i>avviamento derivante da acquisizione del ramo private Cariromagna</i>	<i>320</i>
- Differenze positive di cambio e altre variazioni	
<b>Diminuzioni</b>	<b>0</b>
- Rettifiche di valore rilevate nel corso dell'esercizio	0
- Disinvestimenti	0
- Differenze negative di cambio e altre variazioni	0
<b>Avviamento finale</b>	<b>134.534</b>

### 1.2.2 Altre Informazioni

Nel corso del 2009 è stato realizzato il **progetto di integrazione** delle strutture dedicate al private banking nel Gruppo Intesa Sanpaolo, che ha comportato il trasferimento ad ISPB dei rami private di Intesa Sanpaolo e di altre banche della Divisione Banche dei Territori.

In particolare, al 30 settembre 2009 sono state completate – senza interruzioni dell'operatività sulla rete e per la Clientela – le seguenti operazioni societarie:

- Conferimento a ISPB delle Filiali Private di Intesa Sanpaolo (efficacia 1/3/2009);
- Scissione parziale a favore di ISPB delle Filiali Private del Banco di Napoli (efficacia 16/3/2009);
- Scissione parziale a favore di ISPB delle Filiali Private della Cassa di Risparmio del Friuli Venezia Giulia (efficacia 23/3/2009);
- Scissione parziale a favore di ISPB delle Filiali Private della Cassa di Risparmio di Venezia e di Banca dell'Adriatico (efficacia 20/4/2009);
- Scissione parziale a favore di ISPB delle Filiali Private della Cassa di Risparmio del Veneto e della Cassa di Risparmio in Bologna (efficacia 11/5/2009);
- Conferimento a favore di ISPB delle Filiali Private della Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna (efficacia 28/9/09).

In corrispondenza di ciascuna operazione è stata effettuata una migrazione informatica che ha comportato il trasferimento dei partitari da banca cedente a banca beneficiaria, seguendo collaudati processi organizzativi e informatici di Gruppo (\*). Le migrazioni dei sistemi si sono svolte nei tempi e nei modi previsti dal piano di lavoro, preservando l'integrità dei sottosistemi / partitari e senza che siano emerse anomalie sulle funzionalità degli applicativi e nel servizio alla Clientela.

L'iter formale del progetto si è sviluppato secondo i passaggi di seguito riportati:

- approvazione da parte del Consiglio di Gestione di Intesa Sanpaolo del progetto di razionalizzazione e concentrazione dell'attività di Private Banking nell'ambito della Divisione Banca dei Territori (25/7/2008);
- approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo Private Banking dell'operazione nel suo complesso (4/8/2008);
- presa formale visione del progetto nel corso del mese di settembre 2008 da parte dei Consigli di Amministrazione delle Banche Reti;
- approvazione finale dell'operazione da parte del Consiglio di Gestione della Capogruppo (11/11/2008);
- approvazione, nel mese di dicembre 2008, da parte dei Consigli di Amministrazione delle Banche Reti dei progetti di scissione e delle situazioni patrimoniali dei rami oggetto di scissione;
- autorizzazione delle operazioni da parte della Banca d'Italia, con provvedimento n. 131785 del 5 febbraio 2009;

- 
- atto di conferimento del ramo Private di Intesa Sanpaolo e contestuale assemblea straordinaria di Intesa Sanpaolo Private Banking per aumento del capitale sociale da 52 a 104 milioni di Euro, mediante emissione di 13.000.000 nuove azioni, con un sovrapprezzo complessivo di 93 milioni di Euro (\*\*);
  - la stessa Assemblea ha approvato i progetti di scissione parziale dei rami Private da parte delle Banche Rete a favore di Intesa Sanpaolo Private Banking, con riserve aggiuntive per 19,2 milioni di Euro;
  - atti di scissione parziale dei rami da parte delle banche rete a Intesa Sanpaolo Private Banking (03/03/09 per il ramo proveniente da Banco di Napoli; 20/03/09 per il ramo da Cassa di Risparmio del Friuli Venezia Giulia; 15/04/09 per i rami da Cassa di Risparmio di Venezia, Banca dell'Adriatico, Cassa di Risparmio del Veneto e Cassa di Risparmio in Bologna);
  - con lettere del 10/6/09 e 14/7/09 istanza di accertamento a Banca d'Italia ex art. 56 T.U.B. per modifica statutaria inerente all'aumento di capitale al servizio del conferimento del ramo private da Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna (Cariromagna);
  - verifica da parte del Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo Private Banking del 30/07/09 ai sensi dell'art. 2343 quater c.c. per il conferimento del ramo da Intesa Sanpaolo;
  - autorizzazione dell'operazione relativa al ramo di Cariromagna da parte della Banca d'Italia, con provvedimento n. 211086 del 18/09/2009;
  - in data 22/09/09, atto di conferimento del ramo di Cariromagna in favore di Intesa Sanpaolo Private Banking e contestuale assemblea straordinaria di Intesa Sanpaolo Private Banking per aumento del capitale sociale di Euro 134.000, mediante emissione di 33.500 nuove azioni, con un sovrapprezzo di Euro 186.000 (\*\*);
  - verifica da parte del Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo Private Banking del 28/09/09 ai sensi dell'art. 2343 quater c.c. per il conferimento del ramo da Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna;
  - presa d'atto da parte del Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo Private Banking del 18/12/09 delle situazioni patrimoniali definitive (unitamente al dettaglio delle relative poste fiscali), delle operazioni societarie avvenute nel corso del 2009;
  - nel Consiglio di Amministrazione del 15/03/2010, relativamente ai Rami conferiti da Intesa Sanpaolo e Cariromagna, sono state recepite le versioni aggiornate di Stato patrimoniale e relativa fiscalità, modificati dalle conferenti in seguito all'emanazione della Circolare dell'Agenzia delle Entrate N.8/E del 4/3/2010.

---

(\*) Si ricorda che a novembre 2008 era avvenuta la migrazione del sistema informativo di ISPB sul sistema "target" di Gruppo, al fine anche di ridurre al minimo i rischi operativi connessi al successivo trasferimento dei rami private dalle banche della Divisione Banca dei Territori.

(\*\*) Il ramo oggetto di conferimento è stato oggetto di valutazione, ai sensi degli artt. 2343 e 2440 c.c., eseguita da Perito esperto, nominato con decreto del Presidente del Tribunale di Milano del 21/07/08. La Relazione di Stima, asseverata con giuramento in data 10/01/09, ha attribuito al predetto ramo oggetto di conferimento un valore superiore al deliberato aumento di capitale e relativo sovrapprezzo.

(\*\*\*) Il Ramo d'Azienda conferito è stato oggetto di valutazione da parte di esperto indipendente, ai sensi dell'art. 2343-ter c.c.. La valutazione ha attribuito al predetto ramo un valore superiore al deliberato aumento di capitale e relativo sovrapprezzo.

**Di seguito sono riportate le singole situazioni patrimoniali dei Rami, approvate dal Consiglio di Amministrazione di ISPB**

*Trasferimento Ramo Private Intesa Sanpaolo (Stato patrimoniale approvato dal CdA del 15/03/2010)*

<b>Dati in Euro</b>		<b>01.03.2009</b>
<b>ATTIVITÀ</b>		
Cassa		72.823
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		7.282
Attività finanziarie valutate al fair value		0
Attività finanziarie disponibili per la vendita		0
Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		0
Crediti verso banche		266.000.000
- di cui interbancario		266.000.000
Crediti netti a clientela		76.026.476
Derivati di copertura		0
Attività materiali e immateriali		23.430.146
Avviamento		115.624.574
Attività fiscali		1.834.135
- a) correnti		512.741
- b) anticipate		1.321.394
Altre attività		38.701.937
- di cui sbilancio regolato per cassa (*)		875.770
- di cui sbilancio da regolare per cassa (**)		37.346.737
<b>Totale attivo</b>		<b>521.697.373</b>
<b>PASSIVITÀ</b>		
Debiti verso banche		0
Debiti verso clientela		357.058.022
Titoli in circolazione		0
Passività finanziarie di negoziazione		0
Passività finanziarie valutate al fair value		0
Derivati di copertura		0
Passività fiscali		0
- a) correnti		0
- b) differite		0
Altre Passività		10.492.750
- di cui sbilancio regolato per cassa (***)		8.138.551
Fondi		
- Trattamento fine rapporto		4.506.993
- Fondi per rischi ed oneri		4.639.608
- di cui: quiescenza ed obblighi simili		1.382.953
- di cui: altri fondi		3.256.655
Patrimonio netto		145.000.000
<b>Totale passivo</b>		<b>521.697.373</b>
<b>MEZZI AMMINISTRATI</b>		
<b>Dati in Euro</b>		<b>01.03.2009</b>
<b>Raccolta diretta</b>	<b>(A)</b>	<b>357.058.022</b>
<b>Raccolta amministrata</b>		<b>0</b>
- obbligazioni del gruppo		1.257.839.491
- prestiti subordinati del gruppo		296.841.443
- altra raccolta amministrata		6.592.231.472
- raccolta amministrata pregiata		199.186.220
<b>Totale raccolta amministrata</b>		<b>8.346.098.626</b>
<b>Raccolta gestita</b>		<b>0</b>
- Fondi comuni		1.522.875.301
- Gestioni Patrimoniali		3.134.513.451
- Obbligazioni in fondi		89.070.814
- Polizze Vita		1.226.876.442
<b>Totale raccolta gestita</b>		<b>5.973.336.008</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>(B)</b>	<b>14.319.434.634</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(A+B)</b>	<b>14.676.492.656</b>

(\*) Lo sbilancio è stato regolato tramite bonifico bancario ricevuto in data 04.09.09.

(\*\*) Lo sbilancio dovrà essere regolato tramite bonifico bancario da ricevere.

(\*\*\*) Lo sbilancio è stato regolato mediante bonifico bancario disposto a favore di Intesa Sanpaolo in data 23.12.09.

Trasferimento Ramo Banco di Napoli (Stato patrimoniale approvato dal CdA del 18/12/2009)

Dati in Euro		16.03.2009
<b>ATTIVITÀ</b>		
Cassa		0
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		0
Attività finanziarie valutate al fair value		0
Attività finanziarie disponibili per la vendita		0
Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		0
Crediti verso banche		15.000.000
- di cui interbancario		15.000.000
Crediti netti a clientela		12.817.859
Derivati di copertura		0
Attività materiali e immateriali		0
Avviamento		13.448.000
Attività fiscali		975.955
- a) correnti		105.780
- b) anticipate		870.175
Altre attività		126.003
<b>Totale attivo</b>		<b>42.367.817</b>
<b>PASSIVITÀ</b>		
Debiti verso banche		0
Debiti verso clientela		23.372.090
Titoli in circolazione		0
Passività finanziarie di negoziazione		0
Passività finanziarie valutate al fair value		0
Derivati di copertura		0
Passività fiscali		1.539.228
- a) correnti		0
- b) differite		1.539.228
Altre Passività		734.159
- di cui sbilancio da regolare per cassa (*)		161.943
Fondi		
- Trattamento fine rapporto		825.790
- Fondi per rischi ed oneri		2.446.550
- di cui: quiescenza ed obblighi simili		131.457
- di cui: altri fondi		2.315.093
Patrimonio netto		13.450.000
<b>Totale passivo</b>		<b>42.367.817</b>
<b>MEZZI AMMINISTRATI</b>		
Dati in Euro		16.03.2009
<b>Raccolta diretta</b>	<b>(A)</b>	<b>23.372.090</b>
<b>Raccolta amministrata</b>		<b>0</b>
- obbligazioni del gruppo		304.320.775
- prestiti subordinati del gruppo		78.987.403
- altra raccolta amministrata		669.021.690
- raccolta amministrata pregiata		22.375.025
<b>Totale raccolta amministrata</b>		<b>1.074.704.893</b>
<b>Raccolta gestita</b>		<b>0</b>
- Fondi comuni		109.081.479
- Gestioni Patrimoniali		318.312.543
- Obbligazioni in fondi		20.274.788
- Polizze Vita		154.613.104
<b>Totale raccolta gestita</b>		<b>602.281.914</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>(B)</b>	<b>1.676.986.807</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(A+B)</b>	<b>1.700.358.897</b>

(\*) Lo sbilancio è stato regolato mediante bonifico bancario disposto a favore del Banco di Napoli in data 23/12/2009.

Trasferimento Ramo Cassa di Risparmio del Friuli Venezia Giulia (Stato patrimoniale approvato dal CdA del 18/12/2009)

Dati in Euro		23.03.2009
<b>ATTIVITÀ</b>		
Cassa		0
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		0
Attività finanziarie valutate al fair value		0
Attività finanziarie disponibili per la vendita		0
Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		0
Crediti verso banche		20.000.000
- di cui interbancario		20.000.000
Crediti netti a clientela		241.094
Derivati di copertura		0
Attività materiali e immateriali		0
Avviamento		0
Attività fiscali		15.602
- a) correnti		0
- b) anticipate		15.602
Altre attività		2.634.902
- di cui sbilancio regolato per cassa (*)		2.602.653
<b>Totale attivo</b>		<b>22.891.598</b>
<b>PASSIVITÀ</b>		
Debiti verso banche		0
Debiti verso clientela		22.449.022
Titoli in circolazione		0
Passività finanziarie di negoziazione		0
Passività finanziarie valutate al fair value		0
Derivati di copertura		0
Passività fiscali		1.351
- a) correnti		0
- b) differite		1.351
Altre Passività		156.678
- di cui sbilancio regolato per cassa (**)		10.642
Fondi		
- Trattamento fine rapporto		181.125
- Fondi per rischi ed oneri		53.422
- di cui: quiescenza ed obblighi simili		
- di cui: altri fondi		53.422
Patrimonio netto		50.000
<b>Totale passivo</b>		<b>22.891.598</b>
<b>MEZZI AMMINISTRATI</b>		
Dati in Euro		23.03.2009
<b>Raccolta diretta</b>	<b>(A)</b>	<b>22.449.022</b>
<b>Raccolta amministrata</b>		<b>0</b>
- obbligazioni del gruppo		91.950.282
- prestiti subordinati del gruppo		21.788.696
- altra raccolta amministrata		226.981.452
- raccolta amministrata pregiata		11.051.997
<b>Totale raccolta amministrata</b>		<b>351.772.427</b>
<b>Raccolta gestita</b>		<b>0</b>
- Fondi comuni		53.803.266
- Gestioni Patrimoniali		0
- Obbligazioni in fondi		5.366.838
- Polizze Vita		17.718.517
<b>Totale raccolta gestita</b>		<b>76.888.621</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>(B)</b>	<b>428.661.048</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(A+B)</b>	<b>451.110.070</b>

(\*) Lo sbilancio è stato regolato tramite bonifico bancario ricevuto in data 17.06.09.

(\*\*) Lo sbilancio è stato regolato mediante bonifico bancario disposto a favore di C.R. Friuli in data 10.07.09.

Trasferimento Ramo Banca dell'Adriatico (Stato patrimoniale approvato dal CdA del 18/12/2009)

Dati in Euro		20.04.2009
<b>ATTIVITÀ</b>		
Cassa		0
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		0
Attività finanziarie valutate al fair value		0
Attività finanziarie disponibili per la vendita		0
Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		0
Crediti verso banche		13.000.000
- di cui interbancario		13.000.000
Crediti netti a clientela		2.506.844
Derivati di copertura		0
Attività materiali e immateriali		0
Avviamento		5.141.000
Attività fiscali		1.799.887
- a) correnti		57.316
- b) anticipate		1.742.571
Altre attività		28.168
<b>Totale attivo</b>		<b>22.475.899</b>
<b>PASSIVITÀ</b>		
Debiti verso banche		0
Debiti verso clientela		16.407.996
Titoli in circolazione		0
Passività finanziarie di negoziazione		0
Passività finanziarie valutate al fair value		0
Derivati di copertura		0
Passività fiscali		73.220
- a) correnti		0
- b) differite		73.220
Altre Passività		267.994
- di cui sbilancio regolato per cassa (*)		45.812
Fondi		526.689
- Trattamento fine rapporto		440.099
- Fondi per rischi ed oneri		86.591
- di cui: quiescenza ed obblighi simili		8.545
- di cui: altri fondi		78.046
Patrimonio netto		5.200.000
<b>Totale passivo</b>		<b>22.475.899</b>
<b>MEZZI AMMINISTRATI</b>		
Dati in Euro		20.04.2009
<b>Raccolta diretta</b>	<b>(A)</b>	<b>16.407.996</b>
<b>Raccolta amministrata</b>		<b>0</b>
- obbligazioni del gruppo		86.548.693
- prestiti subordinati del gruppo		23.197.958
- altra raccolta amministrata		220.688.697
- raccolta amministrata pregiata		17.388.686
<b>Totale raccolta amministrata</b>		<b>347.824.034</b>
<b>Raccolta gestita</b>		<b>0</b>
- Fondi comuni		95.895.971
- Gestioni Patrimoniali		116.753.530
- Obbligazioni in fondi		8.452.696
- Polizze Vita		44.509.065
<b>Totale raccolta gestita</b>		<b>265.611.262</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>(B)</b>	<b>613.435.296</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(A+B)</b>	<b>629.843.292</b>

(\*) Lo sbilancio è stato regolato mediante bonifico bancario disposto a favore di BDA in data 16.11.09.

Trasferimento Ramo Cassa di Risparmio di Venezia (Stato patrimoniale approvato dal CdA del 18/12/2009)

Dati in Euro		20.04.2009
<b>ATTIVITÀ</b>		
Cassa		0
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		0
Attività finanziarie valutate al fair value		0
Attività finanziarie disponibili per la vendita		0
Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		0
Crediti verso banche		8.000.000
- di cui interbancario		8.000.000
Crediti netti a clientela		45.504
Derivati di copertura		0
Attività materiali e immateriali		0
Avviamento		0
Attività fiscali		285.560
- a) correnti		0
- b) anticipate		285.560
Altre attività		294.583
- di cui sbilancio regolato per cassa (*)		285.059
<b>Totale attivo</b>		<b>8.625.647</b>
<b>PASSIVITÀ</b>		
Debiti verso banche		0
Debiti verso clientela		7.034.921
Titoli in circolazione		0
Passività finanziarie di negoziazione		0
Passività finanziarie valutate al fair value		0
Derivati di copertura		0
Passività fiscali		5.076
- a) correnti		0
- b) differite		5.076
Altre Passività		110.701
Fondi		
- Trattamento fine rapporto		391.075
- Fondi per rischi ed oneri		1.033.874
- di cui: quiescenza ed obblighi simili		0
- di cui: altri fondi		1.033.874
Patrimonio netto		50.000
<b>Totale passivo</b>		<b>8.625.647</b>
<b>MEZZI AMMINISTRATI</b>		
Dati in Euro		20.04.2009
<b>Raccolta diretta</b>	<b>(A)</b>	<b>7.034.921</b>
<b>Raccolta amministrata</b>		<b>0</b>
- obbligazioni del gruppo		101.092.222
- prestiti subordinati del gruppo		29.327.913
- altra raccolta amministrata		164.925.773
- raccolta amministrata pregiata		8.467.446
<b>Totale raccolta amministrata</b>		<b>303.813.354</b>
<b>Raccolta gestita</b>		<b>0</b>
- Fondi comuni		31.698.961
- Gestioni Patrimoniali		49.990.282
- Obbligazioni in fondi		5.392.474
- Polizze Vita		28.910.578
<b>Totale raccolta gestita</b>		<b>115.992.295</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>(B)</b>	<b>419.805.649</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(A+B)</b>	<b>426.840.570</b>

(\*) Lo sbilancio è stato regolato mediante bonifico bancario ricevuto in data 13.08.09.

Trasferimento Ramo Cassa di Risparmio del Veneto (Stato patrimoniale approvato dal CdA del 18/12/2009)

Dati in Euro		11.05.2009
<b>ATTIVITÀ</b>		
Cassa		23.381
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		0
Attività finanziarie valutate al fair value		0
Attività finanziarie disponibili per la vendita		0
Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		0
Crediti verso banche		95.000.000
- di cui interbancario		95.000.000
Crediti netti a clientela		4.058.692
Derivati di copertura		0
Attività materiali e immateriali		0
Avviamento		0
Attività fiscali		255.985
- a) correnti		88.465
- b) anticipate		167.520
Altre attività		433.842
<b>Totale attivo</b>		<b>99.771.900</b>
<b>PASSIVITÀ</b>		
Debiti verso banche		0
Debiti verso clientela		96.298.527
Titoli in circolazione		0
Passività finanziarie di negoziazione		0
Passività finanziarie valutate al fair value		0
Derivati di copertura		0
Passività fiscali		6.820
- a) correnti		0
- b) differite		6.820
Altre Passività		1.784.843
- di cui sbilancio regolato per cassa (*)		294.974
Fondi		1.301.709
- Trattamento fine rapporto		714.277
- Fondi per rischi ed oneri		587.432
- di cui: quiescenza ed obblighi simili		61.981
- di cui: altri fondi		525.452
Patrimonio netto		380.000
<b>Totale passivo</b>		<b>99.771.900</b>
<b>MEZZI AMMINISTRATI</b>		
Dati in Euro		11.05.2009
<b>Raccolta diretta</b>	<b>(A)</b>	<b>96.298.527</b>
<b>Raccolta amministrata</b>		<b>0</b>
- obbligazioni del gruppo		447.111.919
- prestiti subordinati del gruppo		84.527.403
- altra raccolta amministrata		996.921.327
- raccolta amministrata pregiata		37.801.350
<b>Totale raccolta amministrata</b>		<b>1.566.361.999</b>
<b>Raccolta gestita</b>		<b>0</b>
- Fondi comuni		172.750.413
- Gestioni Patrimoniali		541.932.851
- Obbligazioni in fondi		20.526.458
- Polizze Vita		149.449.146
<b>Totale raccolta gestita</b>		<b>884.658.868</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>(B)</b>	<b>2.451.020.867</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(A+B)</b>	<b>2.547.319.394</b>

(\*) Lo sbilancio è stato regolato mediante bonifico bancario disposto a favore di C.R.Veneto in data 16.11.09.

Trasferimento Ramo Cassa di Risparmio in Bologna (Stato patrimoniale approvato dal CdA del 18/12/2009)

Dati in Euro		11.05.2009
<b>ATTIVITÀ</b>		
Cassa		0
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		0
Attività finanziarie valutate al fair value		0
Attività finanziarie disponibili per la vendita		0
Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		0
Crediti verso banche		30.000.000
- di cui interbancario		30.000.000
Crediti netti a clientela		1.028.080
Derivati di copertura		0
Attività materiali e immateriali		0
Avviamento		0
Attività fiscali		164.468
- a) correnti		81.156
- b) anticipate		83.312
Altre attività		3.665.244
- di cui sbilancio regolato per cassa (*)		3.626.538
<b>Totale attivo</b>		<b>34.857.792</b>
<b>PASSIVITÀ</b>		
Debiti verso banche		0
Debiti verso clientela		33.483.415
Titoli in circolazione		0
Passività finanziarie di negoziazione		0
Passività finanziarie valutate al fair value		0
Derivati di copertura		0
Passività fiscali		756
- a) correnti		0
- b) differite		756
Altre Passività		384.012
Fondi		939.609
- Trattamento fine rapporto		645.903
- Fondi per rischi ed oneri		293.706
- di cui: quiescenza ed obblighi simili		0
- di cui: altri fondi		293.706
Patrimonio netto		50.000
<b>Totale passivo</b>		<b>34.857.792</b>
<b>MEZZI AMMINISTRATI</b>		
Dati in Euro		11.05.2009
<b>Raccolta diretta</b>	<b>(A)</b>	<b>33.483.415</b>
<b>Raccolta amministrata</b>		<b>0</b>
- obbligazioni del gruppo		284.560.334
- prestiti subordinati del gruppo		69.485.701
- altra raccolta amministrata		677.829.171
- raccolta amministrata pregiata		28.899.167
<b>Totale raccolta amministrata</b>		<b>1.060.774.373</b>
<b>Raccolta gestita</b>		<b>0</b>
- Fondi comuni		95.175.955
- Gestioni Patrimoniali		374.343.742
- Obbligazioni in fondi		15.044.736
- Polizze Vita		64.007.554
<b>Totale raccolta gestita</b>		<b>548.571.987</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>(B)</b>	<b>1.609.346.360</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(A+B)</b>	<b>1.642.829.775</b>

(\*) Lo sbilancio è stato regolato tramite bonifico bancario ricevuto in data 06.08.09.

Trasferimento Ramo Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna (Stato patrimoniale approvato dal CdA del 15/03/2010)

Dati in Euro		28.09.2009
<b>ATTIVITÀ</b>		
Cassa		0
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		0
Attività finanziarie valutate al fair value		0
Attività finanziarie disponibili per la vendita		0
Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		0
Crediti verso banche		0
<i>Crediti netti a clientela</i>		0
Derivati di copertura		0
Attività materiali e immateriali		0
Avviamento		320.000
Attività fiscali		28.005
- a) correnti		12.591
- b) anticipate		15.414
Altre attività		1.961.047
- di cui sbilancio regolato per cassa (*)		1.851.310
- di cui sbilancio da regolare per cassa (**)		103.424
<b>Totale attivo</b>		<b>2.309.052</b>
<b>PASSIVITÀ</b>		
Debiti verso banche		0
Debiti verso clientela		1.735.078
Titoli in circolazione		0
Passività finanziarie di negoziazione		0
Passività finanziarie valutate al fair value		0
Derivati di copertura		0
Passività fiscali		0
- a) correnti		0
- b) differite		0
Altre Passività		100.001
Fondi		153.973
- Trattamento fine rapporto		97.921
- Fondi per rischi ed oneri		56.052
- di cui: quiescenza ed obblighi simili		0
- di cui: altri fondi		56.052
Patrimonio netto		320.000
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>2.309.052</b>
<b>MEZZI AMMINISTRATI</b>		
Dati in Euro		28.09.2009
<b>Raccolta diretta</b>	<b>(A)</b>	<b>1.735.078</b>
<b>Raccolta amministrata</b>		<b>0</b>
- obbligazioni del gruppo		32.119.224
- prestiti subordinati del gruppo		15.504.477
- altra raccolta amministrata		68.306.887
- raccolta amministrata pregiata		11.466.581
<b>Totale raccolta amministrata</b>		<b>127.397.169</b>
<b>Raccolta gestita</b>		<b>0</b>
- Fondi comuni		30.976.217
- Gestioni Patrimoniali		15.636.216
- Obbligazioni in fondi		3.896.476
- Polizze Vita		15.766.597
<b>Totale raccolta gestita</b>		<b>66.275.506</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>(B)</b>	<b>193.672.675</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(A+B)</b>	<b>195.407.753</b>

(\*) Lo sbilancio è stato regolato mediante bonifico bancario ricevuto in data 22.12.09.

(\*\*) Lo sbilancio dovrà essere regolato mediante bonifico bancario da ricevere.

---

## SEZIONE 2 - OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

### 2.1 Operazioni di aggregazione

Nel corso dell'ultimo trimestre del 2009 sono state condotte le attività preparatorie al conferimento delle filiali private della Banca di Trento e Bolzano ("BTB"). L'operazione – che avrà luogo nel corso del mese di marzo 2010 – rappresenta il proseguimento del progetto di integrazione private della Divisione Banca dei Territori.

Ad oggi sono avvenuti i seguenti passaggi formali:

- il Consiglio di Amministrazione del 3/11/2009 ha approvato l'operazione di conferimento del ramo private da BTB a ISPB;
- nella seduta del 6/11/2009 il Consiglio di Amministrazione di BTB ha a sua volta deliberato di conferire l'incarico ad un esperto indipendente ai sensi dell'art. 2343 ter c.c. sulla base della situazione patrimoniale al 30.09.2009;
- in data 14/12/2009 è stata presentata l'istanza a Banca d'Italia, ex art. 56 TUB, per l'autorizzazione all'aumento di capitale di ISPB a servizio del conferimento;
- nel Consiglio di Amministrazione del 18/12/2009 è stata data informativa dei passi intrapresi successivamente alla seduta del 3/11/2009;
- ricevuta autorizzazione da Banca d'Italia, con provvedimento N. 170886 del 3/3/2010;
- in data 15/3/2010, assemblea straordinaria di ISPB per aumento del capitale sociale di Euro 111.200, mediante emissione di n. 27.800 azioni ordinarie, con un sovrapprezzo di Euro 198.800;
- in data 17/3/2010, atto di conferimento del ramo Private BTB in favore di ISPB;
- la migrazione informativo/contabile è avvenuta nel week-end del 20/21 marzo, con decorrenza dell'efficacia operativa e giuridica dell'operazione dal 22/3/2010.

# Parte H - Operazioni con parti correlate

## 1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

(migliaia di euro)

	Amministratori e Sindaci	Direttori, Condirettori e Vice Direttori Generali ed altri Dirigenti con responsabilità strategiche (*)
Benefici a breve termine <sup>(1)</sup>	313	1.471
Benefici successivi al rapporto di lavoro <sup>(2)</sup>	-	71
Altri benefici a lungo termine <sup>(3)</sup>	-	-
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro <sup>(4)</sup>	-	-
Pagamenti in azioni <sup>(5)</sup>	-	-
<b>Totale</b>	<b>313</b>	<b>1.542</b>

(1) Include anche i compensi fissi e variabili degli Amministratori in quanto assimilabili al costo del lavoro e gli oneri sociali a carico dell'azienda per i dipendenti.

(2) Include la contribuzione aziendale ai fondi pensione e l'accantonamento al TFR nelle misure previste dalla legge e dai regolamenti aziendali.

(3) Include una stima degli accantonamenti per i premi di anzianità dei dipendenti.

(4) Include gli oneri corrisposti per l'incentivazione al pensionamento.

(5) Include il costo per i piani di stock option determinato in base ai criteri dell'IFRS 2 ed imputato in bilancio.

(\*) Ricomprende il totale dei compensi percepiti dall'Amministratore Delegato e Direttore Generale, non essendo possibile effettuare la distinzione per l'una e l'altra carica.

## 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

### Operazioni di natura ordinaria o ricorrente

La Banca è sottoposta al controllo di **Intesa Sanpaolo S.p.A.** che ne esercita attività di direzione e coordinamento e con la quale sono in essere i seguenti accordi.

Relativamente agli *oneri* con controparti di Gruppo, è in essere un contratto quadro con **Intesa Sanpaolo Group Service (ISGS)**, a condizioni di mercato, regolante le **prestazioni di servizi** informativi, operativi, immobiliari e logistici erogati alla Banca dalla società consortile di Gruppo(\*). L'accordo ha comportato nel 2009 oneri a carico di ISPB per 19,5 milioni di Euro. È stato anche rinnovato il contratto relativo ai servizi di "governance" forniti direttamente dalla Capogruppo. Nell'esercizio appena concluso, sono stati addebitati a ISPB oneri per 3,6 milioni di Euro (IVA inclusa).

È altresì in essere un accordo che regola la presentazione di Clientela a ISPB da parte delle "filiali" e "imprese" della Divisione Banca dei Territori. La clientela di Intesa Sanpaolo e delle Banche Rete interessata al servizio di "private banking" viene presentata dai rispettivi gestori ai private banker di ISPB, sulla base di un processo formalizzato. L'accordo prevede che, a fronte di tali presentazioni, ISPB riconosca una remunerazione, a condizioni di mercato, calcolata sulle masse patrimoniali dei Clienti che hanno aderito alla proposta. Nel 2009 gli accordi hanno determinato dei corrispettivi a favore di Intesa Sanpaolo per 14 milioni di Euro e a favore delle Banche Rete per 4,7 milioni di Euro.

Con **Sirefid S.p.A., società fiduciaria del Gruppo**, sono in vigore vari accordi di tipo operativo e commerciale, regolati a condizioni di mercato, che hanno comportato nel 2009 una remunerazione a favore della fiduciaria pari complessivamente a 1,6 milioni di Euro.

(\*) Il contratto, inizialmente sottoscritto da ISPB con Intesa Sanpaolo, è stato ceduto dalla Capogruppo a ISGS, che ha come oggetto la realizzazione e la gestione dei sistemi informativi e la fornitura di servizi operativi, immobiliari e logistici a favore dei propri soci, in un'ottica di accertamento di tali attività e di garanzia della qualità dei servizi prestati.

---

Intesa Sanpaolo offre a ISPB il servizio relativo alle attività di **Banca Depositaria, Banca Corrispondente e Tesoreria**, in base a tariffe di mercato.

Parte degli immobili presso cui opera la Banca, sia come Direzione che come filiali, sono di proprietà di Intesa Sanpaolo o di società del Gruppo: i relativi **contratti di locazione** sono a valori di mercato.

Per quanto riguarda i *proventi*, ISPB ha ricevuto da Intesa Sanpaolo **commissioni** a titolo di "up-front" pari a 31,6 milioni di Euro per il collocamento di prestiti obbligazionari Intesa Sanpaolo e 39,2 milioni di Euro da Banca IMI per il collocamento di titoli Banca IMI e di terzi.

## 2.1 Operazioni con la società controllante

Nella seguente tabella sono riepilogati i principali rapporti patrimoniali ed economici della Banca nei confronti della Capogruppo alla data del 31 dicembre 2009.

	(migliaia di euro)
<b>Rapporti con Intesa Sanpaolo</b>	<b>31.12.2009</b>
Totale attività finanziarie	4.720.660
Totale altre attività	39.035
Totale passività finanziarie	122.282
Totale altre passività	12.125
Totale interessi attivi e proventi assimilati	56.529
Totale interessi passivi e oneri assimilati	(1.342)
Totale commissioni attive	31.577
Totale commissioni passive	(17.416)
Totale costi di funzionamento	(8.988)
Totale altri ricavi	5.956
Totale altri costi	(3.845)
Impegni	0
Garanzie rilasciate	849

Le operazioni con Intesa Sanpaolo, di cui alla tavola sopra esposta, sono regolate a condizioni di mercato.

## 2.2 Operazioni con il Key Management della Banca o della Capogruppo

Nella seguente tabella sono riepilogati i rapporti in essere con i dirigenti con responsabilità strategiche; sono incluse anche le remunerazioni di pertinenza, già illustrate in precedenza.

(migliaia di euro)

<b>Rapporti con Dirigenti con responsabilità strategiche</b>	<b>31.12.2009</b>
Totale attività finanziarie	0
Totale altre attività	3
Totale passività finanziarie	71
Totale altre passività	0
Totale interessi attivi e proventi assimilati	0
Totale interessi passivi e oneri assimilati	(105)
Totale commissioni attive	83
Totale commissioni passive	0
Totale costi di funzionamento	(1.855)
Impegni	0
Garanzie rilasciate	0

I rapporti tra la Banca e il Key Management sono riconducibili alla normale operatività della Banca e sono posti in essere a condizioni di mercato, applicando, ove ne ricorrono i presupposti, convenzioni riservate ai dipendenti e/o ai collaboratori.

## 2.3 Operazioni con altre parti correlate

Di seguito vengono esposte le principali informazioni relative ai rapporti con i soggetti che fanno capo agli esponenti di cui alla tav. 2.2. (ovvero stretti familiari; soggetti controllati anche congiuntamente dagli esponenti; soggetti su cui gli esponenti esercitano un'influenza notevole o detengono una quota significativa dei diritti di voto; soggetti controllati anche congiuntamente, da stretti familiari o su cui questi ultimi esercitano un'influenza notevole ovvero detengono una quota significativa dei diritti di voto).

(migliaia di euro)

<b>Rapporti con altre parti correlate</b>	<b>31.12.2009</b>
Totale attività finanziarie	0
Totale altre attività	3
Totale passività finanziarie	87
Totale altre passività	0
Totale interessi attivi e proventi assimilati	4
Totale interessi passivi e oneri assimilati	2
Totale commissioni attive	15
Totale commissioni passive	0
Totale costi di funzionamento	0
Impegni	0
Garanzie rilasciate	0

I rapporti tra la Banca e le altre parti correlate sono riconducibili alla normale operatività e sono posti in essere a condizioni di mercato.

## 2.4 Operazioni con Società del Gruppo

Nelle seguenti tabelle sono riepilogati infine i rapporti patrimoniali ed economici della Banca nei confronti delle società controllate da (o collegate a) Intesa Sanpaolo alla data del 31 dicembre 2009.

(migliaia di euro)

Società controllate/collegate da Intesa Sanpaolo	31.12.2009			
	Attività	Passività	Garanzie rilasciate	Impegni
Banca dell'Adriatico SpA	29	111	0	0
Banca di Trento e Bolzano SpA	10	35	0	0
Banca Fideuram SpA	34	0	0	0
Banca Imi SpA	6	11	0	0
Banco di Credito Sardo SpA	14	166	0	0
Banco di Napoli SpA	71	691	1.700	0
Cassa di Risparmio del Friuli Venezia Giulia	135	821	0	0
Cassa di Risparmio del Veneto SpA	46	1.620	0	0
Cassa di Risparmio di Firenze SpA	22	38	0	0
Cassa di Risparmio di Forlì e della Romagna	116	485	0	0
Cassa di Risparmio di Venezia SpA	33	404	0	0
Cassa di Risparmio in Bologna SpA	60	414	0	0
Epsilon Associati SgR SpA	223	0	0	0
Eurizon A.I. Sgr Spa	1.313	0	0	0
Eurizon Capital SA	1.639	0	0	0
Eurizon Capital SGR SpA	14.698	597	0	0
Eurizon Tutela SpA	11	10	0	0
Eurizon Vita SpA	475	1.584	0	0
Intesa Previdenza	3	0	0	0
Intesa Sanpaolo Group Service S.c.p.A.	0	7.354	0	0
Intesa Sanpaolo Romania SA Commercial Bank	0	0	150	0
Leasint SpA	49	0	0	0
Setefi-Servizi Telematici Finanziari per il terziario SpA	0	20	0	0
Società Italiana di Revisione e Fiduciaria	307	1.635	0	0
Sud Polo Vita SpA	240	1.883	0	0
<b>Totale</b>	<b>19.534</b>	<b>17.879</b>	<b>1.850</b>	<b>0</b>

(migliaia di euro)

Società controllate/collegate da Intesa Sanpaolo	31.12.2009	
	Proventi	Oneri
Banca dell'Adriatico SpA	63	(144)
Banca di Trento e Bolzano SpA	18	(35)
Banca Fideuram SpA	60	0
Banca Imi SpA	39.213	(31)
Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo SpA	919	0
Banco di Credito Sardo SpA	17	(255)
Banco di Napoli SpA	171	(1.413)
Cassa di Risparmio del Friuli Venezia Giulia	83	(860)
Cassa di Risparmio del Veneto SpA	174	(1.928)
Cassa di Risparmio di Firenze SpA	49	(120)
Cassa di Risparmio di Forlì e della Romagna	21	(485)
Cassa di Risparmio di Venezia SpA	74	(431)
Cassa di Risparmio in Bologna SpA	75	(567)
Epsilon Associati Sgr SpA	844	0
Eurizon A.I. Sgr Spa	4.833	0
Eurizon Capital SA	5.287	0
Eurizon Capital SGR SpA	49.656	(45)
Eurizon Tutela SpA	11	0
Eurizon Vita SpA	2.123	(1.503)
Intesa Previdenza	10	0
Intesa Sanpaolo Bank Ireland Plc	2.809	0
Intesa Sanpaolo Group Service S.c.p.A.	0	(20.139)
Intesa Sanpaolo Trust Company Fiduciaria	30	0
Leasint SpA	49	0
Setefi-Servizi Telematici Finanziari per il terziario SpA	0	(101)
Società Italiana di Revisione e Fiduciaria	456	(1.646)
Sud Polo Vita SpA	314	0
<b>Totale</b>	<b>107.359</b>	<b>(29.703)</b>

## 2.5 Operazioni di particolare rilevanza

Relativamente ai più volte citati **trasferimenti di rami Private** da Intesa Sanpaolo e Banche Rete, si ricorda che questi sono avvenuti in continuità di valori contabili, trattandosi di operazione tra soggetti "under common control". Per il dettaglio del patrimonio netto, si rinvia alla Relazione sulla Gestione e alla Nota integrativa - Parte G.

\*\*\*\*\*

Si ricorda la vendita – a valori di mercato – della **partecipazione in CAAM AI** (già CA AIPG) a CAAM SGR, che rientra tra le parti correlate di Gruppo.

---

# Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

## **A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

### **1. Descrizione degli accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali**

Nessun dato da segnalare

## **B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

### **1. Variazioni annue**

Nessun dato da segnalare

### **2. Altre informazioni**

Nessun dato da segnalare

---

## Parte L - Informativa di Settore

### **A. SCHEMA PRIMARIO**

### **B. SCHEMA SECONDARIO**

L'informativa sui settori di attività viene fornita a livello consolidato dalla Capogruppo, come consentito dalla Circolare 262 del 22 dicembre 2005 di Banca d'Italia.



---

## **Allegati di Bilancio**

## ALLEGATO 1

## Riconciliazione delle consistenze iniziali e finali dell'anno con le consistenze dei Rami trasferiti dalle Banche del Gruppo nel corso dell'esercizio 2009

## Stato Patrimoniale - attivo

(importi espressi in unità di euro)

Voci dell'attivo	ISPB 01.01.2009	Ramo Intesa Sanpaolo 01.03.2009	Ramo BdN 16.03.2009	Ramo Carifriuli 23.03.2009	Ramo BdA 20.04.2009	Ramo Carive 20.04.2009	Ramo CR Veneto 11.05.2009	Ramo Carisbo 11.05.2009	Ramo Carimagna 28.09.2009	Altre variazioni	ISPB 31.12.2009
10. Cassa e disponibilità liquide	598.858	72.823	0	0	0	0	23.381	0	0	102.165	797.227
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	220.583.703	7.282	0	0	0	0	0	0	0	(47.784.045)	172.806.940
30. Attività finanziarie valutate al fair value	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.496.000	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.496.000)	0
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
60. Crediti verso banche	3.119.883.242	266.000.000	15.000.000	20.000.000	13.000.000	8.000.000	95.000.000	30.000.000		981.194.016	4.548.077.258
70. Crediti verso clientela	317.764.387	76.026.476	12.817.859	241.094	2.506.844	45.504	4.058.692	1.028.080	0	195.388.584	609.877.520
80. Derivati di copertura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
100. Partecipazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.000	30.000
110. Attività materiali	704.480	0	0	0	0	0	0	0	0	412.588	1.117.068
120. Attività immateriali	925	139.054.720	13.448.000	0	5.141.000	0	0	0	320.000	(3.162.052)	154.802.593
- di cui avviamento	0	115.624.574	13.448.000	0	5.141.000	0	0	0	320.000	0	134.533.574
130. Attività fiscali	22.037.311	1.834.135	975.955	15.602	1.799.887	285.560	255.985	164.468	28.005	(3.722.015)	23.674.893
a) correnti	10.639.762	512.741	105.780	0	57.316	0	88.465	81.156	12.591	(4.710.807)	6.787.004
b) anticipate	11.397.549	1.321.394	870.175	15.602	1.742.571	285.560	167.520	83.312	15.414	988.792	16.887.889
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dism.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
150. Altre attività	46.510.817	38.701.937	126.003	2.634.902	28.168	294.583	433.842	3.665.244	1.961.047	5.446.435	99.802.978
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>3.729.579.723</b>	<b>521.697.373</b>	<b>42.367.817</b>	<b>22.891.598</b>	<b>22.475.899</b>	<b>8.625.647</b>	<b>99.771.900</b>	<b>34.857.792</b>	<b>2.309.052</b>	<b>1.126.409.676</b>	<b>5.610.986.477</b>

## Stato Patrimoniale - passivo

(importi espressi in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	ISPB 01.01.2009	Ramo Intesa Sanpaolo 01.03.2009	Ramo BdN 16.03.2009	Ramo Carifriuli 23.03.2009	Ramo BdA 20.04.2009	Ramo Carive 20.04.2009	Ramo CR Veneto 11.05.2009	Ramo Carisbo 11.05.2009	Ramo Carimagna 28.09.2009	Altre variazioni	ISPB 31.12.2009
10. Debiti verso banche	78.975.642	0	0	0	0	0	0	0	0	45.423.746	124.399.388
20. Debiti verso clientela	3.353.482.249	357.058.022	23.372.090	22.449.022	16.407.996	7.034.921	96.298.527	33.483.415	1.735.078	978.749.855	4.890.071.175
30. Titoli in circolazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
40. Passività finanziarie di negoziazione	5.033.040	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.531.767)	2.501.273
50. Passività finanziarie valutate al fair value	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
60. Derivati di copertura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
80. Passività fiscali	8.074.489	0	1.539.228	1.351	73.220	5.076	6.820	756	0	(5.084.057)	4.616.883
a) correnti	6.923.786	0	0	0	0	0	0	0	0	(5.176.387)	1.747.399
b) differite	1.150.703	0	1.539.228	1.351	73.220	5.076	6.820	756	0	92.330	2.869.484
90. Passività associate a gruppi di attività in via di dism.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
100. Altre passività	79.693.565	10.492.750	734.159	156.678	267.993	110.701	1.784.843	384.012	100.001	101.043.820	194.768.522
110. Trattamento di fine rapporto del personale	15.332.315	4.506.993	825.790	181.125	440.099	391.075	714.277	645.903	97.921	624.931	23.760.429
120. Fondi per rischi e oneri	13.158.252	4.639.608	2.446.550	53.422	86.591	1.033.874	587.433	293.706	56.052	2.243.151	24.598.639
a) quiescenza e obblighi simili	0	1.382.953	131.457	0	8.545	0	61.981	0	0	356.796	1.941.732
b) altri fondi	13.158.252	3.256.655	2.315.093	53.422	78.046	1.033.874	525.452	293.706	56.052	1.886.355	22.656.907
130. Riserve da valutazione	1.297.903	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.297.903)	0
140. Azioni rimborsabili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
150. Strumenti di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
160. Riserve	122.532.268	0	13.450.000	50.000	5.200.000	50.000	380.000	50.000	0	(51.349.999)	90.362.269
170. Sovrapprezzi di emissione	0	93.000.000	0	0	0	0	0	0	186.000	0	93.186.000
180. Capitale	52.000.000	52.000.000	0	0	0	0	0	0	134.000	0	104.134.000
190. Azioni proprie (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58.587.899	58.587.899
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>3.729.579.723</b>	<b>521.697.373</b>	<b>42.367.817</b>	<b>22.891.598</b>	<b>22.475.899</b>	<b>8.625.647</b>	<b>99.771.900</b>	<b>34.857.792</b>	<b>2.309.052</b>	<b>1.126.409.676</b>	<b>5.610.986.477</b>

## Riconciliazione delle consistenze iniziali e finali dell'anno con le consistenze dei Rami trasferiti dalle Banche del Gruppo nel corso dell'esercizio 2009

### Raccolta Indiretta Clientela (\*)

(migliaia di euro)

Tipologie servizi	ISPB 01.01.2009	Ramo Intesa Sanpaolo 01.03.2009	Ramo BdN 16.03.2009	Ramo Carifriuli 23.03.2009	Ramo BdA 20.04.2009	Ramo Carive 20.04.2009	Ramo CR Veneto 11.05.2009	Ramo Carisbo 11.05.2009	Ramo Cariromagna 28.09.2009	Altre variazioni	ISPB 31.12.2009
1. Gestioni patrimoniali ISPB	5.801.237	0	0	0	0	0	0	0	0	877.237	6.678.474
2. Gestioni patrimoniali di terzi	330.247	3.134.513	318.313	0	116.754	49.990	541.933	374.344	0	174.559	5.040.652
3. Riserve tecniche assicurative	2.299.101	1.226.876	154.613	17.719	44.509	28.911	149.449	64.008	19.173	1.058.472	5.062.830
4. OICR in amministrato	3.645.592	1.611.946	129.356	59.170	104.349	37.091	193.277	110.221	31.987	941.114	6.864.103
5. Titoli in amministrato	16.861.540	8.346.099	1.074.705	351.772	347.824	303.813	1.566.362	1.060.774	142.513	4.738.763	34.794.166
<b>Totale</b>	<b>28.937.717</b>	<b>14.319.435</b>	<b>1.676.987</b>	<b>428.661</b>	<b>613.435</b>	<b>419.806</b>	<b>2.451.021</b>	<b>1.609.346</b>	<b>193.673</b>	<b>7.790.144</b>	<b>58.440.225</b>
<b>Incidenza gestito / totale</b>	<b>41,7%</b>	<b>41,7%</b>	<b>35,9%</b>	<b>17,9%</b>	<b>43,3%</b>	<b>27,6%</b>	<b>36,1%</b>	<b>34,1%</b>	<b>26,4%</b>	<b>39,2%</b>	<b>40,5%</b>

(\*) Importi espressi a valori di mercato.

## ALLEGATO 2

### Prospetti contabili dell'ultimo bilancio approvato della Capogruppo (obbligo informativo previsto dall'art. 2497 bis c.c.)

#### Stato Patrimoniale di INTESA SANPAOLO

(importi in euro)

Voci dell'attivo	31.12.2008	31.12.2007
10. Cassa e disponibilità liquide	5.000.033.408	1.761.473.217
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	22.664.007.376	24.194.652.648
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	252.902.081	385.195.875
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	7.360.426.362	4.020.793.173
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.096.596.209	2.340.005.044
60. Crediti verso banche	114.878.587.955	100.832.096.034
70. Crediti verso clientela	207.461.246.416	196.462.979.770
80. Derivati di copertura	4.274.900.112	1.506.580.413
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	64.669.485	11.847.733
100. Partecipazioni	41.057.322.763	37.080.635.224
110. Attività materiali	2.666.904.458	2.588.267.693
120. Attività immateriali	14.422.031.522	11.215.717.053
di cui		
- avviamento	6.869.648.856	7.310.309.001
130. Attività fiscali	4.192.386.097	2.188.554.068
a) correnti	1.883.201.063	1.526.314.478
b) anticipate	2.309.185.034	662.239.590
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	352.668.725	3.758.886.068
150. Altre attività	6.582.116.015	6.521.300.181
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>429.326.798.984</b>	<b>394.868.984.194</b>

## ALLEGATO 2

## Stato Patrimoniale di INTESA SANPAOLO

(importi in euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2008	31.12.2007
10. Debiti verso banche	87.688.810.397	86.007.694.839
20. Debiti verso clientela	130.351.226.601	132.477.467.763
30. Titoli in circolazione	130.497.062.749	97.717.650.283
40. Passività finanziarie di negoziazione	15.913.269.643	10.087.346.271
50. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	–	–
60. Derivati di copertura	2.535.916.763	1.756.219.882
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	1.057.804.029	34.386.581
80. Passività fiscali:	2.078.968.216	1.499.348.471
a) correnti	1.130.740.284	288.715.958
b) differite	948.227.932	1.210.632.513
90. Passività associate ad attività in via di dismissione	296.640.051	2.258.063.128
100. Altre passività	9.935.642.889	10.701.000.048
110. Trattamento di fine rapporto del personale	861.477.643	1.016.233.500
120. Fondi per rischi ed oneri:	2.391.245.385	2.871.578.392
a) quiescenza e obblighi simili	295.995.512	281.496.444
b) altri fondi	2.095.249.873	2.590.081.948
130. Riserve da valutazione	649.466.959	1.586.490.700
140. Azioni rimborsabili	–	–
150. Strumenti di capitale	–	–
160. Riserve	4.083.418.439	3.101.040.757
170. Sovrapprezzi di emissione	33.270.641.555	33.456.707.511
180. Capitale	6.646.547.923	6.646.547.923
190. Azioni proprie (-)	–	-2.159.678.151
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.068.659.742	5.810.886.296
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>429.326.798.984</b>	<b>394.868.984.194</b>

## ALLEGATO 2

## Conto Economico di INTESA SANPAOLO

(importi in euro)

Voci	2008	2007
10. Interessi attivi e proventi assimilati	17.414.152.433	15.865.598.698
20. Interessi passivi e oneri assimilati	-12.563.247.041	-11.060.620.761
30. Margine di interesse	4.850.905.392	4.804.977.937
40. Commissioni attive	3.126.832.268	3.499.150.667
50. Commissioni passive	-378.341.643	-354.504.809
60. Commissioni nette	2.748.490.625	3.144.645.858
70. Dividendi e proventi simili	1.250.967.981	939.861.228
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-880.663.459	-445.576.397
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-93.458.487	7.050.621
100. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	111.574.413	219.308.561
a) crediti	833.484	-80.764.407
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	98.394.405	300.112.126
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	180.546	71.327
d) passività finanziarie	12.165.978	-110.485
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-37.611.887	-2.898.282
120. Margine di intermediazione	7.950.204.578	8.667.369.526
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	-1.306.670.491	-530.806.401
a) crediti	-1.035.036.623	-473.103.549
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-323.408.603	-25.077.032
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
d) altre operazione finanziarie	51.774.735	-32.625.820
140. Risultato netto della gestione finanziaria	6.643.534.087	8.136.563.125
150. Spese amministrative:	-5.715.554.156	-5.754.283.308
a) spese per il personale	-3.459.976.702	-3.614.295.146
b) altre spese amministrative	-2.255.577.454	-2.139.988.662
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-246.267.080	-405.638.455
170. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	-252.198.979	-292.827.086
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	-552.363.268	-449.006.254
190. Altri oneri/proventi di gestione	909.654.102	733.190.290
200. Costi operativi	-5.856.729.381	-6.168.565.303
210. Utili (Perdite) delle partecipazioni	-1.456.849.734	-277.488.781
220. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
230. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
240. Utile (Perdite) da cessione di investimenti	275.168.259	6.774.223
250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	-394.876.769	1.747.283.264
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	676.615.485	-365.887.786
270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	281.738.716	1.381.395.478
280. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	786.921.026	4.429.490.818
<b>290. Utile/(perdita) d'esercizio</b>	<b>1.068.659.742</b>	<b>5.810.886.296</b>

## ALLEGATO 3

### Compensi della Società di Revisione

Corrispettivi di revisione contabile e dei servizi diversi dalla revisione ai sensi dell'art. 149 duodecies del Regolamento Consob n. 11971.

(importi in unità di euro)

Tipologia di servizi	Reconta Ernst & Young	Rete di Reconta Ernst & Young
Revisione contabile	244.443 (*)	-
Servizi di attestazione	8.106	-
Servizi di consulenza fiscale	-	-
Altri servizi:	-	-
procedure di verifica concordate	-	-
bilancio sociale	-	-
altro	-	-
<b>Totale</b>	<b>252.549</b>	<b>-</b>

(\*) Comprensivi di eventuali integrazioni intervenute nel corso del 2009.

Corrispettivi al netto di IVA e spese vive.

## **ALLEGATO 4**

### **Raccordo tra schemi di bilancio riclassificati e prospetti contabili**

Si riportano di seguito gli schemi di raccordo tra i prospetti di bilancio riclassificati riportati nella Relazione sulla gestione e gli schemi di bilancio obbligatori stabiliti dalla Banca d'Italia con il Provvedimento n. 262 del 22 dicembre 2005.

## ALLEGATO 4 (segue)

## Raccordo tra Stato Patrimoniale riclassificato e schema di Stato Patrimoniale

(migliaia di euro)

Voci dello stato patrimoniale riclassificato Attivo	Voci dello schema di stato patrimoniale Attivo	31.12.2009
Attività finanziarie di negoziazione		170.306
	Voce 20 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione	172.807
	- Voce 40 - Passività finanziarie di negoziazione	2.501
Attività finanziarie valutate al fair value		0
	Voce 30 - Attività finanziarie valutate al fair value	0
Attività disponibili per la vendita		0
	Voce 40 - Attività finanziarie disponibili per la vendita	0
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		0
	Voce 50 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0
Crediti verso banche		4.423.678
	- Voce 60 - Crediti verso banche	4.548.077
	Voce 10 - Debiti verso banche	124.399
Crediti verso clientela		609.878
	Voce 70 - Crediti verso clientela	609.878
Partecipazioni		30
	Voce 100 - Partecipazioni	30
Attività materiali e immateriali		155.920
	+ Voce 110 - Attività materiali	1.117
	Voce 120 - Attività immateriali	154.803
Attività fiscali		23.675
	Voce 130 - Attività fiscali	23.675
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		0
	Voce 140 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0
Altre voci dell'attivo		100.600
	Voce 10 - Cassa e disponibilità liquide	797
	+ Voce 80 - Derivati di copertura	0
	+ Voce 90 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura	0
	+ Voce 150 - Altre attività	99.803
<b>Totale attività</b>	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>5.484.086</b>

Voci dello stato patrimoniale riclassificato Passivo	Voci dello schema di stato patrimoniale Passivo	31.12.2009
Debiti verso clientela e titoli in circolazione		4.890.071
	Voce 20 - Debiti verso clientela	4.890.071
	+ Voce 30 - Titoli in circolazione	0
Passività finanziarie valutate al fair value		0
	Voce 50 - Passività finanziarie valutate al fair value	0
Passività fiscali		4.617
	Voce 80 - Passività fiscali	4.617
Passività associate ad attività in via di dismissione		0
	Voce 90 - Passività associate ad attività in via di dismissione	0
Altre voci del passivo		194.769
	Voce 60 - Derivati di copertura	0
	+ Voce 70 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura	0
	+ Voce 100 - Altre Passività	194.769
Fondi a destinazione specifica		48.359
	Voce 110 - Trattamento di fine rapporto	23.760
	+ Voce 120 - Fondi per rischi e oneri	24.599
Capitale		104.134
	Voce 180 - Capitale	104.134
Riserve da valutazione		0
	Voce 130 - Riserve da valutazione	0
Riserve (al netto delle azioni proprie)		183.548
	Voce 160 - Riserve	90.362
	+ Voce 170 - Sovrapprezzi di emissione	93.186
	+ Voce 190 - Azioni proprie	0
Utile (Perdita) d'esercizio		58.588
	Voce 200 - Utile (perdita) d'esercizio	58.588
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>Totale del passivo</b>	<b>5.484.086</b>

## ALLEGATO 4

## Raccordo tra Conto economico riclassificato e schema di Conto economico

(migliaia di euro)

Voci del conto economico riclassificato	Voci dello schema di conto economico	31.12.2009
Interessi netti		33.515
	Voce 30 - Margine di interesse	34.808
	+ Voce 90 - Risultato netto dell'attività di copertura	0
	+ Voce 130 a) (Parziale) - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti ( <i>Rientro time value credits</i> )	0
	+ Voce 150 a) (Parziale) - Spese per il personale ( <i>Rientro time value trattamento di fine rapporto e altri fondi del personale</i> )	1.105
	+ Voce 160 a) (Parziale) - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri ( <i>Rientro time value fondi rischi ed oneri</i> )	189
Dividendi		0
	Voce 70 - Dividendi e proventi simili	0
	- Voce 70 (Parziale) - Dividendi e proventi simili su azioni disponibili per la vendita e detenute per la negoziazione	0
Commissioni nette		210.497
	Voce 60 - Commissioni nette	210.497
Risultato dell'attività di negoziazione		8.066
	Voce 80 - Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.179
	+ Voce 100 b) - Utile (perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita	2.888
	+ Voce 100 d) - Utile (perdita) da cessione o riacquisto di passività finanziarie	0
	+ Voce 110 - Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0
	+ Voce 70 (Parziale) - Dividendi e proventi simili su azioni disponibili per la vendita e detenute per la negoziazione	0
Altri proventi (oneri) di gestione		-3.580
	Voce 190 - Altri oneri/proventi di gestione	-1.189
	- Voce 190 (Parziale) - Altri oneri/proventi di gestione ( <i>Recuperi di spese</i> )	2.390
<b>Proventi operativi netti</b>		<b>248.498</b>
Spese del personale		-99.587
	Voce 150a) - Spese per il personale	-101.266
	- Voce 150 a) (Parziale) - Spese per il personale ( <i>Rientro time value trattamento di fine rapporto e altri fondi del personale</i> )	1.105
	- Voce 150 a) (Parziale) - Spese per il personale ( <i>oneri d'integrazione</i> )	575
Spese amministrative		-49.210
	Voce 150b) - Altre spese amministrative	-51.601
	- Voce 150 b) (parziale)- Altre spese amministrative (oneri di integrazione lordi)	0
	+ Voce 190 (Parziale) Altri proventi/oneri di gestione ( <i>Recuperi di spese</i> )	2.390
Ammortamento immobil. materiali e immat.		-191
	Voce 170 a) - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-187
	- Voce 170 (Parziale) - Rettifiche di valore nette su attività materiali ( <i>Effetti economici dell'allocazione del costo di acquisizione</i> )	0
	+ Voce 180 a) - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-3.172
	- Voce 180 (Parziale) - Rettifiche di valore nette su attività immateriali ( <i>Effetti economici dell'allocazione del costo di acquisizione</i> )	3.168
	- Voce 170 (parziale) - Rettifiche / riprese di valore nette su att. materiali ( <i>Svalutazioni durature</i> )	0
	- Voce 180 (parziale) - Rettifiche / riprese di valore nette su att. immateriali ( <i>Svalutazioni durature</i> )	0
	- Voce 170 (parziale) - Rettifiche / riprese di valore nette su att. materiali ( <i>Oneri d'integrazione</i> )	0
	- Voce 180 (parziale) - Rettifiche / riprese di valore nette su att. immateriali ( <i>Oneri d'integrazione</i> )	0
<b>Oneri operativi</b>		<b>-148.988</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>		<b>99.510</b>
Rettifiche di valore dell'avviamento		0
	Voce 230 - Rettifiche di valore dell'avviamento	0
Accantonamenti netti ai f.di rischi e oneri		-4.427
	Voce 160 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-4.616
	- Voce 160 (Parziale) - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri ( <i>Rientro time value fondi rischi ed oneri</i> )	189
Rettifiche di valore nette su crediti		0
	Voce 100 a) - Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di crediti	0
	+ Voce 130 a) - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti	165
	- Voce 130 a) (Parziale) - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti ( <i>Rientro time value credits</i> )	0
	+ Voce 130 d) - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie	-164
Rettifiche di valore nette su altre attività		0
	Voce 130 b) - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita	0
	+ Voce 130 c) - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0
	+ Voce 170 (Parziale) - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali ( <i>svalutazioni durature</i> )	0
	+ Voce 180 (Parziale) - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali ( <i>svalutazioni durature</i> )	0
Utili (perdite) su attività finanziarie detenute sino a scadenza e su altri investimenti		0
	Voce 100 c) - Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0
	+ Voce 240 - Utili (perdite) da cessioni d'investimento	0
	+ Voce 210 (Parziale) - Utili (perdite) delle partecipazioni (valutate al patrimonio netto)	0
	+ Voce 220 - Risultato netto delle valutazioni al fair value delle attività materiali e immateriali	0
<b>Risultato corrente al lordo delle imposte</b>		<b>95.083</b>

## ALLEGATO 4

## Raccordo tra Conto economico riclassificato e schema di Conto economico

(migliaia di euro)

Voci del conto economico riclassificato	Voci dello schema di conto economico	31.12.2009
Imposte sul reddito dell'operatività corrente		-33.919
	Voce 260 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-32.752
	- Voce 260 (parziale) - Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente ( <i>relative ad oneri di integrazione</i> )	-158
	- Voce 260 (parziale) - Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente ( <i>relative all'allocazione del costo di acquisizione</i> )	-1.009
Oneri di integrazione (al netto delle imposte)		-417
	+ Voce 150a (parziale) - Spese per il personale (oneri di integrazione al netto delle imposte)	-417
	+ Voce 150a (parziale) - Altre spese amministrative (oneri di integrazione al netto delle imposte)	0
	+ Voce 260a (parziale) - Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente ( <i>relative ad oneri di integrazione</i> )	0
Effetti economici dell'allocazione del costo di acquisizione (al netto delle imposte)		-2.160
	+ Voce 170a (parziale) - Rettifiche di valore nette su attività materiali ( <i>Effetti economici dell'allocazione del costo di acquisizione</i> )	-3.168
	+ Voce 180a (parziale) - Rettifiche di valore nette su attività immateriali ( <i>Effetti economici dell'allocazione del costo di acquisizione</i> )	1.009
	+ Voce 260a (parziale) - Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	0
<b>Risultato netto</b>		<b>58.588</b>







