

Banca Popolare di Sondrio

**BILANCIO CONSOLIDATO
DEL GRUPPO
BANCA POPOLARE DI SONDRIO**

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

il nostro istituto, in qualità di Capogruppo del Gruppo Bancario Banca Popolare di Sondrio iscritto nell'apposito Albo al n. 5696.0, ha l'obbligo della redazione del bilancio consolidato.

COMPOSIZIONE DEL GRUPPO BANCARIO

Il Gruppo Bancario Banca Popolare di Sondrio risulta così composto:

Capogruppo:

Banca Popolare di Sondrio s.c.p.a. – Sondrio;

altre Società del Gruppo:

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA – Lugano CH.

La Capogruppo detiene totalmente il capitale della Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA di 50.000.000 di franchi svizzeri, che è interamente versato.

L'area del consolidamento e i metodi di consolidamento sono specificati nella nota integrativa del presente bilancio consolidato.

CONTESTO ECONOMICO GENERALE

Relativamente al panorama internazionale in cui il Gruppo ha operato, e così pure per la situazione italiana, si fa rimando alla relazione degli amministratori della Capogruppo sulla gestione a corredo del bilancio dell'esercizio 2006. Quanto alla Confederazione Elvetica, riportiamo alcune brevi informazioni, pure se fondate su indici e notizie non ancora ufficiali e definitivi.

La Svizzera ha conosciuto nel 2006 una progressiva accelerazione del ciclo economico che è andata al di là delle previsioni. Il Prodotto Interno Lordo è infatti stimato in aumento di circa il 3%, grazie in particolare alle buone prestazioni del settore industriale, stimolato sia dalla domanda interna e sia da quella proveniente dall'estero. Positivi pure gli andamenti del settore finanziario e del comparto turistico.

La Banca Nazionale Svizzera ha effettuato nell'anno quattro ritocchi dei tassi, che ne hanno complessivamente determinato un rialzo dell'1%. L'inflazione è rimasta assai moderata, grazie anche alla riduzione dei costi per i rifornimenti petroliferi.

Sul mercato dei cambi il franco ha mostrato a fine anno un lieve indebolimento sull'euro. La borsa di Zurigo ha messo a segno un avanzamento del 15,85%.

Quanto ai Cantoni ove la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA opera, non vi sono da segnalare scostamenti significativi rispetto al resto della Confederazione.

ESPANSIONE TERRITORIALE

Nel 2006 l'espansione della rete territoriale del Gruppo non ha conosciuto soste. Si è provveduto a intensificare l'operatività nelle aree di tradizionale presidio e ad allargare l'azione a quelle limitrofe, seguendo le direttrici di sviluppo da tempo fissate.

L'estensione dell'operatività a nuovi e più ampi scenari favorisce il diretto contatto con le singole realtà territoriali, secondo la tradizione e lo spirito del movimento cooperativo del credito. Destinatari privilegiati dell'azione sono le famiglie e l'imprenditoria locale, che sanno di poter contare su un Gruppo bancario attento alle loro esigenze.

La Banca Popolare di Sondrio ha istituito nell'anno 13 nuove filiali. In argomento si fa rimando all'ampia informativa contenuta nella relazione sulla gestione a corredo del bilancio 2006.

La Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA ha tenuto il passo. Due le aperture dell'anno: Biasca, ubicata a circa 20 chilometri a nord di Bellinzona, è il principale polo della Regione delle Tre Valli in Canton Ticino; Pontresina, nel Cantone dei Grigioni, è un villaggio alpino posto ai piedi del passo del Bernina, a circa 1.800 metri di quota. Grazie alla splendida posizione è meta turistica rinomata a livello internazionale.

La controllata elvetica ha così confermato la missione di banca del territorio, esprimendo al meglio la matrice popolare della Capogruppo.

Complessivamente il gruppo a fine 2006 poteva contare su 249 dipendenze e su 1 rappresentanza.

L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Raccolta

Il positivo procedere della gestione trova anzi tutto riscontro nella buona crescita della raccolta, la cui dinamica evidenzia la capacità del Gruppo di sviluppare costantemente le relazioni fiduciarie con la clientela.

Un significativo apporto è giunto dalle aree a cui negli ultimi anni è stata estesa l'azione, ma anche nei territori da più tempo presidiati è stato possibile accrescere le quote di mercato. Ciò grazie sia al fattivo impegno degli uomini preposti e sia alla validità dell'offerta commerciale.

La raccolta diretta da clientela ha segnato un avanzamento dell'11,89% a 12.671 milioni.

I depositi ricevuti da banche sono ammontati a 1.348 milioni, +15,38%.

RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA

(in migliaia di euro)	2006	Compos. %	2005	Compos. %	Variaz. %
Depositi a risparmio	605.009	4,77	612.968	5,41	-1,30
Certificati di deposito	41.004	0,32	46.171	0,41	-11,19
Obbligazioni	981.121	7,74	979.599	8,65	0,16
Pronti contro termine	1.632.293	12,88	1.486.842	13,13	9,78
Assegni circolari e altri	147.493	1,16	107.761	0,95	36,87
Conti correnti	8.011.633	63,25	7.139.378	63,05	12,22
Conti correnti in valuta	1.252.075	9,88	951.082	8,40	31,65
Totale	12.670.628	100,00	11.323.801	100,00	11,89

RACCOLTA GLOBALE

(in migliaia di euro)	2006	Compos. %	2005	Compos. %	Variaz. %
Totale raccolta diretta da clientela	12.670.628	33,11	11.323.801	33,72	11,89
Totale raccolta indiretta da clientela	20.960.379	54,79	18.181.063	54,13	15,29
Totale raccolta assicurativa	483.046	1,26	448.025	1,33	7,82
Totale	34.114.053	89,16	29.952.889	89,18	13,89
Debiti verso banche	1.347.765	3,52	1.168.147	3,48	15,38
Raccolta indiretta da banche	2.801.283	7,32	2.464.303	7,34	13,67
Totale generale	38.263.101	100,00	33.585.339	100,00	13,93

La raccolta indiretta da clientela è salita a 20.960 milioni, +15,29%, mentre quella assicurativa è stata di 483 milioni, +7,82%. L'indiretta da banche, con un incremento del 13,67%, si è portata a 2.801 milioni.

La raccolta globale ha quindi sommato 38.263 milioni, +13,93%.

Un rapido esame delle singole poste evidenzia la perdurante crescita dei conti correnti, che con un incremento del 14,50% a 9.264 milioni rappresentano il 73,13% dell'intera raccolta diretta del Gruppo. Sempre sostenuta la dinamica dei pronti contro termine, 1.632 milioni +9,78%, che hanno largamente beneficiato della spiccata preferenza della clientela. Le obbligazioni si sono posizionate a 981 milioni, sostanzialmente stabili, mentre i depositi a risparmio hanno registrato una lieve flessione a 605 milioni, -1,30%.

Il risparmio gestito, nonostante le incertezze e le difficoltà che, a dispetto del buon andamento delle piazze borsistiche, sono emerse a livello generale, ha segnato 4.421 milioni, +3,34%.

Impieghi

Nel 2006 è continuata su ritmi sostenuti l'espansione degli impieghi. A livello di Gruppo si è infatti raggiunta la rilevante cifra di 11.300 milioni, con un aumento del 15,65% sull'esercizio precedente.



Uno sviluppo armonico, che ha toccato le varie componenti della voce, e in equilibrio con la crescita della raccolta, di cui si è detto al paragrafo precedente.

L'aumentato volume delle masse ha dato un significativo contributo alla migliorata redditività di Gruppo.

Il costante irrobustimento dei presidi e l'affinamento delle professionalità dedicate hanno permesso la corretta gestione del rischio di credito, a garanzia della qualità dell'erogato.

Destinatari privilegiati della nostra offerta sono stati, secondo la tradizione cooperativistica del Gruppo, le famiglie e le imprese di piccola e media dimensione, senza escludere a priori le grandi.

CREDITI VERSO CLIENTELA

(in migliaia di euro)	2006	Compos. %	2005	Compos. %	Variaz. %
Conti correnti	3.854.940	34,12	3.045.524	31,18	26,58
Finanziamenti in valuta	1.621.174	14,35	1.608.210	16,46	0,81
Anticipi	334.527	2,96	299.402	3,06	11,73
Anticipi s.b.f.	192.525	1,70	157.541	1,61	22,21
Portafoglio scontato	8.325	0,07	7.856	0,08	5,97
Prestiti e mutui artigiani	31.842	0,28	32.645	0,33	-2,46
Prestiti agrari	26.650	0,24	23.385	0,24	13,96
Prestiti personali	70.629	0,63	68.877	0,70	2,54
Altre operazioni e mutui chirografari	1.965.173	17,39	1.799.742	18,42	9,19
Mutui ipotecari	3.112.466	27,54	2.642.675	27,05	17,78
Crediti in sofferenza	81.329	0,72	84.658	0,87	-3,93
Totale	11.299.580	100,00	9.770.515	100,00	15,65

Fra le varie voci, emerge la sostenuta dinamica dei conti correnti, passati a 3.855 milioni, +26,58%. In significativo incremento anche i mutui ipotecari, che con 3.112 milioni, +17,78%, rappresentano il 27,54% del totale degli impieghi. Le altre operazioni e mutui chirografari hanno segnato a loro volta una crescita del 9,19% a 1.965 milioni.

Diciamo infine della qualità del credito: le sofferenze nette, depurate cioè delle svalutazioni, sono state pari allo 0,72% del totale dei crediti verso clientela, a fronte dello 0,87% dell'anno precedente. Il dato, in significativo miglioramento, offre la conferma di un profilo di rischio attentamente sorvegliato. Gli investimenti e gli sforzi profusi per dotarsi di un efficace sistema di controllo dei rischi si confermano decisivi per migliorare la redditività del Gruppo.

Portafoglio attività finanziarie

Anche nell'esercizio in esame si è avuto un buon aumento del portafoglio costituito dalle attività detenute per la negoziazione, valutate al fair value e disponibili per la vendita. La voce si è infatti portata a 3.241 milioni, +20,44%. In merito alla sua movimentazione si fa rinvio alle tabelle contenute nella nota integrativa, Parte B - Attivo Sezioni 2 - 3 - 4, mentre per quanto attiene alle politiche di gestione si rimanda alla relazione degli amministratori a corredo del bilancio d'esercizio della Capogruppo, stante l'assoluta preminenza del portafoglio di quest'ultima.

Al Mercato Expandi della Borsa di Milano, l'azione Banca Popolare di Sondrio ha realizzato un incremento del 18,63%, dando continuità alle positive risultanze degli scorsi anni.

A fine esercizio il portafoglio di proprietà non conteneva azioni sociali; la riserva di 38 milioni era quindi completamente inutilizzata. Nel 2006 le negoziazioni hanno riguardato sia in acquisto e sia in vendita 12.546 azioni, del valore nominale di 37.638 euro e pari allo 0,006% del capitale sociale. Dette negoziazioni hanno generato un utile di 232,65 euro a fronte di acquisti per 169.298,56 euro e vendite per 169.531,21 euro.

La Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA non ha effettuato operazioni né sulle proprie azioni, né su quelle della Capogruppo.

Anche le altre società incluse nell'area del consolidamento non hanno effettuato operazioni sulle proprie azioni o quote e nemmeno su quelle della Capogruppo.

Inoltre, fra le società incluse nell'area del consolidamento, non esistono incroci partecipativi.

PARTECIPAZIONI

Relativamente alle partecipazioni facciamo rimando alla relazione degli amministratori sulla gestione a corredo del bilancio dell'esercizio 2006 della Capogruppo.

I rapporti con parti correlate, individuate in riferimento a quanto disposto dallo IAS 24, rientrano nella normale operatività e sono regolati a condizioni di mercato oppure, in assenza di idonei parametri, sulla base dei costi sostenuti.

In relazione al contenuto della comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si precisa che le operazioni o posizioni con parti correlate, come classificate dal predetto IAS 24, non hanno un'incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari. Nella nota integrativa, al paragrafo «operazioni con parti correlate», si riporta la tabella riepilogativa attinente ai rapporti intrattenuti con parti correlate. Durante l'esercizio 2006 e in quello in corso non si segnalano posizioni o transizioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali.



RAPPORTI CON IMPRESE COLLEGATE NON INCLUSE NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO

Situazione al 31/12/2006 (dati in migliaia di euro)

	Collegate alla Capogruppo		Collegate alle Controllate	
	2006	2005	2006	2005
ATTIVITÀ				
Crediti verso banche	-	-	-	-
Crediti verso clientela	10.685	13.658	70	-
Titoli	-	-	-	-
PASSIVITÀ				
Debiti verso banche	-	-	-	-
Debiti verso clientela	3.184	1.147	944	788
Debiti rappresentati da titoli	34.436	69.477	-	-
GARANZIE E IMPEGNI				
Garanzie rilasciate	84	6.530	100	118
Impegni	-	-	-	-

RISORSE UMANE

Al 31 dicembre 2006 i dipendenti del Gruppo erano n. 2.472, in aumento del 3,26% rispetto ai 2.394 di fine 2005. È continuato anche nell'anno in commento il rafforzamento dell'organico in relazione all'accresciuta dimensione territoriale e operativa del Gruppo. Di pari passo sono proseguite le attività di formazione e di aggiornamento del personale, al fine di elevarne costantemente preparazione e professionalità.

Nella nota integrativa è indicata la ripartizione dei dipendenti per categoria.

IL PATRIMONIO

Il patrimonio netto è salito al 31 dicembre 2006 a 1.277,40 milioni, +10,29%.

I rapporti tra il patrimonio e le principali voci di bilancio di seguito rassegnati evidenziano peraltro gli effetti della sostenuta espansione operativa del Gruppo:

- *patrimonio/raccolta diretta da clientela*
10,08%, rispetto al 10,23%;
- *patrimonio/crediti verso clientela*
11,30%, rispetto all'11,85%;
- *patrimonio/attività finanziarie*
39,41%, rispetto al 43,04%;
- *patrimonio/totale dell'attivo*
7,96%, rispetto all'8,12%.

RACCORDO TRA IL BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO E IL BILANCIO CONSOLIDATO

La differenza di dimensioni fra la Capogruppo e le altre società comprese nell'area del consolidamento rende non particolarmente significativo, seppure non trascurabile, l'apporto individuale delle seconde. Nel prospetto che segue, si provvede comunque al raccordo tra il patrimonio netto e l'utile della Capogruppo e quelli consolidati.

PROSPETTO ESPLICATIVO DI RACCORDO TRA IL PATRIMONIO NETTO E L'UTILE DELLA CAPOGRUPPO E IL PATRIMONIO NETTO E L'UTILE CONSOLIDATI

(dati in migliaia di euro)

	Patrimonio netto	di cui: Utile d'esercizio
Patrimonio netto della Capogruppo al 31.12.2006	1.338.126	107.113
Differenza rispetto ai valori di carico delle partecipazioni in:		
- società consolidate con il metodo integrale	58.254	8.816
- società valutate con il metodo del patrimonio netto	3.248	6.299
Saldo al 31.12.2006 come da bilancio consolidato di Gruppo	1.399.628	122.228

CONTO ECONOMICO

La nostra azione si è svolta in un contesto economico generale caratterizzato da un progressivo miglioramento della congiuntura.

Il risultato del Gruppo ha evidenziato una significativa crescita: l'utile netto è stato pari a 122,228 milioni, +27,97%.

Le dinamiche di conto economico riflettono per buona parte quelle registrate in sede di commento del bilancio dell'impresa.

Il margine d'interesse ha beneficiato del significativo sviluppo delle masse intermedie e si è portato a 302,754 milioni, +17,11%.

Positiva la dinamica delle commissioni nette: 171,768 milioni, +8,31%. I dividendi incassati ammontano a 8,170 milioni, +31,33%.

Il risultato dell'attività finanziaria è stato di 40,636 milioni, +10,30%.

Di quanto sopra ha beneficiato il margine d'intermediazione, salito a 523,328 milioni, +13,73%. Nella sua composizione le commissioni nette e il risultato netto delle operazioni finanziarie e i dividendi sono pari al 42,15%, mentre il margine d'interesse origina il rimanente 57,85%.

Nonostante il significativo sviluppo dei crediti verso clientela, le relative rettifiche hanno evidenziato solo un leggero incremento del 2,93%, salendo a 39,268 milioni. Il risultato netto della gestione finanziaria si è quindi affermato in 484,060 milioni, +14,70%.



I costi operativi sono aumentati dell'8,14% a 290,375 milioni. La componente relativa alle spese del personale – nella quale sono compresi, in conformità ai principi contabili internazionali, i compensi degli amministratori e quelli riferiti ai contratti di somministrazione e di collaborazione coordinata e continuativa e a progetto – ha segnato +5,60%. La sottovoce altre spese amministrative ha evidenziato un incremento del 7,95%, in parte compensato, tra gli altri proventi, dal recupero dell'imposta di bollo sugli estratti di conto corrente e titoli; proventi che al netto degli altri oneri di gestione hanno dato un saldo positivo di 32,715 milioni, -0,05%.

Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri sono ammontati a 9 milioni, stanziati a fronte di controversie in corso e per revocatorie fallimentari.

Le rettifiche su attività materiali e gli ammortamenti per software hanno sommato 18,085 milioni, +1,53%.

Il rapporto costi operativi/margine d'intermediazione è stato del 55,49%, rispetto al 58,35% dell'esercizio precedente.

Il risultato della gestione operativa si è incrementato del 26,18% a 193,685 milioni.

La voce utili su partecipazioni e da cessione di investimenti è ammontata a 6,727 milioni, principalmente per il buon andamento delle partecipate

SINTESI CONTO ECONOMICO

(in migliaia di euro)	2006	2005	Variazioni assolute	Variazioni %
Margine d'interesse	302.754	258.517	44.237	17,11%
Dividendi	8.170	6.221	1.949	31,33%
Commissioni nette	171.768	158.586	13.182	8,31%
Risultato dell'attività finanziaria	40.636	36.841	3.795	10,30%
Margine d'intermediazione	523.328	460.165	63.163	13,73%
Rettifiche nette su crediti e attività finanziarie	39.268	38.152	1.116	2,93%
Risultato netto della gestione finanziaria	484.060	422.013	62.047	14,70%
Spese del personale	156.607	148.304	8.303	5,60%
Altre spese amministrative	139.398	129.130	10.268	7,95%
Altri oneri / Proventi di gestione	-32.715	-32.731	16	-0,05%
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	9.000	6.000	3.000	50,00%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	18.085	17.813	272	1,53%
Costi operativi	290.375	268.516	21.859	8,14%
Risultato della gestione operativa	193.685	153.497	40.188	26,18%
Utili (Perdite) delle partecipazioni e su altri investimenti (+/-)	6.727	2.320	4.407	189,96%
Risultato corrente al lordo delle imposte	200.412	155.817	44.595	28,62%
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	78.184	60.304	17.880	29,65%
Risultato netto	122.228	95.513	26.715	27,97%

Note: il risultato dell'attività finanziaria è costituito dalle somme delle voci 80 - 90 - 100 e 110 del conto economico.
I dati riferiti all'esercizio 2005 sono stati resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

Arca Vita spa e Arca Assicurazioni spa e per i proventi derivanti dalla cessione di Ripoval spa.

Si perviene così a un risultato dell'operatività corrente di 200,412 milioni, +28,62%, che detratte le imposte sul reddito pari a 78,184 milioni, +29,65%, dà un utile netto di periodo di 122,228 milioni, rispetto ai 95,513 dell'esercizio precedente, +27,97%.

FATTI DI RILIEVO E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Per quel che attiene ai fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio, rinviamo alla relazione degli amministratori sulla gestione a corredo del bilancio della Capogruppo. Relativamente alla Confederazione Elvetica, non vi è nulla da segnalare che possa significativamente mutare il contesto in cui opera la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA.

Quanto alla prevedibile evoluzione, dovrebbe proseguire, in uno scenario economico positivo, l'incremento delle masse intermedie, anche in riferimento all'operazione sul capitale della Capogruppo. Ne dovrebbe beneficiare il margine d'interesse, pure a motivo della dinamica dei tassi. Positivi contributi sono inoltre attesi dalla gestione dei servizi.

Ciò dovrebbe ragionevolmente consentire di far fronte al previsto incremento delle spese amministrative, correlate fra l'altro all'ampliamento della rete territoriale.

Sondrio, 15 febbraio 2007

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI RIFERITA AL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 2006

Signori Soci,

il Collegio sindacale della banca ha esaminato il bilancio consolidato dell'esercizio 2006 elaborato dal Consiglio di amministrazione, che viene messo a Vostra disposizione.

La formazione delle relative componenti, stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, è stata operata in osservanza del provvedimento della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 nonché delle normative di legge.

Analogamente a quanto praticato per la redazione del bilancio individuale, sono stati adottati i principi contabili internazionali (IAS).

Nel merito si è constatato che, rispetto all'esercizio precedente, sono stati registrati incrementi sulle varie poste anche per effetto del buon andamento di società controllate e partecipate.

I volumi operativi riferiti alla raccolta di risparmio diretta e indiretta e quelli degli impieghi e il patrimonio netto consolidato hanno conseguito significativi incrementi. L'utile netto consolidato si attesta a euro 122,228 milioni (+27,97%).

Anche il bilancio consolidato è stato oggetto di controllo da parte della Società di revisione Deloitte e Touche S.p.a., che ne ha rilasciato la dichiarazione positiva allegata.

La composizione del Gruppo è rimasta invariata. Emerge per l'importanza che riveste e per lo sviluppo conseguito la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA, operante in territorio elvetico e soggetta al controllo della Commissione Federale delle Banche di quel Paese.

Il valore contabile della partecipazione in detta società controllata è compensato con il patrimonio netto; non sussistono incroci partecipativi e i rapporti patrimoniali ed economici con la medesima sono elisi.

I rapporti della Capogruppo con le società controllate e collegate sono stati oggetto di esaurienti informazioni da parte dell'Amministrazione e questo Collegio ha accertato che il consolidamento è stato eseguito sulla base dei bilanci societari approvati dai rispettivi Consigli di amministrazione e verificati dagli Organi di controllo.

I rapporti infragruppo e con parti correlate sono stati mantenuti nell'interesse oggettivo delle singole società, escluse operazioni atipiche e/o inusuali.

La nota integrativa allegata fornisce i dettagli esplicativi.

Sondrio, 7 marzo 2007

I SINDACI

Egidio Alessandri, presidente

Pio Bersani, sindaco effettivo

Piergiuseppe Forni, sindaco effettivo

**BILANCIO CONSOLIDATO
AL 31 DICEMBRE 2006**



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

VOCI DELL'ATTIVO		31-12 2006	31-12 2005
10.	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	86.157	71.502
20.	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	2.875.686	2.412.260
30.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	152.547	137.775
40.	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	212.730	140.862
50.	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA	-	-
60.	CREDITI VERSO BANCHE	922.605	1.292.920
70.	CREDITI VERSO CLIENTELA	11.299.580	9.770.515
80.	DERIVATI DI COPERTURA	2.413	642
90.	ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA	-	-
100.	PARTECIPAZIONI	43.627	35.220
110.	RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI	-	-
120.	ATTIVITÀ MATERIALI	156.442	154.696
130.	ATTIVITÀ IMMATERIALI	6.399	6.131
	- di cui avviamento	-	-
140.	ATTIVITÀ FISCALI	19.024	15.714
	a) correnti	5	97
	b) anticipate	19.019	15.617
150.	ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	-
160.	ALTRE ATTIVITÀ	265.208	223.289
TOTALE DELL'ATTIVO		16.042.418	14.261.526

IL PRESIDENTE E CONSIGLIERE DELEGATO
Piero Melazzini

I SINDACI
Egidio Alessandri, Presidente
Pio Bersani - Piergiuseppe Forni



VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31 12 2006	31 12 2005
10.	DEBITI VERSO BANCHE	1.347.766	1.168.148
20.	DEBITI VERSO CLIENTELA	11.501.009	10.190.270
30.	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	1.169.619	1.133.531
40.	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	78.077	46.704
50.	PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	-	-
60.	DERIVATI DI COPERTURA	418	-
70.	ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA	-	-
80.	PASSIVITÀ FISCALI	54.410	32.743
	a) correnti	20.420	13.058
	b) differite	33.990	19.685
90.	PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	-
100.	ALTRE PASSIVITÀ	336.858	300.870
110.	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	44.832	42.828
120.	FONDI PER RISCHI E ONERI	109.801	92.668
	a) quiescenza e obblighi simili	76.267	70.667
	b) altri fondi	33.534	22.001
130.	RISERVE TECNICHE	-	-
140.	RISERVE DA VALUTAZIONE	127.757	58.737
150.	AZIONI RIMBORSABILI	-	-
160.	STRUMENTI DI CAPITALE	-	-
170.	RISERVE	380.953	330.824
180.	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	108.373	108.373
190.	CAPITALE	660.317	660.317
200.	AZIONI PROPRIE	-	-
210.	PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI	-	-
220.	UTILE D'ESERCIZIO	122.228	95.513
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		16.042.418	14.261.526

IL DIRETTORE GENERALE
Mario Alberto Pedranzini

IL CAPO CONTABILE
Maurizio Bertoletti

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

VOCI		2006	2005
10.	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	584.983	446.100
20.	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(282.229)	(187.583)
30.	MARGINE DI INTERESSE	302.754	258.517
40.	COMMISSIONI ATTIVE	187.639	173.143
50.	COMMISSIONI PASSIVE	(15.871)	(14.557)
60.	COMMISSIONI NETTE	171.768	158.586
70.	DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	8.170	6.221
80.	RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	29.658	22.353
90.	RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	643	1.557
100.	UTILI/PERDITE DA CESSIONE O RIAQUISTO DI:	6.511	7.671
	a) crediti	-	-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	6.033	7.636
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) passività finanziarie	478	35
110.	RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	3.824	5.260
120.	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	523.328	460.165
130.	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(39.268)	(38.152)
	a) crediti	(39.268)	(38.077)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	(75)
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) altre operazioni finanziarie	-	-
140.	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	484.060	422.013
150.	PREMI NETTI	-	-
160.	SALDO ALTRI PROVENTI/ONERI DELLA GESTIONE ASSICURATIVA	-	-
170.	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA	484.060	422.013
180.	SPESE AMMINISTRATIVE	(296.005)	(277.434)
	a) spese per il personale	(156.607)	(148.304)
	b) altre spese amministrative	(139.398)	(129.130)
190.	ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(9.000)	(6.000)
200.	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(11.595)	(12.338)
210.	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(6.490)	(5.475)
220.	ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	32.715	32.731
230.	COSTI OPERATIVI	(290.375)	(268.516)
240.	UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	6.671	2.098
250.	RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI	-	-
260.	RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO	-	-
270.	UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	56	222
280.	UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	200.412	155.817
290.	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(78.184)	(60.304)
300.	UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	122.228	95.513
310.	UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DELLE ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE	-	-
320.	UTILE D'ESERCIZIO	122.228	95.513
330.	UTILE D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	-	-
340.	UTILE D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	122.228	95.513



PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

				Allocazione risultato esercizio precedente	
	Esistenze al 31.12.2005	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2006	Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale					
a) azioni ordinarie	660.317	-	660.317	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	108.373	-	108.373	-	-
Riserve					
a) di utili	329.249	-	329.249	50.671	3
b) altre	1.575	-	1.575	-	-
Riserve da valutazione					
a) disponibili per la vendita	58.545	-	58.545	-	-
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-
c) altre	192	-	192	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-
Utile d'esercizio	95.513	-	95.513	-50.671	-44.842
Patrimonio netto	1.253.764	-	1.253.764	-	-44.839

Il 21 aprile 2006 è stato messo in pagamento agli azionisti un dividendo di € 0,19 per azione per complessivi € 41,820 milioni per l'esercizio 2005. Per l'esercizio 2006 gli amministratori hanno proposto il pagamento di un dividendo di € 0,23. Tale dividendo è soggetto all'approvazione dei soci e pertanto non è stato incluso tra le passività di questo bilancio.

Il dividendo proposto è pagabile dal 5 aprile. L'importo complessivo da pagare è previsto in € 50,624 milioni.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

				Allocazione risultato esercizio precedente	
	Esistenze al 31.12.2004	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2005	Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale					
a) azioni ordinarie	660.317	-	660.317	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	108.373	-	108.373	-	-
Riserve					
a) di utili	288.001	-2.787	285.214	44.030	5
a) altre	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione					
a) disponibili per la vendita	-	22.536	22.536	-	-
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-
c) altre	192	-	192	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-
Utile d'esercizio	82.823	-	82.823	-44.030	-38.793
Patrimonio netto	1.139.706	19.749	1.159.455	-	-38.788

Variazioni dell'esercizio

Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Utile (Perdita) di Esercizio 2006	Patrimonio netto al 31.12.2006
	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	660.317
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.373
-	-	-	-	-	-	-	-	-	379.923
-545	-	-	-	-	-	-	-	-	1.030
69.020	-	-	-	-	-	-	-	-	127.565
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	192
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	122.228	122.228
68.475	-	-	-	-	-	-	-	122.228	1.399.628

Variazioni dell'esercizio

Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Utile (Perdita) di Esercizio 2005	Patrimonio netto al 31.12.2005
	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	660.317
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.373
-	-	-	-	-	-	-	-	-	329.249
1.575	-	-	-	-	-	-	-	-	1.575
36.009	-	-	-	-	-	-	-	-	58.545
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	192
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	95.513	95.513
37.584	-	-	-	-	-	-	-	95.513	1.253.764



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (metodo diretto)

	31-12-2006	31-12-2005
A. Attività operativa		
1. Gestione	185.925	131.803
- interessi attivi incassati (+)	561.676	438.445
- interessi passivi pagati (-)	-277.401	-187.858
- dividendi e proventi simili (+)	6.483	4.946
- commissioni nette (+/-)	167.837	161.428
- spese per il personale (-)	-137.327	-157.867
- altri costi (-)	-145.123	-135.365
- altri ricavi (+)	79.049	70.021
- imposte e tasse (-)	-69.269	-61.947
- costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale	-	-
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-1.719.343	-1.645.912
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-457.887	-324.713
- attività finanziarie valutate al fair value	-10.522	-42.541
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-3.469	-8.448
- crediti verso clientela	-1.587.391	-1.250.902
- crediti verso banche: a vista	23.341	332.695
- crediti verso banche: altri crediti	342.389	-391.800
- altre attività	-25.804	39.797
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	1.608.229	1.582.348
- debiti verso banche: a vista	373.852	-5.598
- debiti verso banche: altri debiti	-192.787	91.747
- debiti verso clientela	1.326.780	1.332.773
- titoli in circolazione	38.479	122.004
- passività finanziarie di negoziazione	33.741	-4.145
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	28.164	45.567
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	74.811	68.239

	31-12-2006	31-12-2005
B. Attività di investimento		
1. Liquidità generata da:	2.072	1.507
- vendite di partecipazioni	265	-
- dividendi incassati su partecipazioni	1.687	1.275
- vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	120	232
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di società controllate e di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da:	-19.719	-30.837
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	-12.920	-23.820
- acquisti di attività immateriali	-6.799	-7.017
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-17.647	-29.330
C. Attività di provvista		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-41.820	-37.418
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-41.820	-37.418
Liquidità netta generata/assorbita nell'esercizio	15.344	1.491

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	31-12-2006	31-12-2005
Cassa e diponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	71.502	69.880
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	15.344	1.491
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-689	131
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	86.157	71.502

NOTA INTEGRATIVA

PARTE A *Politiche contabili*

A.1 Parte generale

Sezione 1 *Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali*

La Banca Popolare di Sondrio società cooperativa per azioni dichiara che il presente bilancio consolidato è stato predisposto in conformità a tutti i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) adottati dall'International Accounting Standard Board e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee, vigenti alla data del 31 dicembre 2006 e omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura prevista dal regolamento UE n. 1606/2002.

La predisposizione in base ai Principi Contabili Internazionali è stata effettuata in conformità di quanto previsto dall'art. 3, comma 1, del Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38 «Esercizio delle opzioni previste dall'art. 5 del regolamento (CE) n. 1606/2002 in materia di principi contabili internazionali».

Sezione 2 *Principi generali di redazione*

Nella predisposizione del bilancio sono stati osservati i seguenti principi generali di redazione dettati dallo IAS 1:

- 1) Continuità aziendale. Il bilancio è stato predisposto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale, pertanto attività, passività ed operazioni «fuori bilancio» sono state valutate secondo valori di funzionamento.
- 2) Contabilizzazione per competenza economica. Costi e ricavi vengono rilevati, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario in base alla maturazione economica e secondo il criterio di correlazione.
- 3) Coerenza di presentazione del bilancio. La presentazione e la classificazione delle voci vengono mantenute da un esercizio all'altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni a meno che una variazione sia richiesta da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione oppure non sia evidente che un'altra presentazione o classificazione non sia più appropriata in termini di rilevanza e affidabilità nella rappresentazione delle informazioni. Quando la presentazione o classificazione di voci di bilancio viene modificata gli importi comparativi, a meno che non sia fattibile, vengono riclassificati indicando anche la natura e i motivi della riclassifica. Gli schemi di bilancio e la nota integrativa sono stati predisposti in conformità a quanto previsto dal Provvedimento Banca d' Italia del 22 dicembre 2005.
- 4) Rilevanza e aggregazione. Ogni classe rilevante di voci simili viene esposta distintamente in bilancio. Le voci di natura o destinazione dissimile vengono presentate distintamente a meno che siano irrilevanti.
- 5) Compensazione. Attività, passività, costi e ricavi non vengono compensati tra loro se non è richiesto o consentito da un Principio Contabile Internazionale o da una interpretazione oppure sia espressamente previsto dagli schemi di bilancio per le banche.
- 6) Informativa comparativa. Le informazioni comparative vengono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti nei prospetti di bilancio ad eccezione di quando un Principio Contabile Internazionale o una Interpretazione consenta diversamente. Vengono

incluse anche delle informazioni di commento e descrittive quando ciò è significativo per una migliore comprensione del bilancio dell'esercizio di riferimento. Nella predisposizione del bilancio si è comunque applicata la normativa nazionale ove compatibile con i principi IAS. Pertanto il documento di bilancio recepisce quanto previsto in materia dal D. Lgs. 87/92, dagli articoli del codice civile e dalle corrispondenti norme del TUF per le società quotate in tema di Relazione sulla gestione (art. 2428 c.c.), Controllo Contabile (art. 2409-bis c.c) e Pubblicazione del Bilancio (art. 2435 c.c).

Sezione 3 Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato rappresenta unitariamente la situazione patrimoniale, finanziaria e i risultati economici al 31.12.2006 del Gruppo Bancario Banca Popolare di Sondrio, che comprende la capogruppo e la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA, e delle società di cui la capogruppo possiede direttamente o indirettamente la maggioranza dei diritti di voto.

Il consolidamento integrale riguarda le seguenti società controllate:

Denominazione	Sede	Capitale Sociale (in migliaia)	Quota di partecip. %
Banca Popolare di Sondrio (Suisse) S.A.	Lugano	(CHF) 50.000	100
Pirovano Stelvio S.p.a.	Sondrio	2.064	100
Sinergia Seconda S.r.l.	Milano	10.200	100
Immobiliare San Paolo S.r.l.	Tirano	10*	100
Immobiliare Borgo Palazzo S.r.l.	Tirano	10*	100

* partecipata da Sinergia Seconda S.r.l.

La società a controllo congiunto di seguito indicata è valutata al patrimonio netto (IAS 31):

Denominazione	Sede	Capitale Sociale (in migliaia)	Quota di partecip. %
Rajna Immobiliare srl	Sondrio	20	50

Sono altresì comprese nell'area di consolidamento le partecipazioni su cui la Capogruppo esercita un'influenza notevole in quanto la quota detenuta è compresa tra il 20% e il 50%. Queste società vengono valutate al patrimonio netto con esclusione di quelle poco significative che sono valutate al costo.

Il metodo del patrimonio netto prevede l'iscrizione iniziale della partecipazione al costo e il suo successivo adeguamento di valore sulla base delle quote di pertinenza del patrimonio netto. La quota di pertinenza dei risultati d'esercizio della partecipata è rilevata a specifica voce del conto economico.

Le percentuali di possesso sono specificate nella tabella seguente:

Denominazione	Sede	Capitale Sociale (in migliaia)	Quota di partecip. %
Servizi Internazionali e Strutture Integrate 2000 S.r.l.	Milano	75	33,333
Arca Vita S.p.a.	Verona	38.236	32,528
Arca Assicurazioni S.p.a.	Verona	18.187	9,9
C.B.E. Service S.p.r.l.	Bruxelles	25	25
Sofipo Fiduciaria S.A.	Lugano	(CHF) 2.000*	30
Acquedotto dello Stelvio S.r.l.	Bormio	21**	27
Sifas S.p.a.	Bolzano	1.209**	21,614

* partecipata da Banca Popolare di Sondrio (Suisse) S.A.

** partecipata da Pirovano Stelvio S.p.a.

Il valore contabile delle partecipazioni consolidate integralmente è compensato con il patrimonio netto di tali società. I rapporti patrimoniali e economici con tali società vengono elisi. La eliminazione di proventi e oneri d'importo irrilevante, relativi a operazioni concluse alle normali condizioni di mercato e di oneroso recepimento, sono state omesse. I bilanci delle stesse sono stati opportunamente riclassificati e ove necessario rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal gruppo.

Non sono oggetto di consolidamento le società non partecipate per le quali si sono ricevute azioni in pegno con diritto di voto poiché il pegno ha lo scopo di tutelare i crediti concessi e non di influire sulle politiche gestionali per usufruire dei benefici economici derivanti.

Conversione dei bilanci in moneta diversa dall'euro

La valorizzazione in euro del bilancio della Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA avviene applicando il cambio ufficiale alla data di chiusura del periodo. Le differenze da conversione del bilancio sono imputate alla voce «riserve».

Sezione 4 *Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio*

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento del presente bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione avvenuta il 15/2/2007 non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati in tale sede nè si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita.

Sezione 5 *Altre informazioni*

Nell'esercizio in rassegna i principi contabili adottati sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il bilancio è corredato dalla relazione sulla gestione ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Il bilancio è stato sottoposto a revisione contabile da parte di Deloitte & Touche spa in conformità alla delibera assembleare del 4 marzo 2005 che ha rinnovato a detta società l'incarico per il triennio 2005/2007.

La nota integrativa è redatta in migliaia di euro.

A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio

1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Criteri di classificazione

In tale voce sono allocati i titoli di debito, di capitale, i certificati di partecipazione in OICR acquistati con finalità di negoziazione. Include anche i contratti derivati, con fair value positivo, ad esclusione di quelli di copertura, compresi quelli separati contabilmente dal sottostante strumento finanziario strutturato quando ne siano soddisfatti i requisiti per lo scorporo. Un contratto derivato è uno strumento finanziario il cui valore è legato all'andamento di un tasso d'interesse, del corso di uno strumento finanziario, del prezzo di una merce, del tasso di cambio di una valuta, di un indice di prezzi o tassi o di altri indici, è regolato a scadenza e richiede un investimento netto iniziale limitato. Lo scorporo di un derivato da uno strumento finanziario complesso avviene quando le caratteristiche econo-



miche e i rischi non sono strettamente correlati alle caratteristiche del contratto sottostante, gli strumenti incorporati, anche se separati, soddisfano la definizione di derivato e gli strumenti ibridi cui appartengono non sono contabilizzati a fair value con le relative variazioni rilevate a conto economico.

Criteri di iscrizione

Le attività destinate al portafoglio di negoziazione vengono iscritte alla data di regolamento in base al loro fair value, che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca, e i costi e proventi di transazione sono imputati direttamente a conto economico.

Gli strumenti derivati di negoziazione sono contabilizzati secondo il principio della data di «contrattazione» e vengono registrati al valore corrente al momento dell'acquisizione.

Criteri di valutazione

Successivamente alla loro iscrizione iniziale le attività finanziarie di negoziazione sono valutate in base al fair value alla data di riferimento. Il fair value corrisponde, per gli strumenti quotati su mercati attivi, alle quotazioni ufficiali di chiusura dei mercati, mentre per gli strumenti non quotati su mercati attivi il fair value è determinato sulla base di quotazioni, di stime e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, ad esempio metodi basati su valutazione di strumenti quotati con caratteristiche simili, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni.

Le attività finanziarie per le quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile sono mantenute al costo.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti reddituali relative agli strumenti finanziari detenuti per la negoziazione sono rilevate a conto economico del periodo nel quale emergono alla voce «Risultato netto dell'attività di negoziazione».

Criteri di cancellazione

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

2. Attività finanziarie disponibili per la vendita

Criteri di classificazione

In tale voce sono incluse le attività finanziarie non derivate, non classificate come Crediti, Attività finanziarie detenute per la negoziazione o Attività detenute sino a scadenza.

In particolare sono inclusi i titoli non oggetto di attività di negoziazione e i possessi azionari non qualificabili come partecipazioni di controllo, controllo congiunto o collegamento non detenuti per «trading».

Criteri di iscrizione

Le attività incluse in questa voce sono iscritte alla data di regolamento.

I titoli del portafoglio disponibile per la vendita sono inizialmente registrati in base al fair value che corrisponde di norma al valore corrente del corrispettivo versato per acquisirli,

eventualmente rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione direttamente attribuibili a ciascuna operazione.

Salve le deroghe previste dallo IAS 39 non sono possibili trasferimenti dal portafoglio disponibile per la vendita ad altri portafogli e viceversa. Se l'iscrizione avviene a seguito di riclassificazione dalle «Attività detenute sino a scadenza», il valore di iscrizione è rappresentato dal fair value al momento del trasferimento.

Criteri di valutazione

Successivamente alla loro iscrizione iniziale le «Attività finanziarie disponibili per la vendita» sono valutate in base al fair value, secondo i criteri illustrati per le «Attività finanziarie detenute per la negoziazione».

I titoli di capitale il cui fair value non può essere attendibilmente rilevato sono mantenuti al costo.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, è verificata l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore (impairment test). Le perdite da «impairment test» sono pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei flussi finanziari stimati scontati al tasso di interesse effettivo originario. Eventuali successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione e delle differenze tra il costo e il valore di rimborso, sono rilevati a conto economico.

I proventi e gli oneri derivanti da una variazione di fair value sono registrati in apposita riserva di patrimonio netto denominata «Riserve da valutazione», sino a che l'attività non è cancellata o sia rilevata una perdita di valore: al momento della cancellazione o della rilevazione della perdita di valore l'utile o la perdita cumulati sono imputati a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla riduzione del valore dell'attività finanziaria, le riprese di valore su titoli di debito sono imputate a conto economico, mentre quelle su titoli di capitale sono imputate ad apposita riserva di patrimonio netto denominata «Riserva da valutazione».

Criteri di cancellazione

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

3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Non sono detenute attività finanziarie che la banca abbia intenzione di conservare sino alla loro scadenza.

4. Crediti

Criteri di classificazione

Il portafoglio crediti include i crediti per cassa verso banche o clientela, sia erogati direttamente dalla banca sia acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, non sono quotati in un mercato attivo e non sono stati classificati all'origine tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

Criteri di iscrizione

I crediti e finanziamenti sono allocati nel portafoglio crediti inizialmente al momento della loro erogazione o del loro acquisto e non possono essere successivamente trasferiti ad altri portafogli. Le operazioni di pronti contro termine sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo incassato a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come credito per l'importo versato a pronti. Le movimentazioni in entrata e in uscita del portafoglio crediti per operazioni non ancora regolate sono governate dal criterio della «data di regolamento». I crediti inizialmente sono contabilizzati in base al loro fair value nel momento dell'erogazione o dell'acquisto, valore che corrisponde di norma all'importo erogato o al valore corrente versato per acquisirli. Il valore di prima iscrizione include anche gli eventuali costi o ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascun credito.

Criteri di valutazione

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate in base al principio del costo ammortizzato utilizzando il tasso d'interesse effettivo. Il costo ammortizzato è pari al valore iniziale al netto di eventuali rimborsi di capitale, variato in aumento o diminuzione dalle rettifiche e riprese di valore e dell'ammortamento della differenza tra importo erogato e quello rimborsabile a scadenza. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri all'ammontare del credito erogato rettificato dai costi o ricavi di diretta imputazione. Il metodo del costo ammortizzato non è applicato ai crediti a breve in considerazione che per tali crediti l'effetto dell'attualizzazione è di norma non significativo: tali crediti sono valorizzati al costo storico. Lo stesso criterio è applicato ai crediti senza una scadenza definita o a revoca. Il tasso di interesse effettivo rilevato inizialmente, o contestualmente alla variazione del parametro di indicizzazione del finanziamento, viene sempre utilizzato successivamente per attualizzare i flussi previsti di cassa, ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale.

Ad ogni chiusura di bilancio i crediti sono sottoposti a «impairment test» per verificare l'eventuale presenza di perdite di valore dipendenti dal deterioramento della solvibilità dei debitori.

I crediti deteriorati oggetto di una valutazione analitica sono rappresentati dalle seguenti tipologie:

- a) crediti in sofferenza;
- b) crediti incagliati;
- c) crediti ristrutturati.

La perdita di valore sui singoli crediti si ragguaglia alla differenza negativa tra il loro valore recuperabile e il suo costo ammortizzato. Il valore recuperabile è dato dal valore attuale dei flussi di cassa attesi calcolato in funzione dei seguenti elementi:

- a) valore dei flussi di cassa contrattuali al netto delle perdite previste calcolate tenendo conto sia della capacità del debitore ad assolvere le obbligazioni assunte sia del valore delle eventuali garanzie reali o personali assunte;
- b) del tempo atteso di recupero determinato anche in base allo stato delle procedure in atto per il recupero;
- c) tasso interno di rendimento.

Per la valutazione analitica dei crediti in sofferenza sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dai gestori delle posizioni;
- b) tempi attesi di recupero stimati su base storico-statistica;

c) tassi di attualizzazione originari o i tassi effettivi contrattuali in essere al momento della classificazione della posizione a sofferenza.

Per la valutazione analitica dei crediti incagliati sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dagli uffici addetti;
- b) tempi attesi di recupero stimati su base storico-statistica;
- c) tassi di attualizzazione originari rappresentati dai tassi effettivi contrattuali in vigore al momento della classificazione della posizione a incaglio.

Per la valutazione analitica dei crediti ristrutturati sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) piani di rientro e/o di ristrutturazione del finanziamento con valutazione effettuata dagli uffici addetti;
- b) tassi di attualizzazione rappresentati dai tassi di interessi effettivi o contrattuali antecedenti la stipula dell'accordo con la parte debitrice.

I crediti per i quali non si individuano evidenze oggettive di perdita, crediti in bonis e crediti insoluti/sconfinanti da oltre 180 giorni, sono soggetti a valutazione collettiva procedendo alla segmentazione di portafogli omogenei e raggruppando quei debitori che per rischio e caratteristiche economiche manifestino capacità di rimborso simili. Tenuto conto dei parametri di rischio, stimati su base storico statistica, ed espressi dalla probabilità di insolvenza della controparte (PD) e dal tasso di perdita in caso di insolvenza del credito (LGD), sono determinati i coefficienti di svalutazione del portafoglio.

I crediti verso debitori residenti nei Paesi definiti a rischio sulla base della procedura di valutazione del cosiddetto «rischio paese» adottata dall'organo di vigilanza vengono assoggettati ai coefficienti forfetari di svalutazione di tempo in tempo calcolati.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le rettifiche di valore determinate sia analiticamente sia collettivamente sono iscritte a conto economico.

Eventuali riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle svalutazioni (individuali e collettive) contabilizzate in precedenza.

Criteri di cancellazione

I crediti sono cancellati dal bilancio quando si verifica il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici e non sia mantenuto alcun controllo sugli stessi.

5. Attività finanziarie valutate al fair value

Nel portafoglio «attività finanziarie valutate al fair value» sono allocati quei titoli per i quali si è ritenuto di applicare la cosiddetta «fair value option». Vengono applicati gli stessi criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione stabiliti per il portafoglio di negoziazione.

6. Operazioni di copertura

Criteri di classificazione

Il portafoglio dei contratti derivati di copertura dei rischi accoglie gli strumenti derivati impiegati dalla banca con la finalità di neutralizzare o minimizzare le perdite rilevabili su elementi dell'attivo o del passivo oggetto della protezione.

Le relazioni di copertura dei rischi di mercato possono assumere due differenti configurazioni:

- a) coperture del fair value, per coprire l'esposizione alla variazione del fair value di una posta di bilancio attribuibile a un particolare rischio;
- b) coperture dei flussi di cassa, per coprire l'esposizione a variazioni di flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste di bilancio.

Affinché un'operazione possa essere contabilizzata come «operazione di copertura» è necessario siano soddisfatte le seguenti condizioni: a) la relazione di copertura deve essere formalmente documentata, b) la copertura deve essere efficace nel momento in cui ha inizio e prospetticamente durante tutta la vita della stessa. L'efficacia viene verificata ricorrendo ad apposite tecniche e sussiste quando le variazioni di fair value (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dello strumento coperto (il risultato del test si colloca in un intervallo tra l'80% e il 125%). La valutazione dell'efficacia è effettuata ad ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale. Nel caso il test di efficacia evidenzi una insufficiente relazione di copertura lo strumento viene allocato nel portafoglio di negoziazione.

Gli strumenti di copertura sono contabilizzati secondo il principio della «data di contrattazione».

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Le relazioni di copertura del fair value sono valutate e contabilizzate secondo i seguenti principi:

- 1) gli strumenti di copertura sono valutati al valore corrente; il fair value degli strumenti quotati in mercati attivi (efficienti) è dato dalle quotazioni di chiusura dei mercati mentre per gli strumenti non quotati in mercati attivi corrisponde al valore attuale dei flussi di cassa attesi, determinato tenendo conto dei diversi profili di rischio insiti negli strumenti oggetto di valutazione. Le conseguenti plusvalenze e minusvalenze vengono iscritte a conto economico alla voce «Risultato netto dell'attività di copertura»;
- 2) le posizioni coperte sono valutate al valore corrente e la plusvalenza o minusvalenza attribuibile al rischio coperto è rilevata a conto economico sempre nella voce «Risultato netto dell'attività di copertura» in contropartita al cambiamento di valore contabile dell'elemento coperto.

Qualora la copertura non soddisfi più i criteri per la contabilizzazione come tale la differenza tra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, viene ammortizzata a conto economico lungo la vita residua della copertura originaria, nel caso di strumenti finanziari fruttiferi di interessi; se si tratta di strumenti finanziari infruttiferi tale differenza è registrata direttamente a conto economico.

Le relazioni di copertura dei flussi di cassa sono valutate e contabilizzate secondo i seguenti principi:

- 1) gli strumenti derivati sono valutati al valore corrente. Le conseguenti plusvalenze o minusvalenze per la parte efficace della copertura vengono contabilizzate all'apposita riserva di patrimonio netto «Riserve da valutazione», mentre sono rilevate a conto economico solo quando si manifesti la variazione dei flussi di cassa da compensare;
- 2) La posizione coperta rimane assoggettata agli specifici criteri di valutazione previsti per la categoria di appartenenza.

Criteri di cancellazione

Le relazioni di copertura dei rischi cessano prospetticamente di produrre effetti contabili quando giungono a scadenza oppure viene deciso di chiuderle anticipatamente o di revocarle oppure non soddisfano più i requisiti per l'efficacia.

7. Partecipazioni

Nel portafoglio partecipazioni sono allocate le interessenze azionarie per le quali si verifica una situazione di controllo, controllo congiunto o collegamento. Esiste collegamento quando la banca esercita un'influenza notevole o comunque partecipa in misura superiore o pari al 20% dei diritti di voto. Si ha controllo congiunto quando i diritti di voto e il controllo delle partecipate è condiviso in modo paritetico con altri.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale avviene per data di regolamento e al costo.

Criteri di valutazione

Le partecipazioni sono valutate successivamente con il metodo del patrimonio netto, determinato sulla base del valore indicato nell'ultimo bilancio approvato. Il valore di prima iscrizione di ciascuna partecipazione viene aumentato o ridotto proporzionalmente agli utili o alle perdite di periodo della società partecipata ed è ridotto dei dividendi riscossi. Se si rilevano sintomi dello stato di deterioramento della solvibilità di una società partecipata tale partecipazione viene sottoposta ad «impairment test» al fine di verificare la perdita di valore. La perdita da impairment è pari alla differenza tra il nuovo valore attribuito e il valore contabile.

Eventuali successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

Criteri di rilevazione e valutazione delle componenti reddituali

Le differenze negative di prima iscrizione, le pertinenti frazioni di utile perdite di periodo, le perdite da impairment vengono registrate alla voce di conto economico «utili/perdite delle partecipazioni».

Criteri di cancellazione

Vengono cancellate quando l'attività finanziaria viene ceduta con trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi.

8. Attività materiali

Criteri di classificazione

La voce include i fabbricati, terreni, impianti, mobili, attrezzature, arredi e macchinari.

Sono ricompresi inoltre, in conformità a quanto previsto dallo IAS 17, i beni la cui disponibilità deriva dalla stipula di contratti di leasing finanziario.

Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo comprensivo degli oneri accessori sostenuti e direttamente imputabili alla messa in funzione del bene. Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri sono imputate a incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

L'iscrizione in bilancio successiva a quella iniziale è effettuata al costo al netto degli ammortamenti e delle eventuali perdite durevoli di valore. L'ammortamento avviene su base

sistematica secondo profili temporali definiti per classi omogenee ragguagliati alla vita utile delle immobilizzazioni. Dal valore di carico degli immobili da ammortizzare «terra-cielo» è stato scorporato il valore dei terreni su cui insistono, determinato sulla base di specifiche stime, che non viene ammortizzato in quanto bene con durata illimitata. Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, in presenza di evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli, le attività materiali sono sottoposte ad impairment test, contabilizzando le eventuali perdite di valore rilevate come differenza tra valore di carico del cespite e il suo valore di recupero. Il valore di recupero è pari al maggiore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita ed il relativo valore d'uso del bene inteso come valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite; successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment precedentemente registrate.

Criteri di cancellazione

Si procede alla cancellazione dal bilancio all'atto della dismissione o quando hanno esaurito la loro funzionalità economica e non si attendono benefici economici futuri.

9. Attività immateriali

Criteri di classificazione

Nella voce sono registrate attività non monetarie, identificabili, intangibili, ad utilità pluriennale, in particolare sono rappresentate da oneri per l'acquisto d'uso di software. Le attività immateriali costituite dagli oneri pluriennali rappresentati dalle spese di ristrutturazione di filiali insediate in locali non di proprietà non vengono più capitalizzate; per quelle capitalizzate negli esercizi precedenti si è proceduto allo storno con contropartita a patrimonio netto.

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo di acquisto, rettificato degli eventuali oneri accessori solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è speso nell'esercizio in cui è sostenuto; eventuali spese successive sono capitalizzate unicamente se ne aumentano il valore o aumentano i benefici economici attesi.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti e delle eventuali perdite di valore.

L'ammortamento è calcolato sistematicamente per il periodo previsto della loro utilità futura utilizzando il metodo di ripartizione a quote costanti.

Ad ogni chiusura di bilancio, alla presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività: l'ammontare della perdita è pari alla differenza tra valore contabile e valore recuperabile ed è iscritto a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti periodici, le perdite durature di valore, eventuali riprese di valore vengono allocate a conto economico alla voce «rettifiche di valore nette su attività immateriali».

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali vengono cancellate dal bilancio quando non siano attesi benefici economici futuri.

10. Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto è considerato un programma a benefici definiti, ossia una obbligazione a benefici definiti e pertanto, come previsto dallo IAS 19, si è proceduto alla determinazione del valore dell'obbligazione proiettando al futuro, sulla base di ipotesi attuariali, l'ammontare già maturato per stimare l'importo da pagare al momento della risoluzione del rapporto di lavoro e procedendo successivamente alla sua attualizzazione. Ai fini dell'attualizzazione viene utilizzato il «projected unit credit method» che considera ogni singolo periodo di servizio come originatore di una unità addizionale di TFR da utilizzarsi per costruire l'obbligazione finale proiettando gli esborsi futuri sulla base di analisi storico statistiche e della curva demografica e attualizzando tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. L'analisi attuariale è svolta annualmente da un attuario indipendente.

In ottemperanza a quanto previsto dalla Legge 335/95 i dipendenti assunti dal 28/4/1993 possono destinare parte del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato a un Fondo di Previdenza complementare ai sensi dei vigenti accordi aziendali.

Gli utili e le perdite attuariali derivanti da aggiustamenti delle stime attuariali sono contabilizzati nel conto economico sulla base della prevista attività lavorativa del dipendente in azienda.

11. Fiscalità corrente e differita

Crediti e debiti di natura fiscale sono esposti nello stato patrimoniale nelle voci «Attività fiscali» e «Passività fiscali.» Le poste della fiscalità corrente includono eccedenze di pagamenti (attività correnti) e debiti da assolvere (passività correnti) per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio. Il debito tributario viene determinato applicando le aliquote fiscali e la normativa vigente. L'entità delle attività/passività fiscali comprende anche il rischio, ragionevolmente stimato, derivante dal contenzioso tributario in essere.

In presenza di differenze temporanee imponibili viene rilevata una attività/passività fiscale anticipata/differita. Non sono stanziati imposte differite con riguardo ai maggiori valori dell'attivo in sospensione d'imposta e a riserve in sospensione d'imposta in quanto si ritiene che non sussistano, allo stato attuale, i presupposti per la loro futura tassazione. Le attività fiscali differite sono oggetto di rilevazione utilizzando il criterio del «balance sheet liability method» solamente quando sia ragionevole la certezza del loro recupero in esercizi futuri.

Attività e passività fiscali vengono contabilizzate con contropartita, di norma, a conto economico salvo nel caso in cui derivino da operazioni i cui effetti sono attribuiti direttamente al patrimonio netto; in quest'ultimo caso vengono imputate al patrimonio.

12. Fondi per rischi e oneri

Nella voce sono ricompresi i seguenti fondi:

- a) Fondo di quiescenza. È classificato come fondo di previdenza «interno» e rientra nella categoria dei fondi a prestazioni definite. Anche per questo si procede ad una valutazione basata su stime attuariali e all'attualizzazione effettuata attraverso il supporto di un attuario indipendente. La banca ha ritenuto di non utilizzare il cosiddetto metodo del

«corridoio» consentito dallo IAS 19 che consente di non rilevare parte degli utili/perdite attuariali quando la variazione rispetto all'esercizio precedente sia inferiore al 10%. Pertanto il totale delle attività corrisponde al totale delle obbligazioni maturate. L'onere di una eventuale insufficienza delle attività del fondo rispetto alla obbligazione relativa ricade sulla banca.

- b) Altri fondi. La voce comprende i fondi accantonati a fronte di passività di ammontare o scadenza incerti e possono essere rilevati in bilancio quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:
- 1) l'impresa ha un'obbligazione attuale (legale o implicita), ossia in corso alla data di riferimento del bilancio, quale risultato di un evento passato.
 - 2) è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario un impiego di risorse economiche
 - 3) può essere effettuata una stima attendibile dell'importo necessario all'adempimento dell'obbligazione.

Laddove l'effetto del valore attuale del denaro assume rilevanza, (si prevede che l'esborso si verificherà oltre 12 mesi dalla data della rilevazione) si procede all'attualizzazione del relativo fondo.

13. Debiti e titoli in circolazione

Criteri di classificazione

I debiti verso clientela, debiti verso banche e titoli in circolazione sono rappresentati da strumenti finanziari (diversi dalle passività di negoziazione) che configurano le forme tipiche della provvista fondi realizzata dalla banca presso la clientela, presso altre banche oppure incorporata in titoli. Ricomprendono anche le passività derivanti da operazioni di leasing finanziario.

Criteri di iscrizione

Le predette passività finanziarie sono iscritte in bilancio secondo il principio della data di regolamento. La contabilizzazione iniziale avviene al valore corrente, valore che di norma corrisponde all'importo riscosso dalla banca. Il valore di prima iscrizione include anche eventuali costi e ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascuna passività; non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che vengono recuperati a carico della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi interni di natura amministrativa.

Le passività di raccolta di tipo strutturato, costituite cioè dalla combinazione di una passività ospite e di uno o più strumenti derivati incorporati vengono disaggregate e contabilizzate separatamente dai derivati in essa impliciti a condizione che le caratteristiche economiche e i rischi dei derivati incorporati siano sostanzialmente differenti da quelli della passività finanziaria ospite e i derivati siano configurabili come autonomi contratti derivati.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo. Le passività a breve termine rimangono iscritte per il valore incassato.

Le passività oggetto di una relazione di copertura efficace vengono valutate in base alla normativa prevista per tale tipologia di operazioni.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

Le passività di raccolta emesse e successivamente riacquistate dalla banca vengono cancellate dal passivo.

Gli utili e le perdite da riacquisto di passività vengono allocati a conto economico.

14. Passività finanziarie di negoziazione

La voce include gli strumenti derivati, fatta eccezione per quelli di copertura, il cui fair value risulta essere negativo. Vi sono allocati anche i valori negativi degli strumenti derivati separati contabilmente dai sottostanti strumenti finanziari strutturati quando esistono le condizioni per effettuare lo scorporo. I criteri di iscrizione in bilancio, di cancellazione, di valutazione e di rilevazione delle componenti di conto economico sono le stesse già illustrate per le attività detenute per negoziazione.

15. Passività finanziarie valutate al fair value

Non sono presenti in bilancio passività finanziarie valutate al fair value.

16. Operazioni in valuta

Criteri di iscrizione

Le attività e passività denominate in valute diverse dall'euro sono inizialmente iscritte al tasso di cambio a pronti in essere alla data dell'operazione.

Criteri di valutazione

Alla data di chiusura dell'esercizio le attività e passività monetarie in valuta estera sono convertite utilizzando il tasso di cambio a pronti corrente a tale data. Le immobilizzazioni finanziarie espresse in valuta sono convertite al cambio storico d'acquisto.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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.

17. Altre informazioni

Non sussistono attività oggetto di cessione che non siano state cancellate dal bilancio, fatta eccezione per i titoli ceduti in pronti contro termine.

La Banca non ha posto in essere piani d'incentivazione azionaria (cosiddetti piani di «stock option»).

I ricavi sono rilevati al momento della percezione o quando esiste la probabilità di incasso futuro e tali incassi possono essere quantificabili in modo ragionevole. In particolare gli interessi di mora maturati su posizioni in sofferenza vengono contabilizzati a conto economico solo al momento dell'incasso. I dividendi vengono rilevati al momento della riscossione.

Eventuali azioni proprie detenute in portafoglio sono portate in diminuzione del patrimonio netto. Allo stesso modo vengono imputati eventuali utili o perdite derivanti dalla successiva negoziazione.



PARTE B *Informazioni sullo stato patrimoniale*

Attivo

Sezione 1 *Cassa e disponibilità liquide - voce 10*

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
a) Cassa	82.248	-	82.248	68.464
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	3.909	-	3.909	3.038
Totale	86.157	-	86.157	71.502

Sezione 2 *Attività finanziarie detenute per la negoziazione - voce 20*

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Gruppo Bancario		Altre imprese		Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati		
A. Attività per cassa						
1. Titoli di debito	562.954	500.493	-	-	1.063.447	777.006
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	122
1.2 Altri titoli di debito	562.954	500.493	-	-	1.063.447	776.884
2. Titoli di capitale	32.846	1.448	-	-	34.294	36.843
3. Quote di O.I.C.R.	760	62.257	-	-	63.017	64.388
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	1.605.037	27.642	-	-	1.632.679	1.485.923
Totale A	2.201.597	591.840	-	-	2.793.437	2.364.160
B. Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari	119	82.130	-	-	82.249	48.100
1.1 di negoziazione	119	82.130	-	-	82.249	48.100
1.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
Totale B	119	82.130	-	-	82.249	48.100
Totale (A+B)	2.201.716	673.970	-	-	2.875.686	2.412.260

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

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

Voci/Valori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Attività per cassa				
1. Titoli di debito	1.063.447	-	1.063.447	777.006
a) Governi e Banche Centrali	529.360	-	529.360	294.786
b) Altri enti pubblici	1.922	-	1.922	9.359
c) Banche	311.743	-	311.743	212.109
d) Altri emittenti	220.422	-	220.422	260.752
2. Titoli di capitale	34.294	-	34.294	36.843
a) Banche	14.043	-	14.043	13.200
b) Altri emittenti:	20.251	-	20.251	23.643
- imprese di assicurazione	4.732	-	4.732	5.363
- società finanziarie	618	-	618	1.406
- imprese non finanziarie	14.901	-	14.901	16.874
- altri	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	63.017	-	63.017	64.388
4. Finanziamenti	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	1.632.679	-	1.632.679	1.485.923
a) Governi e Banche Centrali	1.605.037	-	1.605.037	1.485.804
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	474	-	474	119
d) Altri emittenti	27.168	-	27.168	-
Totale A	2.793.437	-	2.793.437	2.364.160
B. Strumenti derivati				
a) Banche	33.452	-	33.452	14.506
b) Clientela	48.797	-	48.797	33.594
Totale B	82.249	-	82.249	48.100
Totale (A+B)	2.875.686	-	2.875.686	2.412.260

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.



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

2.3.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologie derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A) Derivati quotati							
1. Derivati finanziari:	-	-	119	-	-	119	40
Con scambio di capitale	-	-	119	-	-	119	40
- opzioni acquistate	-	-	93	-	-	93	22
- altri derivati	-	-	26	-	-	26	18
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Totale A	-	-	119	-	-	119	40
B) Derivati non quotati							
1. Derivati finanziari:	15.380	53.020	6.122	-	7.608	82.130	48.060
Con scambio di capitale	49	53.020	-	-	-	53.069	29.401
- opzioni acquistate	-	10.863	-	-	-	10.863	5.395
- altri derivati	49	42.157	-	-	-	42.206	24.006
Senza scambio di capitale	15.331	-	6.122	-	7.608	29.061	18.659
- opzioni acquistate	106	-	6.122	-	772	7.000	4.535
- altri derivati	15.225	-	-	-	6.836	22.061	14.124
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Totale B	15.380	53.020	6.122	-	7.608	82.130	48.060
Totale (A+B)	15.380	53.020	6.241	-	7.608	82.249	48.100

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

2.4.1 di pertinenza del gruppo bancario

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale 31/12/2006
A. Esistenze iniziali	2.262.930	36.843	64.387	-	2.364.160
B. Aumenti	9.861.839	69.262	50.398	-	9.981.499
B.1 Acquisti	9.777.616	61.344	48.643	-	9.887.603
B.2 Variazioni positive di fair value	1.547	4.163	1.213	-	6.923
B.3 Altre variazioni	82.676	3.755	542	-	86.973
C. Diminuzioni	9.428.642	71.812	51.768	-	9.552.222
B.1 Vendite	9.312.694	71.458	49.677	-	9.433.829
B.2 Rimborsi	50.527	-	-	-	50.527
B.3 Variazioni negative di fair value	3.408	314	591	-	4.313
B.3 Altre variazioni	62.013	40	1.500	-	63.553
D. Rimanenze finali	2.696.127	34.293	63.017	-	2.793.437

Sezione 3 Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30

3.1 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

Voci/Valori	Gruppo Bancario		Altre imprese		Totale	Totale
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	31/12/2006	31/12/2005
1. Titoli di debito	72.181	8.010	-	-	80.191	78.522
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	72.181	8.010	-	-	80.191	78.522
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
3. Quote O.I.C.R.	2.470	69.886	-	-	72.356	59.253
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
Totale	74.651	77.896	-	-	152.547	137.775
Costo	74.714	73.908	-	-	148.622	132.520

In tale portafoglio confluiscono tutti i titoli, diversi da quelli inseriti nel portafoglio di negoziazione, ai quali la banca ha deciso di applicare la valutazione basata sul valore corrente, con imputazione al conto economico delle eventuali plusvalenze e minusvalenze (cosiddetta opzione del fair value) secondo una documentata gestione del rischio in conformità alla delibera consigliare del 27/7/2005.

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

Voci/Valori	Gruppo	Altre	Totale	Totale
	Bancario	imprese	31/12/2006	31/12/2005
1. Titoli di debito	80.191	-	80.191	78.522
a) Governi e Banche Centrali	72.181	-	72.181	70.515
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	8.010	-	8.010	8.007
d) Altri emittenti	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
a) Banche	-	-	-	-
b) Altri emittenti:	-	-	-	-
- imprese di assicurazione	-	-	-	-
- società finanziarie	-	-	-	-
- imprese non finanziarie	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	72.356	-	72.356	59.253
4. Finanziamenti	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
Totale	152.547	-	152.547	137.775



3.3 Attività valutate al fair value (diverse da quelle cedute e non cancellata e da quelle deteriorate): variazioni annue

3.3.1 di pertinenza del gruppo

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale 31/12/2006
A. Esistenze iniziali	78.522	-	59.253	-	137.775
B. Aumenti	16.905	-	15.405	-	32.310
B1. Acquisti	14.332	-	11.220	-	25.552
B2. Variazioni positive di fair value	18	-	4.126	-	4.144
B3. Altre variazioni	2.555	-	59	-	2.614
C. Diminuzioni	15.236	-	2.302	-	17.538
C1. Vendite	12.892	-	1.973	-	14.865
C2. Rimborsi	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di fair value	51	-	329	-	380
C4. Altre variazioni	2.293	-	-	-	2.293
D. Rimanenze finali	80.191	-	72.356	-	152.547

Sezione 4 Attività finanziarie disponibili per la vendita - voce 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	Gruppo bancario		Altre imprese		31/12/2006		31/12/2005	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Titoli di debito	-	10.890	-	-	-	10.890	-	10.756
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	10.890	-	-	-	10.890	-	10.756
2. Titoli di capitale	170.217	24.204	-	2	170.217	24.206	98.026	24.560
2.1 Valutati al fair value	170.217	-	-	-	170.217	-	98.026	2.876
2.2 Valutati al costo	-	24.204	-	2	-	24.206	-	21.684
3. Quote di O.I.C.R.	-	7.417	-	-	-	7.417	-	7.520
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	170.217	42.511	-	2	170.217	42.513	98.026	42.836

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

Voci/Valori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Titoli di debito	10.890	-	10.890	10.756
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri emittenti	10.890	-	10.890	10.756
2. Titoli di capitale	194.421	2	194.423	122.586
a) Banche	169.075	-	169.075	93.710
b) Altri emittenti:	25.346	2	25.348	28.876
- imprese di assicurazione	475	-	475	3.224
- società finanziarie	10.249	-	10.249	8.130
- imprese non finanziarie	14.622	-	14.622	17.522
- altri	-	2	2	-
3. Quote di O.I.C.R.	7.417	-	7.417	7.520
4. Finanziamenti	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
Totale	212.728	2	212.730	140.862



4.5 Attività finanziarie disponibili per la vendita (diverse da quelle cedute e non cancellata e da quelle deteriorate): variazioni annue

4.5.1 di pertinenza del gruppo bancario

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale 31/12/2006
A. Esistenze iniziali	10.756	122.586	7.520	-	140.862
B. Aumenti	443	86.306	350	-	87.099
B1. Acquisti	-	2.551	350	-	2.901
B2. Variazioni positive di fair value	-	79.759	-	-	79.759
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	443	3.996	-	-	4.439
C. Diminuzioni	309	14.471	453	-	15.233
C1. Vendite	-	11.633	-	-	11.633
C2. Rimborsi	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	453	-	453
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	309	2.838	-	-	3.147
D. Rimanenze finali	10.890	194.421	7.417	-	212.728

4.5.3 di pertinenza delle altre imprese

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale 31/12/2006
A. Esistenze iniziali	-	-	-	-	-
B. Aumenti	-	2	-	-	2
B1. Acquisti	-	-	-	-	-
B2. Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	-	2	-	-	2
C. Diminuzioni	-	-	-	-	-
C1. Vendite	-	-	-	-	-
C2. Rimborsi	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	-	2	-	-	2

Sezione 6 Crediti verso banche - voce 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

6.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
A. Crediti verso Banche Centrali	117.708	293.927
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	117.708	293.927
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
B. Crediti verso banche	804.897	998.993
1. Conti correnti e depositi liberi	177.502	192.884
2. Depositi vincolati	625.224	765.488
3. Altri finanziamenti	2.171	40.621
3.1 Pronti contro termine attivi	-	40.159
3.2 Locazione finanziaria	-	-
3.3 Altri	2.171	462
4. Titoli di debito	-	-
4.1 Titoli strutturati	-	-
4.2 Altri titoli di debito	-	-
5. Attività deteriorate	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-
Totale (valore di bilancio)	922.605	1.292.920
Totale (fair value)	922.605	1.292.920

Sezione 7 Crediti verso clientela - voce 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

7.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Conti correnti	3.782.582	3.133.747
2. Pronti contro termine attivi	-	-
3. Mutui	4.637.083	3.848.509
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	72.775	69.973
5. Locazione finanziaria	-	-
6. Factoring	-	-
7. Altre operazioni	2.507.030	2.403.377
8. Titoli di debito	-	-
8.1 Titoli strutturati	-	-
8.2 Altri titoli di debito	-	-
9. Attività deteriorate	299.773	314.543
10. Attività cedute non cancellate	-	-
Totale (Valore di bilancio)	11.299.243	9.770.149
Totale (fair value)	11.334.060	9.828.241



7.1.3 di pertinenza delle altre imprese

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Conti correnti	19	42
2. Pronti contro termine attivi	-	-
3. Mutui	-	-
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	-	-
5. Locazione finanziaria	-	-
6. Factoring	-	-
7. Altre operazioni	318	324
8. Titoli di debito	-	-
8.1 Titoli strutturati	-	-
8.2 Altri titoli di debito	-	-
9. Attività deteriorate	-	-
10. Attività cedute non cancellate	-	-
Totale (Valore di bilancio)	337	366
Totale (fair value)	337	366

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

7.2.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Titoli di debito:		
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri emittenti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
2. Finanziamenti verso:		
a) Governi	669	-
b) Altri Enti pubblici	92.443	148.510
c) Altri soggetti	10.906.359	9.306.575
- imprese non finanziarie	7.273.995	6.238.392
- imprese finanziarie	823.696	760.467
- assicurazioni	11.486	10.064
- altri	2.797.182	2.297.652
3. Attività deteriorate:		
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	299.772	315.064
- imprese non finanziarie	210.152	226.858
- imprese finanziarie	9.018	8.934
- assicurazioni	-	-
- altri	80.602	79.272
4. Attività cedute non cancellate:		
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
Totale	11.299.243	9.770.149



7.2.3 di pertinenza delle altre imprese

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Titoli di debito:		
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri emittenti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
2. Finanziamenti verso:		
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	337	366
- imprese non finanziarie	337	366
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
3. Attività deteriorate:		
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
4. Attività cedute non cancellate:		
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
Totale	337	366

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

7.3.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value:		
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:		
a) rischio di tasso di interesse	215.422	209.183
b) rischio di tasso di cambio	-	-
c) Altro	-	-
Totale	215.422	209.183

Sezione 8 *Derivati di copertura - voce 80*

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

8.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/2006
A) Quotati						
1. Derivati finanziari:	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Totale A	-	-	-	-	-	-
B) Non quotati						
1. Derivati finanziari:	2.413	-	-	-	-	2.413
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	2.413	-	-	-	-	2.413
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	2.413	-	-	-	-	2.413
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Totale B	2.413	-	-	-	-	2.413
Totale (A+B) 31/12/2006	2.413	-	-	-	-	2.413
Totale (A+B) 31/12/2005	642	-	-	-	-	642

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

8.2.1 di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/Tipologia di copertura	Fair Value					Flussi Finanziari		
	Specifica					Generica	Specifica	Generica
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti	2.413	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale attività	2.413	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale passività	-	-	-	-	-	-	-	-



Sezione 10 Le partecipazioni - voce 100

10.1 Partecipazioni in società controllate in modo congiunto (valutate al patrimonio netto) e in società sottoposte ad influenza notevole informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede	Tipo di rapporto	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti %
			Impresa partecipante	Quota %	
B. Imprese					
1. RAJNA IMMOBILIARE SRL	Via Pio Rajna 9 - Sondrio	7	Banca Popolare di Sondrio	50,000	50,000
2. ARCA VITA S.p.A.	Via San Marco 48 - Verona	8	Banca Popolare di Sondrio	32,528	32,528
3. ARCA ASSICURAZIONI S.p.A.	Via San Marco 48 - Verona	8	Banca Popolare di Sondrio	* 9,900	9,900
4. SOFIPO FIDUCIAIRE SA	Via Balestra, 22/b - Lugano	8	Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA	30,000	30,000

* Quota di possesso indiretta tramite Arca Vita S.p.A. pari al 19,40% per un'interessenza complessiva del 29,30%.

Legenda

- 1 = controllo ex art. 2359 c.c., comma 1, n. 1 (maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria).
- 2 = controllo ex art. 2359 c.c., comma 1, n. 2 (influenza dominante nell'assemblea ordinaria).
- 3 = controllo ex art. 23 T.U., comma 2, n. 1 (accordi con altri soci).
- 4 = altre forme di controllo.
- 5 = direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del «decreto».
- 6 = direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del «decreto».
- 7 = controllo congiunto.
- 8 = impresa associata.

10.2 Partecipazioni in società controllate in modo congiunto e in società sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (perdita)	Patrimonio netto	Valore di bilancio consolidato	Fair value
A. Imprese valutate al patrimonio netto						
A.1 sottoposte a controllo congiunto						
1. RAJNA IMMOBILIARE SRL	-	-	-	530	265	
A.2 sottoposte a influenza notevole						
1. ARCA VITA S.p.A.	3.385.230	873.244	15.740	116.504	39.068	
2. ARCA ASSICURAZIONI S.p.A.	206.959	59.188	7.585	35.354	3.661	
3. SOFIPO FIDUCIAIRE SA	8.764	2.744	184	1.027	308	

10.3 Partecipazioni: variazioni annue

	Gruppo bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Esistenze iniziali	34.914	306	35.220	32.897
B. Aumenti	9.909	-	9.909	3.222
B1. Acquisti	-	-	-	-
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	9.909	-	9.909	3.222
C. Diminuzioni	1.482	20	1.502	899
C1. Vendite	1.026	-	1.026	-
C2. Rettifiche di valore	-	20	20	55
C3. Altre variazioni	456	-	456	844
D. Rimanenze finali	43.341	286	43.627	35.220
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	4.494	640	5.134	5.114

Sezione 12 Attività materiali - voce 120

12.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Gruppo bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Attività ad uso funzionale				
A. Attività ad uso funzionale				
1.1 di proprietà	105.195	14.256	119.451	117.877
a) terreni	38.114	2.099	40.213	40.850
b) fabbricati	46.093	11.763	57.856	57.916
c) mobili	7.133	64	7.197	6.414
d) impianti elettronici	4.813	-	4.813	3.758
e) altre	9.042	330	9.372	8.939
1.2 acquisite in locazione finanziaria	36.991	-	36.991	36.819
a) terreni	9.947	-	9.947	9.976
b) fabbricati	27.044	-	27.044	26.843
c) mobili	-	-	-	-
d) impianti elettronici	-	-	-	-
e) altre	-	-	-	-
Totale A	142.186	14.256	156.442	154.696
B. Attività detenute a scopo di investimento				
2.1 di proprietà	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-
2.2 acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-
Totale B	-	-	-	-
Totale (A+B)	142.186	14.256	156.442	154.696



12.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

12.3.1 di pertinenza del gruppo bancario

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale 31/12/2006
A. Esistenze iniziali lorde	48.960	117.762	16.157	10.175	25.587	218.641
A1. Riduzioni di valore totali nette	-	-45.050	-9.803	-6.417	-16.800	-78.070
A2. Esistenze iniziali nette	48.960	72.712	6.354	3.758	8.787	140.571
B. Aumenti	231	4.714	2.527	2.989	5.180	15.641
B1. Acquisti	101	3.355	2.527	2.989	5.180	14.152
B2. Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B4. Variazioni positive di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B5. Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B6. Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B7. Altre variazioni	130	1.359	-	-	-	1.489
C. Diminuzioni	1.130	4.289	1.748	1.934	4.925	14.026
C1. Vendite	66	23	2	-	-	91
C2. Ammortamenti	-	3.324	1.709	1.877	4.545	11.455
C3. Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C4. Variazioni negative di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C5. Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C6. Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C7. Altre variazioni	1.064	942	37	57	380	2.480
D. Rimanenze finali nette	48.061	73.137	7.133	4.813	9.042	142.186
D1. Riduzioni di valore totali nette	-	-48.373	-11.512	-8.294	-21.345	-89.524
D2. Rimanenze finali lorde	48.061	121.510	18.645	13.107	30.387	231.710
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

12.3.3 di pertinenza delle altre imprese

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale 31/12/2006
A. Esistenze iniziali lorde	1.866	13.536	518	-	1.161	17.081
A1. Riduzioni di valore totali nette	-	-1.489	-459	-	-1.008	-2.956
A2. Esistenze iniziali nette	1.866	12.047	59	-	153	14.125
B. Aumenti	233	169	17	-	236	655
B1. Acquisti	-	169	8	-	96	273
B2. Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B4. Variazioni positive di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B5. Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B6. Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B7. Altre variazioni	233	-	8	-	140	381
C. Diminuzioni	-	453	12	-	59	524
C1. Vendite	-	-	-	-	-	-
C2. Ammortamenti	-	69	12	-	59	140
C3. Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C4. Variazioni negative di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C5. Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C6. Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C7. Altre variazioni	-	384	-	-	-	384
D. Rimanenze finali nette	2.099	11.763	64	-	330	14.256
D1. Riduzioni di valore totali nette	-	-1.558	-471	-	-1.068	-3.097
D2. Rimanenze finali lorde	2.099	13.321	535	-	1.398	17.353
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-



Sezione 13 Attività immateriali - voce 130

13.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Gruppo bancario		Altre imprese		Totale 31/12/2006		Totale 31/12/2005	
	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
A1. Avviamento	-	-	-	-	-	-	-	-
A1.1 di pertinenza del gruppo	-	-	-	-	-	-	-	-
A1.2 di pertinenza dei terzi	-	-	-	-	-	-	-	-
A2. Altre attività immateriali	6.391	-	8	-	6.399	-	6.131	-
A2.1 Attività valutate al costo:	6.391	-	8	-	6.399	-	6.131	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre attività	6.391	-	8	-	6.399	-	6.131	-
A2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	6.391	-	8	-	6.399	-	6.131	-

13.2 Attività immateriali: variazioni annue

13.2.1 di pertinenza del gruppo bancario

	Avviamento	Altre attività immateriali generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale 31/12/2006
		Lim	Illim	Lim	Illim	
A. Esistenze iniziali	-	-	-	27.161	-	27.161
A1. Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-21.041	-	-21.041
A2. Esistenze iniziali nette	-	-	-	6.120	-	6.120
B. Aumenti	-	-	-	6.823	-	6.823
B1. Acquisti	-	-	-	6.823	-	6.823
B2. Incrementi di attività immateriali interne	-	-	-	-	-	-
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B4. Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
B5. Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B6. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	-	6.552	-	6.552
C1. Vendite	-	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-	-	6.486	-	6.486
- Ammortamenti	-	-	-	6.486	-	6.486
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
C4. Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C5. Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	-	-	-	66	-	66
D. Rimanenze finali nette	-	-	-	6.391	-	6.391
D1. Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	-27.527	-	-27.527
E. Rimanenze finali lorde	-	-	-	33.918	-	33.918
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Legenda

Lim: a durata limitata

Illim: a durata illimitata



13.2.3 di pertinenza delle altre imprese

	Avviamento	Altre attività immateriali generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale 31/12/2006
		Lim	Illim	Lim	Illim	
A. Esistenze iniziali	-	-	-	124	-	124
A1. Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-113	-	-113
A2. Esistenze iniziali nette	-	-	-	11	-	11
B. Aumenti	-	-	-	1	-	1
B1. Acquisti	-	-	-	1	-	1
B2. Incrementi di attività immateriali interne	-	-	-	-	-	-
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B4. Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
B5. Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B6. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	-	4	-	4
C1. Vendite	-	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-	-	4	-	4
- Ammortamenti	-	-	-	4	-	4
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
C4. Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C5. Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	-	-	-	8	-	8
D1. Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	-117	-	-117
E. Rimanenze finali lorde	-	-	-	125	-	125
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Sezione 14 Le attività fiscali e le passività fiscali - voce 140 e voce 80 del passivo

14.1 Attività per imposte anticipate: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
Rettifiche di valore su crediti	334	-	334	457
Accantonamenti a fondi rischi e oneri	11.568	-	11.568	7.821
Oneri pluriennali	4.699	-	4.699	4.979
Titoli e partecipazioni	520	-	520	571
Spese amministrative	1.898	-	1.898	1.789
Totale	19.019	-	19.019	15.617

14.2 Passività per imposte differite: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
Immobili di proprietà	8.269	-	8.269	7.797
Ammortamenti anticipati	3.441	-	3.441	3.448
Immobili in leasing	2.218	-	2.218	1.995
Rivalutazioni titoli e Plusvalenze	12.598	-	12.598	2.822
Spese amministrative	452	-	452	378
Crediti	7.012	-	7.012	3.245
Totale	33.990	-	33.990	19.685

14.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Importo iniziale	15.617	-	15.617	14.582
2. Aumenti	7.701	-	7.701	8.017
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	7.701	-	7.701	7.984
a) relative a precedenti esercizi	143	-	143	911
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	2.521
c) riprese di valore	-	-	-	-
d) altre	7.558	-	7.558	4.552
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-	-	33
2.3 Altri aumenti	-	-	-	-
3. Diminuzioni	4.299	-	4.299	6.982
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.098	-	4.098	6.111
a) rigiri	4.098	-	4.098	3.231
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-	-	2.880
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	-
3.3 Altre diminuzioni	201	-	201	871
4. Importo finale	19.019	-	19.019	15.617



14.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Importo iniziale	19.685	-	19.685	19.222
2. Aumenti	5.983	-	5.983	4.733
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	5.713	-	5.713	4.446
a) relative a precedenti esercizi	155	-	155	1.340
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	644
c) altre	5.558	-	5.558	2.462
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-	-	-
2.3 Altri aumenti	270	-	270	287
3. Diminuzioni	685	-	685	4.270
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	62	-	62	3.805
a) rigiri	62	-	62	3.255
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	550
c) altre	-	-	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	-
3.3 Altre diminuzioni	623	-	623	465
4. Importo finale	24.983	-	24.983	19.685

14.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Importo iniziale	-	-	-	-
2. Aumenti	9.007	-	9.007	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-	-	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	-
c) altre	-	-	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-	-	-
2.3 Altri aumenti	9.007	-	9.007	-
3. Diminuzioni	-	-	-	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	-	-	-
a) rigiri	-	-	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	-
c) altre	-	-	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-	-	-
4. Importo finale	9.007	-	9.007	-

Sezione 16 Altre attività - voce 160

16.1 Altre attività: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
Acconti versati al fisco	10.395	-	10.395	9.759
Debitori per ritenute ratei interessi clientela	207	-	207	168
Crediti d'imposta e relativi interessi	2.093	-	2.093	2.232
Effetti e assegni insoluti	1.556	-	1.556	1.722
Assegni di c/c tratti su terzi	57.518	-	57.518	52.512
Assegni di c/c tratti su banche del Gruppo	27.067	-	27.067	22.264
Scorte di magazzino	1.489	12.001	13.490	18.231
Costi di totale competenza anno successivo	851	-	851	786
Anticipi a fornitori	8.707	826	9.533	11.756
Anticipi a clienti in attesa accreditati	52.763	-	52.763	33.602
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	21.848	-	21.848	637
Addebiti diversi in corso di esecuzione	12.717	-	12.717	24.194
Liquidità fondo quiescenza	9.505	-	9.505	10.130
Ratei attivi	27.295	-	27.295	17.039
Risconti attivi	3.497	-	3.497	5.093
Differenze di elisione	-	-	-	543
Poste residuali	14.846	27	14.873	12.621
Totale	252.354	12.854	265.208	223.289

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

Passivo

Sezione 1 Debiti verso banche - voce 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Componenti del gruppo	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Debiti verso banche centrali	-	-	-	-
2. Debiti verso banche	1.347.746	20	1.347.766	1.168.148
2.1 Conti correnti e depositi liberi	477.097	20	477.117	91.535
2.2 Depositi vincolati	726.299	-	726.299	920.025
2.3 Finanziamenti	144.328	-	144.328	156.588
2.3.1 Locazione finanziaria	28.998	-	28.998	31.468
2.3.2 Altri	115.330	-	115.330	125.120
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-	-	-
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	-	-	-	-
2.5.1 Pronti contro termine passivi	-	-	-	-
2.5.2 Altre	-	-	-	-
2.6 Altri debiti	22	-	22	-
Totale	1.347.746	20	1.347.766	1.168.148
Fair value	1.347.746	20	1.347.766	1.168.148

1.5 Debiti per locazione finanziaria **28.998** **31.468**

Sezione 2 Debiti verso clientela - voce 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Componenti del gruppo	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Conti correnti e depositi liberi	8.977.601	-	8.977.601	8.149.438
2. Depositi vincolati	886.638	-	886.638	553.985
3. Fondi di terzi in amministrazione	236	-	236	5
4. Finanziamenti	-	-	-	-
4.1 locazione finanziaria	-	-	-	-
4.2 altri	-	-	-	-
5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-	-	-
6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	1.632.293	-	1.632.293	1.486.842
6.1 Pronti contro termine passivi	1.632.293	-	1.632.293	1.486.842
6.2 Altre	-	-	-	-
7. Altri debiti	4.241	-	4.241	-
Totale	11.501.009	-	11.501.009	10.190.270
Fair value	11.501.009	-	11.501.009	10.190.270

Sezione 3 Titoli in circolazione - voce 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/ Componenti del gruppo	Gruppo bancario		Altre imprese		31/12/2006		31/12/2005	
	Valore Bilancio	Fair Value	Valore Bilancio	Fair Value	Valore Bilancio	Fair Value	Valore Bilancio	Fair Value
A. Titoli quotati	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Titoli non quotati	1.169.619	1.163.560	-	-	1.169.619	1.163.560	1.133.531	1.133.531
1. Obbligazioni	981.121	975.062	-	-	981.121	975.062	979.600	979.600
1.1 Strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre	981.121	975.062	-	-	981.121	975.062	979.600	979.600
2. Altri titoli	188.498	188.498	-	-	188.498	188.498	153.931	153.931
2.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri	188.498	188.498	-	-	188.498	188.498	153.931	153.931
Totale	1.169.619	1.163.560	-	-	1.169.619	1.163.560	1.133.531	1.133.531

Si assume che il fair value di parte delle obbligazioni non coperte sia sostanzialmente corrispondente al costo ammortizzato.

3.3 Dettaglio della voce 30 «Titoli in circolazione»: titoli oggetto di copertura specifica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	34.081	87.144
a) rischio di tasso di interesse	34.081	87.144
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	34.081	87.144



Sezione 4 *Passività finanziarie di negoziazione - voce 40*

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/ Componenti del gruppo	Gruppo bancario				Altre imprese			
	FV				FV			
	VN	Q	NQ	FV*	VN	Q	NQ	FV*
A. Passività per cassa								
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1 Strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.2 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A)	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Strumenti derivati								
1. Derivati finanziari	-	93	77.984	-	-	-	-	-
1.1 Di negoziazione	-	93	77.984	-	-	-	-	-
1.2 Connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Altri -	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Di negoziazione	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (B)	-	93	77.984	-	-	-	-	-
Totale (A+B)	-	93	77.984	-	-	-	-	-

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

Q = Quotati

NQ = Non quotati



4.4 Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati

4.4.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologie derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A) Derivati quotati							
1) Derivati finanziari	-	-	93	-	-	93	21
- Con scambio di capitale	-	-	93	-	-	93	21
- opzioni emesse	-	-	93	-	-	93	21
- altri derivati	-	-	-	-	-	-	-
- Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-	-
2) Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-
- Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Totale A	-	-	93	-	-	93	21
B) Derivati non quotati							
1) Derivati finanziari	15.089	50.458	6.269	-	6.168	77.984	46.683
- Con scambio di capitale	41	50.458	-	-	18	50.517	28.279
- opzioni emesse	-	11.074	-	-	18	11.092	5.422
- altri derivati	41	39.384	-	-	-	39.425	22.857
- Senza scambio di capitale	15.048	-	6.269	-	6.150	27.467	18.404
- opzioni emesse	170	-	6.269	-	758	7.197	4.464
- altri derivati	14.878	-	-	-	5.392	20.270	13.940
2) Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-
- Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Totale B	15.089	50.458	6.269	-	6.168	77.984	46.683
Totale (A+B)	15.089	50.458	6.362	-	6.168	78.077	46.704

Sezione 6 *Derivati di copertura - voce 60*

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

6.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/2006
A) Derivati quotati						
1) Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-
- Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
- Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
2) Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
- Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Totale A	-	-	-	-	-	-
B) Derivati non quotati						
1) Derivati finanziari	418	-	-	-	-	418
- Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
- Senza scambio di capitale	418	-	-	-	-	418
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	418	-	-	-	-	418
2) Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
- Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Totale B	418	-	-	-	-	418
Totale (A+B) 31/12/2006	418	-	-	-	-	418
Totale (A+B) 31/12/2005	-	-	-	-	-	-

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologie di copertura

6.2.1 di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Flussi di cassa		
	Specifica					Generica	Specifica	Generica
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti	313	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale attività	313	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	105	-	-	-	-	-	-	-
2. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale passività	105	-	-	-	-	-	-	-

Sezione 8 *Passività fiscali*

La voce che comprende l'onere fiscale da corrispondere per l'imposizione sul reddito ammonta a € 54,410 milioni con un incremento di € 21,667 milioni rispetto all'esercizio precedente, + 66,17%, in parte imputabile all'aumento della fiscalità differita.

Le passività correnti sono esposte al netto degli acconti d'imposta versati nell'esercizio per € 57,513 milioni.

La composizione nonché le variazioni delle passività per imposte differite sono state illustrate nella parte B sezione 14 della presente nota integrativa. Non sono state stanziare imposte differite sui fondi in sospensione d'imposta in quanto è improbabile un loro utilizzo.

Con riferimento alla situazione fiscale della banca capogruppo si precisa che non sono ancora fiscalmente definiti gli esercizi dal 1979 al 1987 per i quali è in corso il contenzioso e quelli dal 2002 in poi. Il contenzioso in essere riguarda questioni ricorrenti in materia di reddito d'impresa e di ritenute su depositi all'estero ed è stato finora favorevole essendo stati accolti integralmente tutti i ricorsi della banca per gli anni dal 1979 al 1987 sia in 1° e sia in 2° grado.

A fine anno è stato notificato accertamento ai fini delle imposte sul reddito per gli esercizi 2001 e 2002 in testa ad una immobiliare controllata; accertamenti basati su interpretazioni normative a fronte dei quali è stato presentato prontamente ricorso.

Sezione 10 *Altre passività*

10.1 Altre passività: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
Somme a disposizione di terzi	26.556	-	26.556	30.539
Imposte da versare al fisco c/terzi	44.829	9	44.838	24.018
Imposte da versare al fisco	4.234	-	4.234	5.139
Competenze e contributi relativi al personale	20.131	25	20.156	14.898
Fornitori	12.276	157	12.433	11.466
Transitori enti vari	1.440	-	1.440	33.533
Fatture da ricevere	4.326	151	4.477	4.043
Accrediti in corso per operazioni finanziarie	27.119	-	27.119	697
Compenso amministratori e sindaci	1.029	4	1.033	1.027
Finanziamenti da perfezionare erogati a clientela	22.240	-	22.240	8.441
Accrediti diversi in corso di esecuzione	128.728	-	128.728	137.257
Differenze di elisione	14.075	-	14.075	-
Ratei passivi	9.075	-	9.075	9.159
Risconti passivi	4.225	-	4.225	4.120
Fondo garanzie e impegni	4.000	-	4.000	4.000
Poste residuali	12.210	19	12.229	12.533
Totale	336.493	365	336.858	300.870

Sezione 11 *Trattamento di fine rapporto del personale - voce 110*

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006
A. Esistenze iniziali	42.768	60	42.828
B. Aumenti	6.268	27	6.295
B1. Accantonamento dell'esercizio	6.268	27	6.295
B2. Altre variazioni in aumento	-	-	-
C. Diminuzioni	4.273	18	4.291
C1. Liquidazioni effettuate	2.244	18	2.262
C2. Altre variazioni in diminuzione	2.029	-	2.029
D. Rimanenze finali	44.763	69	44.832

Sezione 12 *Fondi per rischi e oneri - voce 120*

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Componenti	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Fondi di quiescenza aziendali	76.267	-	76.267	70.667
2. Altri fondi per rischi ed oneri	33.534	-	33.534	22.001
2.1 controversie legali	28.000	-	28.000	19.000
2.2 oneri per il personale	5.534	-	5.534	2.866
2.3 Altri	-	-	-	135
Totale	109.801	-	109.801	92.668

Alla data di chiusura dell'esercizio non sussistono altre passività che possono comportare oneri alla banca oltre quelle fronteggiate dagli accantonamenti sopra riportati. Ragionevolmente si ritiene non sussistano passività potenziali.



12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Gruppo Bancario		Altre imprese		Totale 31/12/2006	
	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Fondi di quiescenza	Altri fondi
A. Esistenze iniziali	70.667	22.001	-	-	70.667	22.001
B. Aumenti	8.078	13.326	-	-	8.078	13.326
B1. Accantonamento dell'esercizio	4.760	13.274	-	-	4.760	13.274
B2. Variazioni dovute al passare del tempo	3.251	52	-	-	3.251	52
B3. Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	67	-	-	-	67	-
C. Diminuzioni	2.478	1.793	-	-	2.478	1.793
C1. Utilizzo nell'esercizio	2.471	385	-	-	2.471	385
C2. Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	7	1.408	-	-	7	1.408
D. Rimanenze finali	76.267	33.534	-	-	76.267	33.534

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

12.3.1. Illustrazione dei fondi

Il fondo di quiescenza per il personale della banca capogruppo è un fondo interno a prestazione definita con la finalità di corrispondere ai dipendenti un trattamento pensionistico aggiuntivo rispetto a quanto corrisposto dalla previdenza pubblica. È alimentato da contributi versati dalla banca e dai dipendenti calcolati percentualmente rispetto al monte valori degli iscritti e accreditati mensilmente. È configurato come patrimonio di destinazione ai sensi dell'art. 2117 del C.C..

La consistenza del fondo viene adeguata tenendo conto del gruppo chiuso di aderenti riferito al 28/4/1993. Tale gruppo chiuso è costituito da 687 dipendenti e 163 pensionati. Agli assunti dal 28/04/1993, ai sensi dei vigenti accordi aziendali è stata data la possibilità di aderire a un fondo di previdenza complementare aperto individuato in Arca Previdenza F.P.A. Hanno aderito a tale fondo 1.136 dipendenti.

La congruità della consistenza del fondo rispetto al valore attuale dell'obbligazione alla data di riferimento è stata verificata mediante calcolo predisposto da attuario esterno utilizzando ipotesi demografiche distinte per età e sesso e ipotesi tecnico economiche che riflettono l'andamento teorico delle retribuzioni e delle prestazioni. Le valutazioni tecniche sono state effettuate sulla base di una ipotesi economico-finanziaria dinamica. L'attualizzazione è stata effettuata sulla base del rendimento di primarie obbligazioni.

12.3.2. Variazione nell'esercizio dei fondi

Le variazioni dell'esercizio relative al valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti sono:

	31/12/2006	31/12/2005
al 1° gennaio	70.667	65.730
service cost	1.804	1.759
interest cost	3.251	2.999
Utili/perdite attuariali	3.016	2.587
prestazioni	-2.471	-2.408
al 31 dicembre	76.267	70.667

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

Le variazioni dell'esercizio relative al fair value delle attività al servizio del fondo sono:

	31/12/2006	31/12/2005
al 1° gennaio	70.667	65.730
rendimento	67	3.782
contributi	8.011	3.978
pagamenti	-2.478	-2.823
al 31 dicembre	76.267	70.667

Il fair value delle attività a servizio del fondo di quiescenza è riconducibile alla tabella sotto esposta

	31/12/2006	31/12/2005
Titoli di debito	5.042	-
Titoli di capitale	3.120	-
O.I.C.R. obbligazionari	51.296	53.727
O.I.C.R. azionari	6.759	6.256
O.I.C.R. immobiliari	545	554
Altre attività	9.505	10.130
Totale	76.267	70.667

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

	31/12/2006	31/12/2005
Valore attuale delle obbligazioni verso iscritti al fondo	76.267	70.667
fair value delle attività	76.267	70.667
differenza	-	-

12.3.5. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

Nel calcolo attuariale sono state adottate le seguenti assunzioni:

	31/12/2006	31/12/2005
tasso tecnico di attualizzazione	4,50%	4,60%
tasso atteso degli incrementi salariali	2,00%	2,00%
tasso annuo di inflazione	1,50%	2,00%
tasso tendenziale degli incrementi pensionistici	1,50%	1,50%

12.3.6. Informazioni comparative

La consistenza del fondo aumenta di € 5,600 milioni + 7,92%, mentre le prestazioni erogate aumentano del 2,62%. I contributi versati dai dipendenti ammontano a € 0,352 milioni (€ 0,344 milioni nell'esercizio precedente). La variazione dei parametri attuariali di calcolo ha influito sulla consistenza delle obbligazioni complessive del fondo di quiescenza che ha comportato la necessità di attribuire allo stesso per l'esercizio 2006 un importo di € 4,871 milioni.

12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

	31/12/2006	31/12/2005
Fondo controversie legali	28.000	19.000
Fondo oneri personale	5.534	2.866
Fondo beneficenza	-	135
Totale	33.534	22.001

Per il commento si rimanda al punto 12.4 del passivo individuale

Sezione 15 Patrimonio del gruppo - Voci 140, 160, 170, 180, 190, 200 e 220

15.1 Patrimonio del gruppo: composizione

Voci/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Capitale	660.317	660.317
2. Sovrapprezzi di emissione	108.373	108.373
3. Riserve	380.953	330.824
4. (Azioni proprie)	-	-
a) capogruppo	-	-
b) controllate	-	-
5. Riserve di valutazione	127.757	58.737
6. Strumenti di capitale	-	-
7. Utile d'esercizio di pertinenza del Gruppo	122.228	95.513
Totale	1.399.628	1.253.764

15.2 «Capitale» e «Azioni proprie»: composizione

Il capitale è interamente sottoscritto e versato. È costituito da n. 220.105.703 azioni ordinarie di nominali € 3 cadauna per complessivi € 660,317 milioni della Capogruppo.

Alla data di chiusura dell'esercizio la Capogruppo non aveva in portafoglio azioni di propria emissione.

15.3 Capitale - Numero azioni della capogruppo: variazioni annue

Nessuna operazione sul capitale è stata effettuata nell'esercizio.

15.5 Riserve di utili: altre informazioni

Le riserve di utili le cui finalità sono sostanzialmente di contribuire all'adeguatezza patrimoniale della banca rispetto all'operatività attuale e prospettica ammontano a € 380,953 milioni e sono costituite da:

- Riserva Legale alimentata da utili, che ammonta a € 108,501 milioni.
- Riserva statutaria prevista dall'art. 58 dello Statuto Sociale, che ammonta a € 177,478 milioni.
- Fondo acquisto azioni sociali previsto anch'esso dall'art. 58 dello Statuto Sociale a disposizione ai sensi dell'art. 21 dello statuto degli amministratori per acquistare o vendere azioni sociali a prezzi di mercato nell'ambito di una normale attività d'intermediazione volta a favorire la circolazione dei titoli. Il fondo ammonta a € 38,000 milioni.
- Riserva Legge 2.5.1990 n. 102 «Legge Valtellina» creata nel 1990 e incrementata nel 1991 al fine di usufruire dei benefici fiscali previsti dalla predetta legge per € 6,456 milioni.
- Riserva costituita ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. 124/93 per € 0,142 milioni.
- Altre riserve per € 50,376 milioni derivanti dalla riclassifica del preesistente fondo rischi bancari generali previsto dall'art. 11 D.Lgs. 27/1/1992 n. 87, dalle riserve registrate in sede di consolidamento e al netto delle rettifiche rilevate in sede di «F.T.A.».

15.6 Riserve da valutazione: composizione

Voci/Componenti	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	127.565	-	127.565	58.545
2. Attività materiali	-	-	-	-
3. Attività immateriali	-	-	-	-
4. Copertura di investimenti esteri	-	-	-	-
5. Copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-
6. Differenze di cambio	-	-	-	-
7. Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-
8. Leggi speciali di rivalutazione	-	192	192	192
Totale	127.565	192	127.757	58.737

15.7 Riserve da valutazione: variazioni annue

15.7.1 Di pertinenza del gruppo bancario

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività immateriali	Copertura di investimenti esteri	Copertura dei flussi finanziari	Differenze di cambio	Attività non correnti in via di dismissione	Leggi speciali di rivalutazione
A. Esistenze iniziali	59.165	-	-	-	-	-	-	-
B. Aumenti	79.759	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Incrementi di fair value	79.759	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	11.359	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Riduzioni di fair value	453	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Altre variazioni	10.906	-	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	127.565	-	-	-	-	-	-	-



15.7.3 di pertinenza delle altre imprese

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività immateriali	Copertura di investimenti esteri	Copertura dei flussi finanziari	Differenze di cambio	Attività non correnti in via di dismissione	Leggi speciali di rivalutazione
A. Esistenze iniziali	-620	-	-	-	-	-	-	192
B. Aumenti	620	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Incrementi di fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Altre variazioni	620	-	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Riduzioni di fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	-	-	-	-	-	-	-	192

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

Attività/Valori	Gruppo bancario		Altre imprese		31/12/2006		31/12/2005	
	Riserva positiva	Riserva negativa						
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	128.134	-	-	-	128.134	-	60.297	1.016
3. Quote di O.I.C.R.	412	981	-	-	412	981	457	573
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	128.546	981	-	-	128.546	981	60.754	1.589

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

15.9.1 di pertinenza del gruppo bancario

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	-	59.281	-116	-
2. Variazioni positive	-	79.759	-	-
2.1 Incrementi di fair value	-	79.759	-	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	-	-	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	-	-	-	-
2.3 Altre variazioni	-	-	-	-
3. Variazioni negative	-	10.906	453	-
3.1 Riduzioni di fair value	-	-	453	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	-	10.906	-	-
3.4 Altre variazioni	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	-	128.134	-569	-

15.9.3 di pertinenza delle altre imprese

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	-	-620	-	-
2. Variazioni positive	-	620	-	-
2.1 Incrementi di fair value	-	-	-	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	-	-	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	-	-	-	-
2.3 Altre variazioni	-	620	-	-
3. Variazioni negative	-	-	-	-
3.1 Riduzioni di fair value	-	-	-	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	-	-	-	-
3.4 Altre variazioni	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	-	-	-	-

Sezione 17 Altre informazioni

1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	908.214	-	908.214	956.900
a) Banche	133.391	-	133.391	140.141
b) Clientela	774.823	-	774.823	816.759
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale	1.399.096	-	1.399.096	1.145.552
a) Banche	12.929	-	12.929	39.979
b) Clientela	1.386.167	-	1.386.167	1.105.573
3. Impegni irrevocabili a erogare fondi	665.724	-	665.724	445.657
a) Banche	52.156	-	52.156	92.843
i) a utilizzo certo	52.156	-	52.156	92.169
ii) a utilizzo incerto	-	-	-	674
b) Clientela	613.568	-	613.568	352.814
i) a utilizzo certo	20.710	-	20.710	10.407
ii) a utilizzo incerto	592.858	-	592.858	342.407
4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-	-	-	-
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	38.040	-	38.040	37.004
6. Altri impegni	5.974	-	5.974	579
Totale	3.017.048	-	3.017.048	2.585.692



2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	31/12/2006	31/12/2005
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.645.793	1.485.924
2. Attività finanziarie valutate al fair value	15.900	14.425
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela	-	-
7. Attività materiali	-	-
Totale	1.661.693	1.500.349

5. Gestione e intermediazione per conto terzi: gruppo bancario

Tipologia servizi	Importi	Importi
1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi	8.226.909	6.964.279
a) Acquisti	4.444.078	3.701.274
1. regolati	3.600.806	2.849.291
2. non regolati	843.272	851.983
b) Vendite	3.782.831	3.263.005
1. regolate	3.103.770	2.505.103
2. non regolate	679.061	757.902
2. Gestioni patrimoniali	2.499.391	2.461.511
a) Individuali	2.499.391	2.461.511
b) Collettive	-	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	27.622.642	25.299.023
a) Titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	2.532.014	2.244.066
1. Titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	-	-
2. Altri titoli	2.532.014	2.244.066
b) Altri titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali): altri	11.129.861	10.297.968
1. Titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	1.470.908	1.497.612
2. Altri titoli	9.658.953	8.800.356
c) titoli di terzi depositati presso terzi	11.050.345	10.286.874
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	2.910.422	2.470.115
4. Altre operazioni	-	-

PARTE C *Informazioni sul conto economico consolidato*

Sezione 1 *Gli interessi - voci 10 e 20*

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

1.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Voci/Forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre attività	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
	Titoli di debito	Finanziamenti				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	75.657	-	-	-	75.657	49.707
2. Attività finanziarie valutate al fair value	2.555	-	-	-	2.555	1.291
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	443	-	-	-	443	397
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
5. Crediti verso banche	-	36.646	-	2.856	39.502	27.471
6. Crediti verso clientela	-	446.705	15.824	-	462.529	366.439
7. Derivati di copertura	-	-	-	4.286	4.286	786
8. Attività finanziarie cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
9. Altre attività	-	-	-	-	-	-
Totale	78.655	483.351	15.824	7.142	584.972	446.091

1.1.3 di pertinenza delle altre imprese

Voci/Forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre attività	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
	Titoli di debito	Finanziamenti				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
5. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
6. Crediti verso clientela	-	11	-	-	11	9
7. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
8. Attività finanziarie cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
9. Altre attività	-	-	-	-	-	-
Totale	-	11	-	-	11	9



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

Voci/Valori	Gruppo bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:				
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	2.949	-	2.949	1.504
A.2 Copertura specifica del fair value di passività	274	-	274	786
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-	-	-
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-	-	-
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-	-	-
Totale differenziali positivi (A)	3.223	-	3.223	2.290
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:				
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	-	-	-	-
B.2 Copertura specifica del fair value di passività	-	-	-	-
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-	-	-
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-	-	-
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-	-	-
Totale differenziali negativi (B)	-	-	-	-
C. Saldo (A-B)	3.223	-	3.223	2.290

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta **64.563** **41.875**

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

1.4.1 di pertinenza del gruppo bancario

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre passività	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Debiti verso banche	30.111	-	-	30.111	15.904
2. Debiti verso clientela	219.469	-	62	219.531	141.811
3. Titoli in circolazione	-	27.311	-	27.311	25.984
4. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
5. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate	-	-	-	-	-
7. Altre passività	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	5.273	5.273	3.530
Totale	249.580	27.311	5.335	282.226	187.229

1.4.3 di pertinenza delle altre imprese

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre passività	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	349
2. Debiti verso clientela	-	-	3	3	5
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-
4. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
5. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate	-	-	-	-	-
7. Altre passività	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-
Totale	-	-	3	3	354

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

Voci/Valori	Gruppo bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:				
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	-	-	-	-
A.2 Copertura specifica del fair value di passività	-	-	-	-
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-	-	-
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-	-	-
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-	-	-
Totale differenziali positivi (A)	-	-	-	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:				
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	5.273	-	5.273	1.510
B.2 Copertura specifica del fair value di passività	-	-	-	-
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-	-	-
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-	-	-
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-	-	-
Totale differenziali negativi (B)	5.273	-	5.273	1.510
C. Saldo (A-B)	5.273	-	5.273	1.510

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta 43.243 24.008

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria 649 558

Sezione 2 Le commissioni - voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

2.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia servizi/Valori	31/12/2006	31/12/2005
a) garanzie rilasciate	9.420	8.379
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	86.920	79.660
1. negoziazione di strumenti finanziari	20.277	19.982
2. negoziazione di valute	4.864	4.532
3. gestioni patrimoniali	7.710	7.130
3.1 individuali	7.710	7.130
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	10.510	9.552
5. banca depositaria	3.158	2.480
6. collocamento di titoli	17.697	17.405
7. raccolta ordini	12.355	10.439
8. attività di consulenza	64	27
9. distribuzione di servizi di terzi	10.285	8.113
9.1 gestioni patrimoniali	-	-
9.1.1 individuali	-	-
9.1.2 collettive	-	-
9.2 prodotti assicurativi	4.949	4.296
9.3 altri prodotti	5.336	3.817
d) servizi di incasso e pagamento	44.328	41.083
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) altri servizi	46.971	44.021
Totale	187.639	173.143

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi: gruppo bancario

Canali/Settori	31/12/2006	31/12/2005
a) presso propri sportelli	35.692	32.648
1. gestioni patrimoniali	7.710	7.130
2. collocamento di titoli	17.697	17.405
3. servizi e prodotti di terzi	10.285	8.113
b) offerta fuori sede	-	-
1. gestioni patrimoniali	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
c) altri canali distributivi	-	-
1. gestioni patrimoniali	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

2.3 Commissioni passive: composizione

2.3.1 di pertinenza del gruppo bancario

Servizi/Settori	31/12/2006	31/12/2005
a) garanzie ricevute	228	160
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione	4.076	3.959
1. negoziazione di strumenti finanziari	2.197	2.338
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni patrimoniali	-	-
3.1 portafoglio proprio	-	-
3.2 portafoglio di terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	1.879	1.621
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	8.767	8.082
e) altri servizi	2.800	2.591
Totale	15.871	14.792

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

Sezione 3 *Dividendi e proventi simili - voce 70*

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Gruppo bancario		Altre imprese		31/12/2006		31/12/2005	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	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	1.489	5	-	-	1.489	5	1.252	4
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.723	129	-	-	4.723	129	3.342	161
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	137	-	-	-	137	-	180
D. Partecipazioni	1.687	-	-	-	1.687	-	1.282	-
Totale	7.899	271	-	-	7.899	271	5.876	345



Sezione 4 *Il risultato netto dell'attività di negoziazione - voce 80*

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

4.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili di negoziiazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziiazione (D)	Risultato netto [(A+B)-(C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	12.826	20.830	4.939	1.061	27.656
1.1 Titoli di debito	1.547	6.866	3.405	1.052	3.956
1.2 Titoli di capitale	4.098	3.690	310	7	7.471
1.3 Quote di O.I.C.R.	174	218	30	2	360
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	7.007	10.056	1.194	-	15.869
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	-	-	-	-	58
4. Strumenti derivati	1.258	510	41	389	1.944
4.1 Derivati finanziari:	1.258	510	41	389	1.944
- Su titoli di debito e tassi di interesse	355	508	-	-	863
- Su titoli di capitale e indici azionari	8	2	-	-	10
- Su valute e oro	-	-	-	-	606
- Altri	895	-	41	389	465
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
Totale	14.084	21.340	4.980	1.450	29.658

Sezione 5 *Il risultato netto dell'attività di copertura - voce 90*

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Proventi relativi a:				
A1. Derivati di copertura del fair value	2.707	-	2.707	104
A2. Attività finanziarie coperte (fair value)	-	-	-	-
A3. Passività finanziarie coperte (fair value)	509	-	509	1.966
A4. Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-
A5. Attività e passività in valuta	-	-	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	3.216	-	3.216	2.070
B. Oneri relativi a:				
B1. Derivati di copertura del fair value	747	-	747	513
B2. Attività finanziarie coperte (fair value)	1.826	-	1.826	-
B3. Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-	-	-
B4. Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-
B5. Attività e passività in valuta	-	-	-	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	2.573	-	2.573	513
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	643	-	643	1.557

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

Sezione 6 *Utili (perdite) da cessione/riacquisto - voce 100*

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Gruppo bancario		Risultato netto
	Utili	Perdite	
Attività finanziarie			
1. Crediti verso banche	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.033	-	6.033
3.1 Titoli di debito	-	-	-
3.2 Titoli di capitale	6.033	-	6.033
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-
3.4 Finanziamenti	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
Totale Attività	6.033	-	6.033
Passività finanziarie			
1. Debiti verso banche	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-
3. Titoli in circolazione	496	18	478
Totale Passività	496	18	478

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

7.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B)-(C+D)]
1. Attività finanziarie	4.144	59	219	160	3.824
1.1 Titoli di debito	-	-	51	-	-51
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	4.144	59	168	160	3.875
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	-	-	-	-	-
4. Strumenti derivati					
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	-	-
- Su titoli di debito e tassi di interesse-	-	-	-	-	-
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
Totale Derivati	-	-	-	-	-
Totale	4.144	59	219	160	3.824

Altre imprese			Totale 31/12/2006			Totale 31/12/2005		
Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	6.033	-	6.033	7.636	-	7.636
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	6.033	-	6.033	7.636	-	7.636
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	6.033	-	6.033	7.636	-	7.636
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	496	18	478	66	32	34
-	-	-	496	18	478	66	32	34

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

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

8.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	23.905	35.541	-	1.330	18.851	-	-	39.265	-38.068
C. Totale	23.905	35.541	-	1.330	18.851	-	-	39.265	-38.068

Legenda

A = da interessi
B = altre riprese

8.1.3 di pertinenza delle altre imprese incluse nel consolidamento

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	-	3	-	-	-	-	-	3	-9
C. Totale	-	3	-	-	-	-	-	3	-9



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

8.2.1 di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore		Rettifiche di valore		Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	Altre	A	B		
A. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-75
B. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
C. Quote OICR	-	-	-	-	-	-
D. Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
F. Totale	-	-	-	-	-	-75

Legenda

A = da interessi
B = altre riprese

Sezione 11 Le spese amministrative - voce 180

11.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spesa/Settori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1) Personale dipendente	151.069	615	151.684	142.992
a) salari e stipendi	101.558	443	102.001	96.770
b) oneri sociali	25.613	143	25.756	25.128
c) indennità di fine rapporto	-	27	27	31
d) spese previdenziali	1.252	-	1.252	1.129
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	6.268	-	6.268	7.979
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili	7.726	-	7.726	
- A contribuzione definita	-	-	-	-
- A prestazione definita	7.726	-	7.726	7.369
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni	804	-	804	697
- A contribuzione definita	804	-	804	697
- A prestazione definita	-	-	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	7.848	2	7.850	3.889
2) Altro personale	3.339	-	3.339	3.580
3) Amministratori	1.584	-	1.584	1.579
Totale	155.992	615	156.607	148.151

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

11.2 Numero medio dei dipendenti per categoria: gruppo bancario

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
- Personale dipendente	2.435	3	2.438	2.347
a) dirigenti	19	-	19	19
b) quadri direttivi	510	-	510	470
- di cui: di 3° e 4° livello	274	-	274	260
c) restante personale dipendente	1.906	3	1.909	1.858
- Altro personale	93	-	93	89

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
Numero puntuale dei dipendenti				
- Personale dipendente	2.472	3	2.475	2.397
- Altro personale	93	-	93	93

11.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi

L'onere dell'esercizio contabilizzato a conto economico è così sintetizzabile:

	31/12/2006	31/12/2005
Service cost	1.804	1.759
Interest cost	3.251	2.999
Utile/perdita attuariale	3.016	2.587
Contributi dipendenti	-352	-344
Riduzioni e pagamenti	7	368
Totale costi c/economico	7.726	7.369
Rendimento attività a servizi del fondo	-67	-3.782
Onere complessivo	7.659	3.587

I costi sono stati contabilizzati tra gli oneri del personale mentre il rendimento delle attività a servizio del fondo è stato allocato alla voce 220 «altri oneri/proventi di gestione».

Le informazioni concernenti l'ammontare delle obbligazioni contratte, le variazioni nell'esercizio delle stesse, le attività a servizio del fondo, le variazioni di queste ultime, le principali ipotesi attuariali sono fornite nelle tabelle parte B Sezione 12.3 della nota integrativa.

La banca non si è avvalsa del metodo del «corridoio» per la contabilizzazione degli utili/perdite attuariali; pertanto non esistono utili/perdite di tale genere non contabilizzati.

11.4 Altri benefici a favore dipendenti

La voce comprende essenzialmente l'onere per i «buoni mensa», rimborsi spese di viaggio e soggiorno, spese di addestramento, oneri assicurativi, premio di fedeltà e provvidenze varie.

11.5 Altre spese amministrative: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
telefoniche, postali, per trasmissione dati	14.618	16	14.634	13.613
manutenzione su immobilizzazioni materiali	6.608	287	6.895	6.181
fitti passivi su immobili	17.074	-	17.074	15.805
vigilanza	4.670	1	4.671	4.615
trasporti	2.229	258	2.487	2.200
compensi a professionisti	7.464	347	7.811	6.514
fornitura materiale vario	2.675	238	2.913	2.588
energia elettrica, riscaldamento e acqua	3.915	277	4.192	3.524
pubblicità e rappresentanza	4.661	53	4.714	4.175
legali	4.925	18	4.943	3.744
premi assicurativi	2.616	32	2.648	2.743
informazioni e visure	2.802	-	2.802	2.633
imposte indirette e tasse	24.967	137	25.104	22.636
noleggio e manutenzione hardware	4.288	3	4.291	3.982
noleggio e manutenzione software	1.135	4	1.139	1.170
registrazione dati presso terzi	669	-	669	790
pulizia	3.848	47	3.895	3.730
associative	1.374	-	1.374	1.411
servizi resi da terzi	3.736	33	3.769	3.808
attività in outsourcing	9.218	-	9.218	8.370
compenso sindaci	231	23	254	252
oneri pluriennali	5.958	-	5.958	7.499
altre	7.911	32	7.943	7.065
Totale	137.592	1.806	139.398	129.048

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

Sezione 13 *Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali* voce 200

13.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

13.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività materiali				
A1. Di proprietà	10.650	-	-	10.650
- Ad uso funzionale	10.650	-	-	10.650
- Per investimento	-	-	-	-
A2. Acquisite in locazione finanziaria	805	-	-	805
- Ad uso funzionale	805	-	-	805
- Per investimento	-	-	-	-
Totale	11.455	-	-	11.455

13.1.3 di pertinenza delle altre imprese

Attività/Componente reddituale	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
	(a)	(b)	(c)	(a+b-c)
A. Attività materiali				
A1. Di proprietà	140	-	-	140
- Ad uso funzionale	140	-	-	140
- Per investimento	-	-	-	-
A2. Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
Totale	140	-	-	140

Sezione 14 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali voce 210

14.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

14.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
	(a)	(b)	(c)	(a+b-c)
A. Attività immateriali				
A1. Di proprietà	6.486	-	-	6.486
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	6.486	-	-	6.486
A2. Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
Totale	6.486	-	-	6.486

14.1.3 di pertinenza delle altre imprese

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
	(a)	(b)	(c)	(a+b-c)
A. Attività immateriali				
A1. Di proprietà	4	-	-	4
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	4	-	-	4
A2. Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
Totale	4	-	-	4

Sezione 15 *Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 220*

15.1 Altri oneri di gestione: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
Sopravvenienze passive	487	16	503	473
Altri	3.045	4	3.049	1.996
Totale	3.532	20	3.552	2.469

15.2 Altri proventi di gestione: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
Recupero spese su depositi e conti correnti passivi	810	-	810	952
Fitti attivi su immobili	739	1.107	1.846	1.815
Recupero assicurazione clientela	792	22	814	729
Recupero di imposte	22.181	-	22.181	19.952
Proventi finanziari fondo quiescenza	68	-	68	3.782
Sopravvenienze attive - altre	454	24	478	422
Sopravvenienze attive - insussistenze del passivo	-	-	-	9
Altri	7.220	2.850	10.070	7.539
Totale	32.264	4.003	36.267	35.200

Sezione 16 *Utili (Perdite) delle partecipazioni - voce 240*

16.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione

Componente reddituale/Settori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
2) Imprese sottoposte a influenza notevole				
A. Proventi	6.691	-	6.691	3.056
1 Rivalutazioni	6.299	-	6.604	-
2 Utili da cessione	305	-	-	-
3 Riprese di valore	-	-	-	-
4 Altre variazioni positive	87	-	87	3.056
B. Oneri	-	20	20	958
1 Svalutazioni	-	20	20	958
2 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-	-	-
3 Perdite da cessione	-	-	-	-
4 Altre variazioni negative	-	-	-	-
Risultato netto	6.691	-20	6.671	2.098

Sezione 19 Utili (Perdite) da cessione di investimenti - voce 270

19.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/valori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Immobili	38	-	38	190
- Utili da cessione	38	-	38	190
- Perdite da cessione	-	-	-	-
B. Altre attività	18	-	18	32
- Utili da cessione	18	-	18	37
- Perdite da cessione	-	-	-	-5
Risultato netto	56	-	56	222

Sezione 20 Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - voce 290

20.1 Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componente/valori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Imposte correnti (-)	-75.829	-459	-76.288	-60.857
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	-	-	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	3.402	-	3.402	1.038
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	-5.298	-	-5.298	-485
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	-77.725	-459	-78.184	-60.304

20.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

Le imposte sono calcolate nella misura del 33% per l'IRES e del 5,25% per l'IRAP.

Il totale del carico fiscale dell'anno può essere riconciliato all'utile d'esercizio come segue:

IRES	
Utile ante imposte	200.413
Imposta calcolata in base all'aliquota nazionale	66.137
Effetto fiscale di costi/ricavi non deducibili/non imponibili	-5.147
Effetto delle differenti aliquote d'imposta relative a controllate operanti in altre giurisdizioni	-904
Imposte sul reddito dell'esercizio	60.086
Aliquota effettiva	29,98%

Ai fini IRAP l'imponibile ammonta a € 345,078 milioni con una imposta pari a € 18,098 milioni.



Sezione 24 *Utile per azione*

24.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

Nell'esercizio non si è provveduto ad alcuna operazione sul capitale sociale o all'emissione di strumenti finanziari che potrebbero comportare l'emissione di azioni. Pertanto il numero di azioni cui spetta l'utile è invariato rispetto all'esercizio precedente.

	31/12/2006	31/12/2005
numero azioni	220.105.703	220.105.703

24.2 Altre informazioni

Lo IAS 33 richiede l'indicazione dell'«utile per azione» definito con l'acronimo EPS «earnings per share» che viene calcolato secondo le seguenti definizioni:

«EPS base» calcolato dividendo l'utile netto attribuibile agli azionisti portatori di azioni ordinarie per la media ponderata delle azioni ordinarie emesse.

«EPS diluito» calcolato tenendo conto dell'eventuale effetto diluitivo di tutte le potenziali azioni ordinarie.

Non esistono le condizioni per le quali possa verificarsi una «diluizione dell'utile», nel bilancio non sono esposte attività destinate a cessare per le quali debba essere indicato separatamente l'utile «base» e «diluito» per azione.

	31/12/2006	31/12/2005
utile per azione - €	0,555	0,430

PARTE D *Informativa di settore*

A. Schema primario

Lo schema primario è costruito seguendo la stessa metodologia utilizzata per la Capogruppo.

Pertanto, si rinvia a quanto a tale riguardo descritto nella presente nota integrativa Parte D - Informativa di Settore del bilancio dell'impresa.

A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici

	Imprese	Privati e altra clientela	Settore titoli	Struttura centrale	Totale	Riconciliazione	Totale 31/12/2006
Interessi attivi	353.923	434.403	-	417.267	1.205.593	-620.610	584.983
Interessi passivi	-230.712	-306.677	-	-365.450	-902.839	620.610	-282.229
Margine di interesse	123.211	127.726	-	51.817	302.754	-	302.754
Commissioni attive	43.399	60.741	84.998	4.788	193.926	-6.287	187.639
Commissioni passive	-3.637	-5.534	-7.046	716	-15.501	-370	-15.871
Dividendi e proventi simili	-	-	-	8.170	8.170	-	8.170
Risultato netto attività negoziazione	-	-	-	23.811	23.811	5.847	29.658
Risultato netto attività copertura	-	643	-	-	643	-	643
Utili/perdite da cessione o riacquisto	-	-	-	6.511	6.511	-	6.511
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	3.824	3.824	-	3.824
Margine di intermediazione	162.973	183.576	77.952	99.637	524.138	-810	523.328
Rettifiche di valore nette attività finanziarie	-35.915	-3.343	-	-10	-39.268	-	-39.268
Risultato netto della gestione finanziaria	127.058	180.233	77.952	99.627	484.870	-810	484.060
Spese amministrative	-72.939	-102.826	-37.938	-59.441	-273.144	-22.861	-296.005
Accantonamenti netti e fondi per rischi e oneri	-6.227	-1.480	-	-1.293	-9.000	-	-9.000
Rettifiche di valore nette su attività materiali	-3.011	-4.695	-1.658	-2.231	-11.595	-	-11.595
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-1.567	-2.705	-992	-1.226	-6.490	-	-6.490
Altri oneri/proventi di gestione	-276	4.331	510	4.479	9.044	23.671	32.715
Utile/perdite delle partecipazioni	-	-	-	6.671	6.671	-	6.671
Utile/perdite da cessione di investimenti	-	-	-	56	56	-	56
Risultato lordo	43.038	72.858	37.874	46.642	200.412	-	200.412



	Imprese	Privati e altra clientela	Settore titoli	Struttura centrale	Totale	Riconciliazione	Totale 31/12/2005
Interessi attivi	272.785	313.178	-	283.826	869.789	-423.689	446.100
Interessi passivi	-154.508	-216.690	-	-240.074	-611.272	423.689	-187.583
Margine di interesse	118.277	96.488	-	43.752	258.517	-	258.517
Commissioni attive	40.374	55.395	79.955	4.792	180.516	-7.373	173.143
Commissioni passive	-3.676	-4.772	-6.425	413	-14.460	-332	-14.792
Dividendi e proventi simili	-	-	-	6.221	6.221	-	6.221
Risultato netto attività negoziazione	-	-	-	15.600	15.600	6.753	22.353
Risultato netto attività copertura	-	1.269	-	288	1.557	-	1.557
Utili/perdite da cessione o riacquisto	-	-	-	7.671	7.671	-	7.671
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	5.260	5.260	-	5.260
Margine di intermediazione	154.975	148.380	73.530	83.997	460.882	-952	459.930
Rettifiche di valore nette attività finanziarie	-29.787	-8.524	-	159	-38.152	-	-38.152
Risultato netto della gestione finanziaria	125.188	139.856	73.530	84.156	422.730	-952	421.778
Spese amministrative	-65.717	-92.733	-38.347	-56.072	-252.869	-24.330	-277.199
Accantonamenti netti e fondi per rischi e oneri	-7.661	726	-	935	-6.000	-	-6.000
Rettifiche di valore nette su attività materiali	-2.742	-4.713	-2.336	-2.547	-12.338	-	-12.338
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-1.287	-2.113	-1.002	-1.073	-5.475	-	-5.475
Altri oneri/proventi di gestione	-113	3.133	461	3.968	7.449	25.282	32.731
Utile/perdite delle partecipazioni	-	-	-	2.098	2.098	-	2.098
Utile/perdite da cessione di investimenti	-	-	-	222	222	-	222
Risultato lordo	47.668	44.156	32.306	31.687	155.817	-	155.817

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

A.2 Distribuzione per settori di attività: dati patrimoniali

	Imprese	Privati e altra clientela	Settore titoli	Struttura centrale	Totale 31/12/2005
Attività finanziarie	7.041.986	4.272.524	-	4.194.678	15.509.188
Altre attività	-	-	-	370.389	370.389
Attività materiali	42.007	56.755	18.802	38.878	156.442
Attività immateriali	1.823	2.573	871	1.132	6.399
Passività finanziarie	1.640.423	11.030.564	-	1.425.902	14.096.889
Altre passività	2.828	112	-	388.328	391.268
Fondi	63.108	55.276	15.326	20.923	154.633
Garanzie rilasciate	1.774.555	424.475	-	146.320	2.345.350
Impegni	533.129	63.303	8.312	66.954	671.698

	Imprese	Privati e altra clientela	Settore titoli	Struttura centrale	Totale 31/12/2005
Attività finanziarie	6.028.081	3.762.811	-	3.999.302	13.790.194
Altre attività	-	-	-	310.505	310.505
Attività materiali	40.534	54.663	20.242	39.257	154.696
Attività immateriali	1.543	2.369	1.044	1.175	6.131
Passività finanziarie	1.697.723	9.627.894	-	1.213.036	12.538.653
Altre passività	3.148	139	-	330.326	333.613
Fondi	52.792	47.376	14.184	21.144	135.496
Garanzie rilasciate	1.498.287	461.049	-	180.120	2.139.456
Impegni	297.596	33.548	8.662	106.430	446.236

Sintetico commento ai risultati

Con riferimento ai settori relativi alle «imprese», ai «privati e altra clientela» e «alla struttura centrale» i risultati considerati a livello aggregato non si discostano significativamente da quelli conseguiti dalla Casa Madre, a motivo della contenuta incidenza della controllata «Suisse» e dell'assoluta irrilevanza delle restanti controllate oggetto di consolidamento.

Pertanto, in tali ambiti valgono le considerazioni esposte nel bilancio dell'impresa.

Si rimarca invece il significativo apporto della partecipata nel «settore titoli».

A tale riguardo si evidenzia quanto segue:

- il comparto contribuisce al risultato globale nella misura del 18,9% ;
- rispetto al margine di intermediazione le spese amministrative incidono nella misura del 48,7%;
- il confronto con l'esercizio precedente evidenzia una crescita del risultato pari al 17,2%, riconducibile a un buon incremento dei flussi commissionali (+ 6,3%) e al contenimento delle spese amministrative (-1,1%).

Riguardo alla «struttura centrale» - unico settore ove le controllate non strumentali influiscono, seppure in misura modesta - occorre precisare che il risultato lordo, in termini assoluti, si posiziona a un livello lievemente inferiore a quello della sola Capogruppo principalmente a causa di consistenti investimenti della controllata elvetica connessi alla progressiva espansione territoriale e all'ampliamento della gamma di prodotti e servizi.

B. Schema secondario

Viene seguita la stessa metodologia utilizzata per la Capogruppo.

Pertanto, i dati forniti fanno riferimento all'ubicazione degli sportelli.

Le difformità esistenti tra la Casa Madre e la controllata elvetica in ordine alla tipologia di clientela servita, ai prodotti e ai servizi offerti, alle politiche di vendita e gestionali, comportano, oltre al mercato domestico, l'evidenza specifica dei dati afferenti all'area operativa «Svizzera».



B.1 Distribuzione per aree geografiche: dati economici

	Nord Italia	Centro Italia	Svizzera	Totale	Riconciliazione	Totale 31/12/2006
Interessi attivi	1.026.302	143.335	30.866	1.200.503	-615.520	584.983
Interessi passivi	-760.066	-120.468	-17.683	-898.217	615.988	-282.229
Margine di interesse	266.236	22.867	13.183	302.286	468	302.754
Commissioni attive	138.251	23.262	33.680	195.193	-7.554	187.639
Commissioni passive	-10.967	-1.820	-4.003	-16.790	919	-15.871
Dividendi e proventi simili	8.136	-	34	8.170	-	8.170
Risultato netto attività negoziazione	19.954	-	4.444	24.398	5.260	29.658
Risultato netto attività copertura	-239	-	643	404	239	643
Utili/perdite da cessione o riacquisto	6.511	-	-	6.511	-	6.511
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	3.824	-	-	3.824	-	3.824
Margine di intermediazione	431.706	44.309	47.981	523.996	-668	523.328
Rettifiche di valore nette attività finanziarie	-33.119	-4.797	-1.352	-39.268	-	-39.268
Risultato netto della gestione finanziaria	398.587	39.512	46.629	484.728	-668	484.060
Spese amministrative	-217.648	-23.784	-31.712	-273.144	-22.861	-296.005
Accantonamenti netti e fondi per rischi e oneri	-9.052	52	-	-9.000	-	-9.000
Rettifiche di valore nette su attività materiali	-8.414	-956	-2.225	-11.595	-	-11.595
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-4.298	-496	-1.696	-6.490	-	-6.490
Altri oneri/proventi di gestione	8.441	602	1	9.044	23.671	32.715
Utile/perdite delle partecipazioni	6.671	-	-	6.671	-	6.671
Utile/perdite da cessione di investimenti	56	-	-	56	-	56
Risultato lordo	174.343	14.930	10.997	200.270	142	200.412

	Nord Italia	Centro Italia	Svizzera	Totale	Riconciliazione	Totale 31/12/2005
Interessi attivi	753.521	94.486	23.625	871.632	-425.532	446.100
Interessi passivi	-524.452	-76.140	-12.792	-613.384	425.801	-187.583
Margine di interesse	229.069	18.346	10.833	258.248	269	258.517
Commissioni attive	127.731	21.900	31.982	181.613	-8.470	173.143
Commissioni passive	-10.050	-1.687	-3.646	-15.383	591	-14.792
Dividendi e proventi simili	6.182	-	39	6.221	-	6.221
Risultato netto attività negoziazione	11.787	-	4.202	15.989	6.364	22.353
Risultato netto attività copertura	184	-	1.269	1.453	104	1.557
Utili/perdite da cessione o riacquisto	7.671	-	-	7.671	-	7.671
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	5.260	-	-	5.260	-	5.260
Margine di intermediazione	377.834	38.559	44.679	461.072	-1.142	459.930
Rettifiche di valore nette attività finanziarie	-31.020	-6.347	-785	-38.152	-	-38.152
Risultato netto della gestione finanziaria	346.814	32.212	43.894	422.920	-1.142	421.778
Spese amministrative	-202.629	-21.346	-28.894	-252.869	-24.330	-277.199
Accantonamenti netti e fondi per rischi e oneri	-5.881	-119	-	-6.000	-	-6.000
Rettifiche di valore nette su attività materiali	-7.815	-827	-3.696	-12.338	-	-12.338
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-3.623	-389	-1.463	-5.475	-	-5.475
Altri oneri/proventi di gestione	7.015	429	5	7.449	25.282	32.731
Utile/perdite delle partecipazioni	2.098	-	-	2.098	-	2.098
Utile/perdite da cessione di investimenti	222	-	-	222	-	222
Risultato lordo	136.201	9.960	9.846	156.007	-190	155.817

B.2 Distribuzione per aree geografiche: dati patrimoniali

	Nord Italia	Centro Italia	Svizzera	Totale 31/12/2006
Attività finanziarie	13.256.795	1.157.696	1.094.697	15.509.188
Altre attività	347.410	-	22.979	370.389
Attività materiali	129.993	13.376	13.073	156.442
Attività immateriali	5.023	580	796	6.399
Passività finanziarie	9.472.218	3.603.474	1.021.197	14.096.889
Altre passività	372.427	77	18.764	391.268
Fondi	140.583	14.050	-	154.633
Garanzie rilasciate	1.957.357	332.467	55.526	2.345.350
Impegni	638.906	24.874	7.918	671.698

	Nord Italia	Centro Italia	Svizzera	Totale 31/12/2005
Attività finanziarie	12.119.997	949.533	720.664	13.790.194
Altre attività	291.495	-	19.010	310.505
Attività materiali	128.841	12.336	13.519	154.696
Attività immateriali	4.359	468	1.304	6.131
Passività finanziarie	8.619.725	3.243.594	675.334	12.538.653
Altre passività	319.829	121	13.663	333.613
Fondi	123.212	12.284	-	135.496
Garanzie rilasciate	1.774.025	317.730	47.701	2.139.456
Impegni	435.573	7.265	3.398	446.236

PARTE E *Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura*

Sezione 1 *Rischi del gruppo bancario*

1.1 Rischio di credito

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali

La Capogruppo, attraverso il pieno esercizio delle proprie funzioni di indirizzo e coordinamento nei confronti della controllata svizzera, assicura, a livello di gruppo, l'adozione di politiche creditizie omogenee e la fissazione di criteri comuni di valutazione e monitoraggio delle posizioni.

La strategia adottata in materia creditizia, come più diffusamente trattato nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa a livello individuale, e alla quale si rimanda, sono succintamente identificabili nel sostegno finanziario alle medie imprese, ai piccoli operatori economici, alle famiglie, in un contesto di diversificazione nella distribuzione delle risorse e di mantenimento del rischio entro livelli contenuti.

Il tutto, senza sottacere le peculiarità del mercato elvetico in cui la protezione del credito costituita da garanzie immobiliari e finanziarie rappresenta una prassi consolidata.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

La struttura organizzativa e le procedure adottate dalla Capogruppo nella gestione del rischio di credito sono dettagliatamente descritte nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa relativa all'impresa.

La controllata svizzera presenta un assetto organizzativo che sostanzialmente ricalca quello della Casa Madre.

Date però le contenute dimensioni, alcune attività sono accorpate presso la stessa unità organizzativa anziché essere affidate a funzioni specializzate.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

La Capogruppo, nell'esercizio della propria funzione di coordinamento, impone alla controllata elvetica l'applicazione delle medesime modalità di controllo diffusamente trattate nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa relativa all'impresa.

Al riguardo, vale la pena precisare che la controllata dispone di un proprio sistema di rating applicato ai finanziamenti alla clientela.

Tale sistema non si avvale di metodologie statistiche, peraltro inapplicabili considerata l'esiguità della base dati storica, ma è incentrato esclusivamente sul giudizio soggettivo-discrezionale espresso dagli addetti del settore.

Pertanto, l'approccio metodologico adottato prevede, secondo la tipologia di controparte, la raccolta di definiti indicatori e informazioni di carattere finanziario, andamentale e qualitativo; l'esame congiunto di tali elementi porta alla determinazione di un punteggio, sulla base del quale il valutatore finale assegna il giudizio di rating.

Tale metodologia è stata oggetto di analisi da parte della società di revisione esterna, la quale l'ha ritenuta adeguata in rapporto alle dimensioni, alla complessità e alla rischiosità dell'attività svolta.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La Capogruppo, nell'ambito dell'esercizio delle proprie funzioni di coordinamento e controllo, impone alla controllata svizzera l'adozione di tecniche di mitigazione del rischio di credito nella sostanza analoghe a quelle indicate nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa relativa all'impresa.

Peraltro, riallacciandosi a quanto detto in esordio, preponderante è l'erogato della Suisse assistito da garanzie reali.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

Le metodologie di classificazione e di gestione dei crediti deteriorati si rifanno a quelle adottate dalla Capogruppo, descritte nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa relativa all'impresa.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

A. Qualità del credito

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

A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/Qualità	Gruppo bancario						Altre imprese		Totale 31/12/2006
	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio paese	Altre attività	Attività deteriorate	Altre	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	9	-	18	-	2.875.659	-	-	2.875.686
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	212.728	-	2	212.730
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	922.605	-	-	922.605
5. Crediti verso clientela	81.329	90.689	5.653	122.102	1.262	10.998.208	-	337	11.299.580
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	152.547	-	-	152.547
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	2.413	-	-	2.413
Totale 31/12/2006	81.329	90.698	5.653	122.120	1.262	15.164.160	-	339	15.465.561
Totale 31/12/2005	84.657	116.180	6.740	107.486	2.691	13.436.854	-	366	13.754.974



A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/Qualità	Esposizione lorda
A. Gruppo bancario	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	27
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-
4. Crediti verso banche	-
5. Crediti verso clientela	450.001
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-
8. Derivati di copertura	-
Totale A	450.028
B. Altre imprese incluse nel consolidamento	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-
4. Crediti verso banche	-
5. Crediti verso clientela	-
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-
8. Derivati di copertura	-
Totale B	-
Totale 31/12/2006	450.028
Totale 31/12/2005	464.411

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

Tipologia esposizioni/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa				
A.1 Gruppo bancario				
a) Sofferenze	-	-	-	-
b) Incagli	-	-	-	-
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute	-	-	-	-
e) Rischio paese	-	-	-	-
f) Altre attività	1.425.951	-	-	1.425.951
Totale A.1	1.425.951	-	-	1.425.951
A.2 Altre imprese				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-
Totale A.2	-	-	-	-
Totale A	1.425.951	-	-	1.425.951
B. Esposizioni fuori bilancio				
B.1 Gruppo bancario				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	260.741	-	-	260.741
Totale B.1	260.741	-	-	260.741
B.2 Altre imprese				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-
Totale B.2	-	-	-	-
Totale B	260.741	-	-	260.741

Attività deteriorate			Altre attività			Totale Esposizione netta
Rettifiche specifiche	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
-	-	27	2.875.659	-	2.875.659	2.875.686
-	-	-	212.728	-	212.728	212.728
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	922.605	-	922.605	922.605
150.220	9	299.772	11.051.989	52.518	10.999.471	11.299.243
-	-	-	152.547	-	152.547	152.547
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	2.413	-	2.413	2.413
150.220	9	299.799	15.217.941	52.518	15.165.423	15.465.222
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	2	-	2	2
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	337	-	337	337
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	339	-	339	339
150.220	9	299.799	15.218.280	52.518	15.165.762	15.465.561
149.340	7	315.064	13.481.177	41.267	13.439.910	13.754.974

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

Tipologia esposizioni/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa				
A.1 Gruppo bancario				
a) Sofferenze	208.463	127.125	9	81.329
b) Incagli	113.091	22.402	-	90.689
c) Esposizioni ristrutturate	5.782	129	-	5.653
d) Esposizioni scadute	122.666	564	-	122.102
e) Rischio paese	1.803	-	541	1.262
f) Altre attività	13.705.551	-	51.977	13.653.574
Totale A.1	14.157.356	150.220	52.527	13.954.609
A.2 Altre imprese				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	339	-	-	339
Totale A.2	339	-	-	339
Totale A	14.157.695	150.220	52.527	13.954.948
B. Esposizioni fuori bilancio				
B.1 Gruppo bancario				
a) Deteriorate	29.841	-	3.068	26.773
b) Altre	2.811.127	-	932	2.810.195
Totale B.1	2.840.968	-	4.000	2.836.968
B.2 Altre imprese				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-
Totale B.2	-	-	-	-
Totale B	2.840.968	-	4.000	2.836.968



A.1.7 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al «rischio paese» lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Esposizione lorda iniziale	207.820	141.510	7.099	107.982	3.844
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	71.293	26.729	25	106.605	408
B1. ingressi da crediti in bonis	25.409	12.583	-	94.194	61
B2. trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	36.307	8.943	-	246	-
B3. altre variazioni in aumento	9.577	5.203	25	12.165	347
C. Variazioni in diminuzione	70.650	55.148	1.342	91.921	2.449
C1. uscite verso crediti in bonis	-	14.963	-	48.725	79
C2. cancellazioni	42.306	-	-	-	-
C3. incassi	28.247	17.665	1.342	20.220	2.370
C4. realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C5. trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	22.520	-	22.976	-
C6. altre variazioni in diminuzione	97	-	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	208.463	113.091	5.782	122.666	1.803
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Rettifiche complessive iniziali	123.162	25.330	359	496	1.153
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	57.142	10.881	-	446	118
B1. rettifiche di valore	47.684	10.840	-	444	118
B2. trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	8.999	41	-	2	-
B3. altre variazioni in aumento	459	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	53.170	13.809	230	378	730
C1. riprese di valore da valutazione	530	2.237	12	225	23
C2. riprese di valore da incasso	10.254	2.635	218	48	707
C3. cancellazioni	42.306	-	-	-	-
C4. trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	8.937	-	105	-
C5. altre variazioni in diminuzione	80	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	127.134	22.402	129	564	541
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

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

A.2.1 Distribuzione delle esposizioni per cassa per classi di rating esterni (valori di bilancio)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale 31/12/2006
	AAA/A-	A+/A-	BBB+/BBB-	BB+/BB-	B+/B-	Inferiore a B-		
A. Esposizioni per cassa	491.016	2.654.127	206.723	13.801	2.794	-	12.012.098	15.380.559
B. Derivati	19.591	7.061	-	-	-	-	58.010	84.662
B1. Derivati finanziari	19.591	7.061	-	-	-	-	58.010	84.662
B2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	1.503	165.321	72.193	2.073	-	-	2.104.260	2.345.350
D. Impegni a erogare fondi	26.635	27.988	39	50	21	-	616.965	671.698
Totale	538.745	2.854.497	278.955	15.924	2.815	-	14.791.333	18.482.269



A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e «fuori bilancio» per classi di rating interni (valori di bilancio)

BANCA POPOLARE DI SONDRIO - MID-CORPORATE - Esposizioni	1	2	3	4	5	6	7
A. Esposizioni per cassa	43.555	102.286	373.021	933.548	1.238.258	729.226	644.550
B. Derivati	117	1.138	5.266	5.175	5.512	2.792	1.846
B1. Derivati finanziari	117	1.138	5.266	5.175	5.512	2.792	1.846
B2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	60.063	39.794	129.625	178.292	223.278	108.330	64.833
D. Impegni a erogare fondi	523	-	10.408	8.787	20.940	7.570	2.654
Totale	104.258	143.218	518.320	1.125.802	1.487.988	847.918	713.883

BANCA POPOLARE DI SONDRIO - BANCHE - Esposizioni	1	2	3
A. Esposizioni per cassa	31	-	107.221
B. Derivati	-	-	3.222
B1. Derivati finanziari	-	-	3.222
B2. Derivati creditizi	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	-	-	26.713
D. Impegni a erogare fondi	-	-	9.210
Totale	31	-	146.366

BANCA POPOLARE DI SONDRIO (SUISSE) - CLIENTELA - Esposizioni	R1	R2	R3
A. Esposizioni per cassa	15.839	13.043	164.387
B. Derivati	-	-	-
B1. Derivati finanziari	-	-	-
B2. Derivati creditizi	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	-	-	-
D. Impegni a erogare fondi	-	-	-
Totale	15.839	13.043	164.387

La controllata Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA dispone di un proprio sistema, applicato ai soli crediti verso la clientela, il quale prevede la distribuzione del portafoglio su una scala di 10 classi di rischio. La prima classe identifica una controparte a rischio minimo, mentre le classi R7 e R8 identificano lo stato di insolvenza.

Classi di rating interni							Totale
8	9	10	11	12	13	Insolventi	31/12/2006
412.034	169.881	52.194	39.381	19.550	9.428	89.607	4.856.519
478	291	122	10	27	15	-	22.789
478	291	122	10	27	15	-	22.789
-	-	-	-	-	-	-	-
27.362	12.670	2.404	2.608	2.049	797	1.980	854.085
1.032	12	-	6	21	-	46	51.999
440.906	182.854	54.720	42.005	21.647	10.240	91.633	5.785.392

Classi di rating interni							Totale
4	5	6	7	8	9	Insolventi	31/12/2006
80.679	10.221	-	1.338	1.651	-	-	201.141
455	-	-	5	12	-	-	3.694
455	-	-	5	12	-	-	3.694
-	-	-	-	-	-	-	-
193	-	-	-	1.824	-	-	28.730
17	-	-	134	-	-	-	9.361
81.344	10.221	-	1.477	3.487	-	-	242.926

Classi di rating interni							Totale
R3G	R4	R4G	R5	R6	R7	R8	31/12/2006
31.984	488.184	24.238	12.058	2.053	467	-	752.253
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
31.984	488.184	24.238	12.058	2.053	467	-	752.253



A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni per cassa verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)		
		Immobili	Titoli	Altri beni
1. Esposizioni verso banche garantite	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-
2. Esposizioni verso clientela garantite	7.435.975	4.749.713	319.961	96.663
2.1 totalmente garantite	6.812.987	4.746.235	260.255	22.621
2.2 parzialmente garantite	622.988	3.478	59.706	74.042

A.3.2 Esposizioni «fuori bilancio» verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)		
		Immobili	Titoli	Altri beni
1. Esposizioni verso banche garantite	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-
2. Esposizioni verso clientela garantite	694.621	897	86.368	20.969
2.1 totalmente garantite	569.568	897	73.945	11.396
2.2 parzialmente garantite	125.053	-	12.423	9.573

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

	Valore esposizione	Ammontare garantito	Garanzie reali			Derivati su crediti			
			Immobili	Titoli	Altri beni	Governi e Banche Centrali	Altri Enti Pubblici	Banche	Società finanziarie
1. Esposizioni verso banche garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 oltre il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 tra il 100% e il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 tra il 50% e il 100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 entro il 50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Esposizioni verso clientela garantite	247.472	359.266	201.520	16.140	1.153	-	-	-	-
2.1 oltre il 150%	192.247	245.749	173.336	8.493	354	-	-	-	-
2.2 tra il 100% e il 150%	25.027	53.061	25.009	1.068	10	-	-	-	-
2.3 tra il 50% e il 100%	15.223	27.650	2.319	6.314	308	-	-	-	-
2.4 entro il 50%	14.975	32.806	856	265	481	-	-	-	-

Garanzie personali (2)								
Derivati su crediti				Crediti di firma				Totale 31/12/2006 (1+2)
Stati	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti	
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1.719	118.249	2.080.930	7.367.235
-	-	-	-	-	1.461	115.804	1.784.340	6.930.716
-	-	-	-	-	258	2.445	296.590	436.519

Garanzie personali (2)								
Derivati su crediti				Crediti di firma				Totale 31/12/2006 (1+2)
Stati	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti	
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	304	2.660	529.432	640.630
-	-	-	-	-	299	1.796	481.235	569.568
-	-	-	-	-	5	864	48.197	71.062

Garanzie (fair value)											
Garanzie personali											
Derivati su crediti			Crediti di firma							Totale 31/12/2006	Eccedenza fair value, garanzia
Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti	Governi e Banche Centrali	Altri Enti Pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	40	50	3.572	-	11.766	92.861	327.102	486.906
-	-	-	-	-	-	2.148	-	7.461	53.957	245.749	472.659
-	-	-	-	40	-	296	-	1.236	25.402	53.061	14.247
-	-	-	-	-	-	50	293	2.031	11.336	22.651	-
-	-	-	-	-	-	-	835	1.038	2.166	5.641	-



A.3.4 Esposizioni «fuori bilancio» deteriorate verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Ammontare garantito	Garanzie reali			Derivati su crediti			
			Immobili	Titoli	Altri beni	Governi e Banche Centrali	Altri Enti Pubblici	Banche	Società finanziarie
1. Esposizioni verso banche garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 oltre il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 tra il 100% e il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 tra il 50% e il 100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 entro il 50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Esposizioni verso clientela garantite	6.065	6.065	-	235	359	-	-	-	-
2.1 oltre il 150%	3.663	3.663	-	103	269	-	-	-	-
2.2 tra il 100% e il 150%	2.043	2.043	-	116	90	-	-	-	-
2.3 tra il 50% e il 100%	113	113	-	-	-	-	-	-	-
2.4 entro il 50%	246	246	-	16	-	-	-	-	-

B. Distribuzione e concentrazione del credito

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e «fuori bilancio» verso clientela

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali			Altri enti pubblici				Società finanziarie			
	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa											
A1. Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	270	79	-
A2. Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	10.901	2.171	-
A3. Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A4. Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	98	-	-
A5. Altre esposizioni	2.207.203	-	1	2.207.202	94.461	-	46	94.415	1.228.058	-	4.065
Totale A	2.207.203	-	1	2.207.202	94.461	-	46	94.415	1.239.327	2.250	4.065
B. Esposizioni «fuori bilancio»											
B1. Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2. Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3. Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4. Altre esposizioni	2	-	-	2	112.193	-	-	112.193	76.108	-	-
Totale B	2	-	-	2	112.193	-	-	112.193	76.108	-	-
Totale 31/12/2006	2.207.205	-	1	2.207.204	206.654	-	46	206.608	1.315.435	2.250	4.065
Totale 31/12/2005	1.858.440	-	-	1.858.440	185.661	-	220	185.441	1.257.744	2.222	3.712

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

Garanzie (fair value)

Garanzie personali											Totale 31/12/2006	Eccedenza fair value, garanzia
Crediti di firma												
Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti	Governi e Banche Centrali	Altri Enti Pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	234	5.061	5.889	27.030
-	-	-	-	-	-	-	-	-	218	3.073	3.663	26.433
-	-	-	-	-	-	-	-	-	16	1.821	2.043	597
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91	91	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76	92	-

Esposizione netta	Imprese di assicurazione				Imprese non finanziarie				Altri soggetti			
	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta
191	-	-	-	-	150.429	90.035	-	60.394	57.764	37.011	9	20.744
8.730	-	-	-	-	74.717	17.352	-	57.365	27.473	2.879	-	24.594
-	-	-	-	-	5.782	129	-	5.653	-	-	-	-
98	-	-	-	-	87.142	401	-	86.741	35.426	163	-	35.263
1.223.993	16.431	-	-	16.431	7.336.326	-	34.228	7.302.098	2.824.875	-	14.178	2.810.697
1.233.012	16.431	-	-	16.431	7.654.396	107.917	34.228	7.512.251	2.945.538	40.053	14.187	2.891.298
-	-	-	-	-	4.012	-	2.956	1.056	306	-	112	194
-	-	-	-	-	12.681	-	-	12.681	223	-	-	223
-	-	-	-	-	3.309	-	-	3.309	9.310	-	-	9.310
76.108	102	-	-	102	2.202.903	-	785	2.202.118	419.819	-	147	419.672
76.108	102	-	-	102	2.222.905	-	3.741	2.219.164	429.658	-	259	429.399
1.309.120	16.533	-	-	16.533	9.877.301	107.917	37.969	9.731.415	3.375.196	40.053	14.446	3.320.697
1.251.810	18.651	-	-	18.651	8.496.818	103.400	32.876	8.360.542	2.783.423	43.719	12.892	2.726.812

B.2 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie

	31/12/2006	31/12/2005
a) Altri servizi destinabili alla vendita	2.682.297	2.141.359
b) Servizi del commercio, recuperi e riparazioni	1.020.975	959.708
c) Edilizia e opere pubbliche	915.917	796.734
d) Prodotti in metallo esclusi macchine e mezzi di trasporto	313.660	277.567
e) Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	296.270	245.096
f) Altre branche	2.045.695	1.992.288
Totale	7.274.814	6.412.752

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e «fuori bilancio» verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa				
A1. Sofferenze	206.614	80.774	1.849	555
A2. Incagli	112.713	90.333	378	356
A3. Esposizioni ristrutturate	5.782	5.653	-	-
A4. Esposizioni scadute	100.919	100.455	21.652	21.552
A5. Altre esposizioni	12.769.522	12.722.051	870.140	865.747
Totale	13.195.550	12.999.266	894.019	888.210
B. Esposizioni «fuori bilancio»				
B1. Sofferenze	4.318	1.250	-	-
B2. Incagli	12.904	12.904	-	-
B3. Altre attività deteriorate	12.619	12.619	-	-
B4. Altre esposizioni	2.672.040	2.671.108	135.573	135.573
Totale	2.701.881	2.697.881	135.573	135.573
Totale 31/12/2006	15.897.431	15.697.147	1.029.592	1.023.783
Totale 31/12/2005	13.790.722	13.598.350	763.953	757.921

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

B.4 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e «fuori bilancio» verso banche

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa				
A1. Sofferenze	-	-	-	-
A2. Incagli	-	-	-	-
A3. Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
A4. Esposizioni scadute	-	-	-	-
A5. Altre esposizioni	960.230	960.230	412.731	412.731
Totale	960.230	960.230	412.731	412.731
B. Esposizioni «fuori bilancio»				
B1. Sofferenze	-	-	-	-
B2. Incagli	-	-	-	-
B3. Altre attività deteriorate	-	-	-	-
B4. Altre esposizioni	164.534	164.534	93.542	93.542
Totale	164.534	164.534	93.542	93.542
Totale 31/12/2006	1.124.764	1.124.764	506.273	506.273
Totale 31/12/2005	1.490.029	1.490.029	387.615	387.615

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
87	87	1	1	7	7
66.552	66.100	1.006	820	134	118
66.639	66.187	1.007	821	141	125
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
3.382	3.382	-	-	132	132
3.382	3.382	-	-	132	132
70.021	69.569	1.007	821	273	257
43.365	42.934	1.098	894	1.598	1.596

AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
44.315	44.315	7.488	7.488	1.187	1.187
44.315	44.315	7.488	7.488	1.187	1.187
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
98	98	813	813	1.754	1.754
98	98	813	813	1.754	1.754
44.413	44.413	8.301	8.301	2.941	2.941
24.433	24.433	23.993	23.993	8.535	8.535



B.5 Grandi rischi

	31/12/2006	31/12/2005
a) Ammontare	400.306	438.399
b) Numero	2	3

C. Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività

C.1 Operazioni di cartolarizzazione

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La banca non ha svolto direttamente operazioni di cartolarizzazione proprie né è stata coinvolta in operazioni organizzate da terzi.

C.2 operazioni di cessione

C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

Forma tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C
A. Attività per cassa	1.632.679	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	1.632.679	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Strumenti derivati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2006	1.632.679	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2005	1.485.924	-	-	-	-	-	-	-	-

Legenda:

- A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)
 B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)
 C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

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

	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti v/banche	Crediti v/clientela	Totale 31/12/2006
1. Debiti verso clientela	1.632.293	-	-	-	-	-	1.632.293
a) a fronte di attività rilevate per intero	1.632.293	-	-	-	-	-	1.632.293
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2006	1.632.293	-	-	-	-	-	1.632.293
Totale 31/12/2005	1.486.842	-	-	-	-	-	1.486.842



Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti v/banche			Crediti v/clientela			Totale	Totale
A	B	C	A	B	C	A	B	C	31/12/2006	31/12/2005
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.632.679	1.485.924
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.632.679	1.485.924
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.632.679	1.485.924
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.485.924	-

1.2 Rischi di mercato

1.2.1 Rischio di tasso di interesse - Portafoglio di negoziazione di vigilanza

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Presso la nostra partecipata il rischio di tasso d'interesse derivante dal portafoglio di negoziazione è riconducibile alla presenza di titoli obbligazionari a tasso fisso.

Le finalità sono più di investimento di bilancio che non di negoziazione in senso stretto. Le posizioni sono infatti mantenute fino alla loro naturale scadenza, salvo che situazioni di mercato favorevoli non rendano opportuna una loro negoziazione.

Il portafoglio è composto principalmente da titoli obbligazionari di emittenti di primaria qualità con *duration* limitata.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la partecipata, la valutazione del grado di rischio di mercato (misurazione del VaR) è effettuata dalla Capogruppo sulla base dei dati forniti dalla partecipata stessa.

Le metodologie utilizzate per l'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse – limitatamente ai titoli obbligazionari di proprietà e con riferimento alla chiusura dell'esercizio – constano essenzialmente del modello interno della Capogruppo per il calcolo del Valore a Rischio (VaR) avente le caratteristiche già esposte nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

In particolare, il modello utilizzato copre, quali attività in termini di strumenti finanziari esposti al rischio di tasso di interesse inclusi nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, i titoli obbligazionari di proprietà della Capogruppo (inclusi la quota non collocata o riacquistata di quelli emessi dalla Banca e i titoli obbligazionari di pertinenza del fondo di quiescenza del personale) o della controllata, comprensivi delle eventuali operazioni da regolare (titoli da ricevere o da consegnare).

Per ciò che afferisce alle metodologie utilizzate per aggregare i vari profili di rischio, tale aggregazione avviene calcolando il VaR non per semplice somma ma tenendo conto delle correlazioni tra i profili di rischio, in virtù delle quali il VaR globale risulta di norma inferiore alla somma dei VaR parziali.

Le politiche e procedure interne di verifica a posteriori dei risultati del modello con quelli reali (c.d. «*back testing*») si applicano limitatamente ai titoli obbligazionari di proprietà della Capogruppo rientranti nel portafoglio di negoziazione gestionale.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

Valuta di denominazione: 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
3. Derivati finanziari	51.920	4.157.010	493.032	766.415	15.493	-	470	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	51.920	4.157.010	493.032	766.415	15.493	-	470	-
+ Opzioni	-	159.226	95.084	21.001	13.652	-	470	-
- Posizioni lunghe	-	80.104	47.541	10.011	6.826	-	235	-
- Posizioni corte	-	79.122	47.543	10.990	6.826	-	235	-
+ Altri	51.920	3.997.784	397.948	745.414	1.841	-	-	-
- Posizioni lunghe	26.264	1.996.716	195.210	393.150	1.841	-	-	-
- Posizioni corte	25.656	2.001.068	202.738	352.264	-	-	-	-

Valuta di denominazione: USD

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
3. Derivati finanziari	8.401	1.961.228	72.302	429.950	2.321	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	8.401	1.961.228	72.302	429.950	2.321	-	-	-
+ Opzioni	-	6.598	3.524	372	1.334	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	3.299	1.762	186	667	-	-	-
- Posizioni corte	-	3.299	1.762	186	667	-	-	-
+ Altri	8.401	1.954.630	68.778	429.578	987	-	-	-
- Posizioni lunghe	416	979.034	33.887	223.811	-	-	-	-
- Posizioni corte	7.985	975.596	34.891	205.767	987	-	-	-

**Valuta di denominazione: CHF**

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
3. Derivati finanziari	-	128.374	238.454	79.955	2.770	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	128.374	238.454	79.955	2.770	-	-	-
+ Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Altri	-	128.374	238.454	79.955	2.770	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	64.210	119.531	15.638	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	64.164	118.923	64.317	2.770	-	-	-

Valuta di denominazione: YEN

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
3. Derivati finanziari	-	1.180.351	217.185	236.143	748	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	1.180.351	217.185	236.143	748	-	-	-
+ Opzioni	-	4.436	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	2.218	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	2.218	-	-	-	-	-	-
+ Altri	-	1.175.915	217.185	236.143	748	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	592.190	109.442	112.972	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	583.725	107.743	123.171	748	-	-	-

Valuta di denominazione: ALTRE DIVISE

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
3. Derivati finanziari	2.059	479.478	34.667	68.984	2.722	17.092	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	2.059	479.478	34.667	68.984	2.722	17.092	-	-
+ Opzioni	-	60.952	5.204	744	2.668	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	30.476	2.602	372	1.334	-	-	-
- Posizioni corte	-	30.476	2.602	372	1.334	-	-	-
+ Altri	2.059	418.526	29.463	68.240	54	17.092	-	-
- Posizioni lunghe	1.024	220.230	15.454	36.124	-	-	-	-
- Posizioni corte	1.035	198.296	14.009	32.116	54	17.092	-	-

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività
Valore a Rischio (VaR) di fine periodo

	(dati in migliaia di euro)
titoli obbligazionari Capogruppo	398,6
titoli obbligazionari controllata	27,3
globale	423,8

1.2.2 Rischio di tasso di interesse - Portafoglio bancario
INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA
A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Presso la nostra partecipata, analogamente alla situazione presente presso la Capogruppo, la fonte principale del rischio di tasso d'interesse è costituita da operazioni di impiego a tasso fisso (mutui ipotecari).

La Direzione Generale della partecipata si avvale dell'ausilio del Comitato AL.CO (Assets & Liabilities Management), nel cui ambito a cadenza mensile sono esaminati i GAP distinti per *duration*, al fine di monitorare l'evoluzione del rischio e prendere le opportune decisioni.

Il Consiglio d'Amministrazione della partecipata ha fissato limiti prudenziali di GAP al fine di limitare il rischio e riceve una specifica reportistica trimestrale da parte della Direzione Generale, con visto di verifica dell'Ufficio di Revisione interna.

In ottemperanza alle normative svizzere in materia viene effettuata a cadenza trimestrale una *GAP analysis* e una *duration analysis* comprendente tutte le posizioni esposte a bilancio (comprendenti pertanto sia il portafoglio di negoziazione che il portafoglio bancario), al fine di misurare l'impatto sul reddito e sul patrimonio di una variazione di 100 punti base nell'arco di dodici mesi, con riferimento alle principali valute di bilancio.

I metodi di misurazione e controllo del rischio di tasso di interesse constano essenzialmente di un modello interno per l'*Asset & Liability Management* (ALM) strategico relativo alla Capogruppo, avente le caratteristiche già esposte nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa, e di uno relativo alla controllata. Quest'ultimo, oltre alla citata rapportistica ufficiale riferita a tutte le posizioni a bilancio, permette di effettuare a cadenza mensile un'ulteriore rilevazione dei GAP con *duration* superiore a un anno derivanti da operazioni di raccolta e da operazioni di impiego a tasso fisso del portafoglio bancario.

A cadenza trimestrale sono inoltre effettuate delle prove di *stress test*, al fine di misurare l'effetto reddito e l'effetto patrimonio di variazioni anomale e improvvise nella curva dei tassi d'interesse delle principali valute di bilancio.

B. Attività di copertura del fair value

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la controllata, importi significativi di crediti erogati aventi caratteristiche omogenee sono normalmente coperti contro il rischio di oscillazione tassi mediante stipulazione di contratti di IRS (*interest rate swap*) per il tramite della Capogruppo.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Il Gruppo non ha effettuato operazioni di copertura dei flussi finanziari.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Valuta di denominazione: 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
3. Derivati finanziari	-	-	50.000	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	50.000	-	-	-	-	-
+ Opzioni	-	-	15.000	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	15.000	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Altri	-	-	35.000	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	35.000	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: CHF

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
3. Derivati finanziari	-	74.678	152.233	32.049	141.452	30.431	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	74.678	152.233	32.049	141.453	30.431	-	-
+ Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Altri	-	74.678	152.233	32.049	141.453	30.431	-	-
- Posizioni lunghe	-	70.322	145.100	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	4.356	7.133	32.049	141.453	30.431	-	-

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

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Di seguito si riportano i dati rassegnati dalla controllata (comprensivi di quelli attinenti al portafoglio di negoziazione).

Effetto sul reddito dell'esposizione al rischio margine di interesse

Esposizione al rischio

(dati in milioni di franchi)	CHF	EUR	USD
di fine periodo	-1,977	-0,184	0,020
media	-1,694	-0,142	-0,027
massima	-2,032	-0,203	-0,109
minima	-1,336	-0,013	0,029

Effetto sul patrimonio dell'esposizione al rischio margine di interesse

Esposizione al rischio

(dati in milioni di franchi)	CHF	EUR	USD
di fine periodo	-5,930	-0,410	0,000
media	-4,680	-0,318	-0,033
massima	-5,930	-0,410	-0,050
minima	-3,660	-0,260	0,000

1.2.3 Rischio di prezzo - Portafoglio di negoziazione di vigilanza

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Presso la nostra partecipata il rischio di prezzo derivante dal portafoglio di negoziazione è riconducibile ad investimenti in titoli azionari primari e soprattutto in fondi di investimento del nostro Gruppo (Popso (SUISSE) Investment Fund Sicav).

Le finalità sono più di investimento di bilancio, pertanto in un'ottica di lungo periodo, che non di negoziazione in senso stretto.

La valutazione è effettuata a cadenza mensile da parte dell'Ufficio Contabilità della partecipata, al fine di recepire a conto economico l'eventuale impatto negativo di variazioni di prezzo, mentre il monitoraggio durante il periodo è affidato all'Ufficio Asset Management, analogamente alla procedura seguita per i portafogli della Clientela con mandato di amministrazione. Una rapportistica sullo stato del portafoglio di negoziazione viene presentata a cadenza mensile dalla Direzione Generale della partecipata al Consiglio d'Amministrazione della stessa.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la controllata la valutazione del grado di rischio di mercato (misurazione del VAR) è effettuata dalla Capogruppo sulla base dei dati forniti dalla partecipata.

Le metodologie utilizzate per l'analisi di sensitività al rischio di prezzo – limitatamente alle variazioni dipendenti dalle fluttuazioni delle variabili di mercato ed escluse, quindi,

quelle dipendenti da fattori specifici degli emittenti o delle controparti, e con riferimento alla chiusura dell'esercizio - constano essenzialmente del modello interno della Capogruppo per il calcolo del Valore a Rischio (VaR) avente le caratteristiche già esposte nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

In particolare, il modello utilizzato copre le attività ivi elencate in termini di strumenti finanziari esposti al rischio di prezzo inclusi nel portafoglio di negoziazione di vigilanza della Capogruppo; inoltre, i titoli azionari e le quote di sicav di proprietà della controllata, esclusa la partecipazione e i tre titoli di capitale classificati tra le «attività finanziarie disponibili per la vendita» inclusi nel portafoglio bancario.

Le politiche e procedure interne di verifica a posteriori dei risultati del modello con quelli reali (c.d. «back testing») si applicano limitatamente al portafoglio di negoziazione gestionale della Capogruppo.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Tipologia esposizione/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
A. Titoli di capitale	32.872	1.448
A1. Azioni	32.872	1.448
A2. Strumenti innovativi di capitale	-	-
A3. Altri titoli di capitale	-	-
B. O.I.C.R.	760	62.257
B1. Di diritto italiano	545	40.462
- armonizzati aperti	-	33.393
- non armonizzati aperti	-	-
- chiusi	545	-
- riservati	-	5.053
- speculativi	-	2.016
B2. Di altri Stati UE	215	21.795
- armonizzati	215	21.795
- non armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-
B3. Di Stati non UE	-	-
- aperti	-	-
- chiusi	-	-
Totale	33.632	63.705

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Tipologia operazioni/ Indice quotazione	Quotati				Non quotati
	Italia	Francia	Germania	Altri	
A. Titoli di capitale	30.805	1.159	689	219	1.448
- posizioni lunghe	30.805	1.159	689	219	1.448
- posizioni corte	-	-	-	-	-
B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-
C. Altri derivati su titoli di capitale	237	-	492	38	-
- posizioni lunghe	91	-	207	38	-
- posizioni corte	146	-	285	-	-
D. Derivati su indici azionari	852	-	-	39	13.356
- posizioni lunghe	799	-	-	28	6.828
- posizioni corte	53	-	-	11	6.828

3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Valore a Rischio (VaR) di fine periodo

	(dati in migliaia di euro)
Capogruppo	501,1
controllata	31,0
globale	527,8

1.2.4 Rischio di prezzo - Portafoglio bancario

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la controllata la valutazione del grado di rischio di mercato (misurazione del VAR) è effettuata dalla Capogruppo sulla base dei dati forniti dalla partecipata stessa.

I metodi di misurazione e controllo del rischio di prezzo - limitatamente alle variazioni dipendenti dalle fluttuazioni delle variabili di mercato ed escluse, quindi, quelle dipendenti da fattori specifici degli emittenti o delle controparti, e con riferimento alla chiusura dell'esercizio - constano essenzialmente del modello interno della Capogruppo per il calcolo del Valore a Rischio (VaR) avente le caratteristiche già esposte nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

In particolare, il modello utilizzato copre le attività ivi elencate in termini di strumenti finanziari esposti al rischio di prezzo inclusi nel portafoglio bancario della Capogruppo, esclusa la partecipazione nella controllata Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA; inoltre, sono compresi i tre titoli di capitale di proprietà della stessa controllata classificati come «attività finanziarie disponibili per la vendita» e quello classificato tra le «partecipazioni».

Ai fini del calcolo del VaR, questi ultimi quattro titoli, non quotati, sono stati valorizzati al valore di bilancio.

B. Attività di copertura del rischio di prezzo

Il Gruppo non ha effettuato operazioni di copertura del rischio di prezzo.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Tipologia esposizione/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
A. Titoli di capitale	170.217	111.543
A1. Azioni	170.217	111.543
A2. Strumenti innovativi di capitale	-	-
A3. Altri titoli di capitale	-	-
B. O.I.C.R.	2.470	77.303
B1. Di diritto italiano	2.470	54.433
- armonizzati aperti	-	34.957
- non armonizzati aperti	-	-
- chiusi	2.470	5.738
- riservati	-	1.679
- speculativi	-	12.059
B2. Di altri Stati UE	-	22.870
- armonizzati	-	22.870
- non armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-
B3. Di Stati non UE	-	-
- aperti	-	-
- chiusi	-	-
Totale	172.687	188.846

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

Valore a Rischio (VaR) di fine periodo

	(dati in migliaia di euro)
Capogruppo (esclusa partecipazione SUISSE)	3.510,0
controllata	3,3
globale	3.512,9



1.2.5 Rischio di cambio

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la controllata, escludendo le posizioni in titoli detenute nel portafoglio di negoziazione, l'operatività in divise è svolta in funzione delle esigenze della clientela, salvo sfasamenti transitori di tesoreria, comunque detenuti nel rispetto di prudenti limiti fissati dal Consiglio d'Amministrazione e dalla Direzione Generale della partecipata.

I metodi di misurazione e controllo del rischio di cambio - con riferimento alla chiusura dell'esercizio - constano essenzialmente del modello interno della Capogruppo per il calcolo del Valore a Rischio (VaR) avente le caratteristiche già esposte nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

In particolare, il modello utilizzato copre, quali attività in termini di strumenti finanziari esposti al rischio di cambio inclusi nel portafoglio di bilancio, tutte le attività e le passività in valuta (incluso l'oro), in bilancio e fuori bilancio, riportate nella successiva tabella 1. I cambi e i depositi interbancari dati e ricevuti della Capogruppo, inclusi quelli da regolare (da ricevere o da consegnare), sono trattati analiticamente, mentre lo sbilancio complessivo per singola valuta delle restanti poste è trattato come un deposito (dato o ricevuto) con scadenza di un giorno.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la controllata l'operatività è omogenea con quella svolta dalla Capogruppo. La Sala Cambi della partecipata provvede alla gestione delle posizioni pareggiando il rischio di cambio sul mercato interbancario e mantenendo esposizioni residuali nell'ambito dei plafond fissati dai regolamenti interni.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Franchi svizzeri	Dollari canadesi	Altre valute
A. Attività finanziarie	406.982	12.572	553.200	1.143.553	3.045	47.936
A.1 Titoli di debito	1.168	-	-	20.369	-	-
A.2 Titoli di capitale	-	-	-	288	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	264.907	11.785	100.763	115.504	2.549	16.419
A.4 Finanziamenti a clientela	132.351	787	449.274	1.006.398	496	31.517
A.5 Altre attività finanziarie	8.556	-	3.163	994	-	-
B. Altre attività	1.974	487	82	35.232	64	188
C. Passività finanziarie	409.819	24.421	546.043	1.027.417	2.630	46.818
C.1 Debiti verso banche	176.708	632	12.964	490.649	1.842	32.414
C.2 Debiti verso clientela	233.111	23.789	533.079	450.762	788	14.404
C.3 Titoli in circolazione	-	-	-	86.006	-	-
D. Altre passività	562	17	-	74.944	-	22
E. Derivati finanziari	12.240	11.245	-783	-50.795	122	-1.138
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe	58.129	6.386	7.341	-	20.166	176.657
+ Posizioni corte	58.129	6.386	7.341	-	20.166	176.657
- Altri						
+ Posizioni lunghe	1.261.982	111.595	814.604	27.496	33.968	125.255
+ Posizioni corte	1.249.742	100.350	815.387	78.291	33.846	126.393
Totale attività	1.729.067	131.040	1.375.227	1.206.281	57.243	350.036
Totale passività	1.718.252	131.174	1.368.771	1.180.652	56.642	349.890
Sbilancio (+/-)	10.815	-134	6.456	25.629	601	146

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Valore a Rischio (VaR) di fine periodo

	(dati in migliaia di euro)
Capogruppo (al netto delle elisioni)	76,3
controllata (al netto delle elisioni)	141,2
globale	152,6
Dettaglio delle principali valute	
USD	91,7
JPY	51,4
CHF	88,9
GBP	0,8
altre valute	14,6
globale	152,6



2.6 Gli strumenti finanziari derivati

A. Derivati finanziari

A.1 Portafoglio di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement	-	-	-	-
2. Interest rate swap	-	287.025	-	-
3. Domestic currency swap	-	-	-	-
4. Currency interest rate swap	-	-	-	-
5. Basis swap	-	434.561	-	-
6. Scambi di indici azionari	-	-	-	-
7. Scambi di indici reali	-	-	-	-
8. Futures	-	-	-	-
9. Opzioni cap	-	8.208	-	-
- Acquistate	-	4.104	-	-
- Emesse	-	4.104	-	-
10. Opzioni floor	-	6.134	-	-
- Acquistate	-	3.067	-	-
- Emesse	-	3.067	-	-
11. Altre opzioni	-	-	3.862	64.416
- Acquistate	-	-	1.931	32.208
- plain vanilla	-	-	1.931	10.208
- esotiche	-	-	-	22.000
- Emesse	-	-	1.931	32.208
- plain vanilla	-	-	1.931	10.208
- esotiche	-	-	-	22.000
12. Contratti a termine	-	54.813	-	-
- Acquisti	-	27.704	-	-
- Vendite	-	27.109	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-
13. Altri contratti derivati	-	-	26	-
Totale	-	790.741	3.888	64.416
Valori medi	-	964.188	4.371	55.533

Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale 31/12/2006		Totale 31/12/2005	
Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	287.025	-	411.000
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	434.561	-	479.384
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	64.027	-	64.027	-	37.366
-	-	-	-	-	8.208	-	8.746
-	-	-	-	-	4.104	-	4.373
-	-	-	-	-	4.104	-	4.373
-	-	-	-	-	6.134	-	6.380
-	-	-	-	-	3.067	-	3.190
-	-	-	-	-	3.067	-	3.190
-	438.685	-	9.150	3.862	512.251	4.998	397.946
-	224.136	-	4.575	1.931	260.919	2.499	199.162
-	144.089	-	2.408	1.931	156.705	2.499	143.383
-	80.047	-	2.167	-	104.214	-	55.779
-	214.549	-	4.575	1.931	251.332	2.499	198.784
-	134.502	-	2.408	1.931	147.118	2.499	143.005
-	80.047	-	2.167	-	104.214	-	55.779
-	4.933.685	-	-	-	4.988.498	-	4.350.177
-	2.449.015	-	-	-	2.476.719	-	1.927.675
-	2.446.824	-	-	-	2.473.933	-	1.981.858
-	37.846	-	-	-	37.846	-	440.644
-	-	-	-	26	-	18	-
-	5.372.370	-	73.177	3.888	6.300.704	5.016	5.690.999
-	5.366.312	-	55.132	4.452	6.674.333	4.373	6.024.558



A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo

A.2.1 Di copertura

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement	-	-	-	-
2. Interest rate swap	-	250.422	-	-
3. Domestic currency swap	-	-	-	-
4. Currency interest rate swap	-	-	-	-
5. Basis swap	-	-	-	-
6. Scambi di indici azionari	-	-	-	-
7. Scambi di indici reali	-	-	-	-
8. Futures	-	-	-	-
9. Opzioni cap	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-
10. Opzioni floor	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-
11. Altre opzioni	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-
- plain vanilla	-	-	-	-
- esotiche	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-
- plain vanilla	-	-	-	-
- esotiche	-	-	-	-
12. Contratti a termine	-	-	-	-
- Acquisti	-	-	-	-
- Vendite	-	-	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-
13. Altri contratti derivati	-	-	-	-
Totale	-	250.422	-	-
Valori medi	-	259.251	-	-



A.3 Derivati finanziari: acquisto e vendita dei sottostanti

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:	-	356.179	3.888	64.416
1. Operazioni con scambio di capitali	-	54.813	3.888	-
- Acquisti	-	27.704	1.957	-
- Vendite	-	27.109	1.931	-
- Valute contro valute	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	301.366	-	64.416
- Acquisti	-	150.683	-	32.208
- Vendite	-	150.683	-	32.208
- Valute contro valute	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario:	-	250.422	-	-
B.1 Di copertura	-	250.422	-	-
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-
- Acquisti	-	-	-	-
- Vendite	-	-	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	250.422	-	-
- Acquisti	-	35.000	-	-
- Vendite	-	215.422	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-
B.2 Altri derivati	-	-	-	-
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-
- Acquisti	-	-	-	-
- Vendite	-	-	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	-	-	-
- Acquisti	-	-	-	-
- Vendite	-	-	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-

A.4 Derivati finanziari «over the counter»: fair value positivo - rischio di controparte

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari		
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura
A. Operazioni di negoziazione						
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
A.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
A.3 Banche	3.914	-	820	6.123	-	1.560
A.4 Società finanziarie	-	-	-	27	-	179
A.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-
A.6 Imprese non finanziarie	11.359	-	236	26	-	-
A.7 Altri soggetti	107	-	19	83	-	549
Totale A 31/12/2006	15.380	-	1.075	6.259	-	2.288
Totale 31/12/2005	11.885	-	928	3.385	-	1.991
B. Portafoglio bancario						
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
B.3 Banche	2.413	-	-	-	-	-
B.4 Società finanziarie	-	-	-	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-
Totale B 31/12/2006	2.413	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2005	642	-	140	-	-	-

A.5 Derivati finanziari «over the counter»: fair value negativo - rischio finanziario

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari		
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura
A. Operazioni di negoziazione						
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
A.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
A.3 Banche	12.360	-	1.196	-	-	-
A.4 Società finanziarie	43	-	7	27	-	179
A.5 Assicurazioni	-	-	-	6.269	-	-
A.6 Imprese non finanziarie	2.612	-	519	-	-	-
A.7 Altri soggetti	74	-	57	83	-	549
Totale A 31/12/2006	15.089	-	1.779	6.379	-	728
Totale 31/12/2005	12.255	-	2.098	3.366	-	232
B. Portafoglio bancario						
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
B.3 Banche	418	-	293	-	-	-
B.4 Società finanziarie	-	-	-	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-
Totale B 31/12/2006	418	-	293	-	-	-
Totale 31/12/2005	-	-	-	-	-	-

Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	1.001	-	-	-	-	-
17.563	-	15.621	5.851	-	2.073	-	-
6.071	-	3.589	23	-	326	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
23.319	-	5.658	1.444	-	1.189	-	-
6.066	-	2.690	273	-	199	-	-
53.019	-	28.559	7.591	-	3.787	-	-
29.401	-	25.032	3.430	-	2.489	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
-	-	-	-	-	-	-	-
3.607	-	1.082	-	-	-	-	-
15.995	-	4.567	5.532	-	2.417	-	-
8.867	-	9.949	401	-	308	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5.055	-	1.208	63	-	388	-	-
16.934	-	5.536	155	-	82	-	-
50.458	-	22.342	6.151	-	3.195	-	-
28.253	-	20.868	2.830	-	2.054	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-



A.6 Vita residua dei derivati finanziari «over the counter»: valori nozionali

Sottostanti/vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale 31/12/2006
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	5.534.140	286.582	49.308	5.870.030
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	57.663	249.209	49.308	356.180
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	44.278	24.026	-	68.304
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	5.365.593	6.776	-	5.372.369
A.4 Derivati finanziari su altri valori	66.606	6.571	-	73.177
B. Portafoglio bancario	63.538	156.452	30.431	250.421
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	63.538	156.452	30.431	250.421
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	-	-	-	-
Totale 31/12/2006	5.597.678	443.034	79.739	6.120.451
Totale 31/12/2005	6.485.383	648.159	68.929	7.202.471

1.3 Rischio di liquidità

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Le principali fonti del rischio di liquidità sono riconducibili all'attività in titoli, in mutui e ai servizi di tesoreria svolti a favore di enti istituzionali e di casse di previdenza.

La posizione di liquidità, sia a breve sia a medio e lungo termine, viene gestita, a livello di Gruppo e di ogni singola componente, attraverso politiche volte al mantenimento di una situazione di sostanziale equilibrio.

Il grado di copertura del fabbisogno di liquidità prospettico viene monitorato nel continuo e, attraverso tempestivi interventi operati sui mercati, si provvede alle necessarie sistemazioni.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Distribuzione temporale per vita residua delle attività e delle passività per cassa

Valuta di denominazione: EURO

Voci/scaglioni temporanei	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
Attività per cassa	4.336.976	194.810	92.173	281.797	486.007	446.118	422.436	3.806.927	2.917.603
A.1 Titoli di Stato	-	-	371	839	464	100.416	1.655	1.743.708	357.026
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	1	2.009	9.290	4.796
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	10.891	149.718	384.487
A.4 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	2.756	127.320
A.5 Finanziamenti	4.336.976	194.810	91.802	280.958	485.543	345.701	407.881	1.901.455	2.043.974
- Banche	58.370	118.476	14.013	82.116	19.996	-	-	-	117.708
- Clientela	4.278.606	76.334	77.789	198.842	465.547	345.701	407.881	1.901.455	1.926.266
Passività per cassa	8.683.033	522.659	515.954	425.633	729.409	209.262	172.164	501.423	201.692
B.1 Depositi	8.533.551	521.191	514.260	378.835	677.834	109.436	21.213	60.716	60.580
- Banche	65.505	413.783	5.001	11.649	8.403	753	6.394	60.716	60.334
- Clientela	8.468.046	107.408	509.259	367.186	669.431	108.683	14.819	-	246
B.2 Titoli di debito in circolazione	149.482	1.468	1.694	46.798	51.575	99.826	150.951	440.707	141.112
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni «fuori bilancio»	58.492	384.159	298.632	761.045	2.228.384	393.973	765.337	6.847	53.413
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	384.159	298.632	761.045	2.228.383	393.961	765.277	1.841	-
- Posizioni lunghe	-	192.271	155.035	358.416	1.098.322	178.886	402.552	1.841	-
- Posizioni corte	-	191.888	143.597	402.629	1.130.061	215.075	362.725	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	58.492	-	-	-	1	12	60	5.006	53.413
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	1	12	60	5.006	53.413
- Posizioni corte	58.492	-	-	-	-	-	-	-	-

**Valuta di denominazione: USD**

Voci/scaglioni temporanei	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
Attività per cassa	54.145	66.434	11.886	35.912	94.993	82.134	48.244	2.194	11.042
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	1.168	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	8.556
A.5 Finanziamenti	54.145	66.434	11.886	35.912	94.993	82.134	47.076	2.194	2.486
- Banche	27.482	54.306	10	19.331	61.721	60.295	41.762	-	-
- Clientela	26.663	12.128	11.876	16.581	33.272	21.839	5.314	2.194	2.486
Passività per cassa	152.659	36.552	5.867	17.708	71.166	44.047	77.962	3.857	-
B.1 Depositi	152.659	36.552	5.867	17.708	71.166	44.047	77.962	3.857	-
- Banche	15.180	15.948	58	8.570	18.159	40.534	75.981	2.278	-
- Clientela	137.479	20.604	5.809	9.138	53.007	3.513	1.981	1.579	-
B.2 Titoli di debito in circolazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni «fuori bilancio»	714	114.990	61.985	319.761	1.505.318	71.935	429.952	2.321	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	68.538	61.985	319.589	1.504.870	71.841	429.952	2.321	-
- Posizioni lunghe	-	36.182	30.367	160.002	752.695	35.188	223.998	667	-
- Posizioni corte	-	32.356	31.618	159.587	752.175	36.653	205.954	1.654	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	894	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	447	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	447	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	714	45.558	-	172	448	94	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	22.779	-	172	448	94	-	-	-
- Posizioni corte	714	22.779	-	-	-	-	-	-	-

**Valuta di denominazione: CHF**

Voci/scaglioni temporanei	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
Attività per cassa	65.289	32.312	39.467	56.743	222.886	70.211	85.430	354.363	216.562
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	1.867	-	3.110	13.469	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	1.922
A.4 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	994
A.5 Finanziamenti	65.289	32.312	39.467	56.743	221.019	70.211	82.320	340.894	213.646
- Banche	5.470	25.655	16.112	21.733	40.565	5.969	-	-	-
- Clientela	59.819	6.657	23.355	35.010	180.454	64.242	82.320	340.894	213.646
Passività per cassa	362.321	3.920	52.521	249.742	257.360	15.951	9.616	73.171	2.812
B.1 Depositi	361.489	3.858	52.341	249.293	256.452	11.767	2.352	3.858	-
- Banche	1.718	-	40.451	190.740	251.518	6.223	-	-	-
- Clientela	359.771	3.858	11.890	58.553	4.934	5.544	2.352	3.858	-
B.2 Titoli di debito in circolazione	832	62	180	449	908	4.184	7.264	69.313	2.812
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni «fuori bilancio»	49	2.604	1.461	7.174	5.119	6.704	80.004	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	2.604	1.461	7.174	5.119	6.704	79.955	-	-
- Posizioni lunghe	-	1.235	620	3.566	2.781	3.656	15.638	-	-
- Posizioni corte	-	1.369	841	3.608	2.338	3.048	64.317	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	49	-	-	-	-	-	49	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	49	-	-
- Posizioni corte	49	-	-	-	-	-	-	-	-

**Valuta di denominazione: YEN**

Voci/scaglioni temporanei	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
Attività per cassa	5.956	92.293	46.745	79.988	195.727	97.633	31.444	251	3.163
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	3.163
A.5 Finanziamenti	5.956	92.293	46.745	79.988	195.727	97.633	31.444	251	-
- Banche	4.951	79.781	2.250	256	13.382	144	-	-	-
- Clientela	1.005	12.512	44.495	79.732	182.345	97.489	31.444	251	-
Passività per cassa	8.955	135.553	51.565	103.338	176.206	59.559	10.867	-	-
B.1 Depositi	8.958	135.553	51.565	103.338	176.206	59.559	10.867	-	-
- Banche	219	12.745	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	8.736	122.808	51.565	103.338	176.206	59.559	10.867	-	-
B.2 Titoli di debito in circolazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni «fuori bilancio»	6.087	274.162	140.089	319.307	464.275	213.868	237.640	1.493	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	266.064	140.089	319.307	454.891	211.309	236.143	748	-
- Posizioni lunghe	-	129.953	66.813	166.138	231.504	109.442	112.972	-	-
- Posizioni corte	-	136.111	73.276	153.169	223.387	101.867	123.171	748	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	3.797	-	-	3.797	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	3.797	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	3.797	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	6.087	4.301	-	-	5.587	2.559	1.497	745	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	5.587	2.559	1.497	745	-
- Posizioni corte	6.087	4.301	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: ALTRE DIVISE

Voci/scaglioni temporanei	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
Attività per cassa	23.952	3.394	2.929	14.184	10.228	8.864	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	23.952	3.394	2.929	14.184	10.228	8.864	-	-	-
- Banche	23.363	3.036	2.805	792	757	-	-	-	-
- Clientela	589	358	124	13.392	9.471	8.864	-	-	-
Passività per cassa	33.231	8.552	5.433	17.701	7.452	-	1.500	-	-
B.1 Depositi	33.231	8.552	5.433	17.701	7.452	-	1.500	-	-
- Banche	1.248	7.987	4.251	15.827	5.576	-	-	-	-
- Clientela	31.983	565	1.182	1.874	1.876	-	1.500	-	-
B.2 Titoli di debito in circolazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni «fuori bilancio»	555	126.216	98.155	80.586	243.788	33.419	65.663	2.055	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	49.614	98.021	80.586	243.788	33.366	65.161	2.055	-
- Posizioni lunghe	-	28.173	49.190	45.387	122.285	16.755	36.310	667	-
- Posizioni corte	-	21.441	48.831	35.199	121.503	16.611	28.851	1.388	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	76.468	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	38.234	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	38.234	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	555	134	134	-	-	53	502	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	134	-	-	53	502	-	-
- Posizioni corte	555	134	-	-	-	-	-	-	-

2. Distribuzione settoriale delle passività finanziarie

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1. Debiti verso clientela	38.136	2.141.980	648.274	7.217	2.568.208	6.097.194
2. Titoli in circolazione	-	160.221	19.940	34.436	51.290	903.732
3. Passività finanziarie di negoziazione	-	3.607	42.925	6.269	7.989	17.287
4. Passività finanziarie al fair value	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2006	38.136	2.305.808	711.139	47.922	2.627.487	7.018.213
Totale 31/12/2005	52.147	1.881.390	567.020	91.722	2.533.843	6.244.384

3. Distribuzione territoriale delle passività finanziarie

Distribuzione territoriale delle passività finanziarie	ITALIA	ALTRI PAESI EUROPEI	AMERICA	ASIA	RESTO DEL MONDO
1. Debiti verso clientela	10.800.257	602.866	84.527	4.120	9.239
2. Debiti verso banche	816.471	530.888	64	87	237
3. Titoli in circolazione	1.081.406	88.122	91	-	-
4. Passività finanziarie di negoziazione	42.229	35.663	185	-	-
5. Passività finanziarie al fair value	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2006	12.740.363	1.257.539	84.867	4.207	9.476
Totale 31/12/2005	11.307.558	1.155.038	18.386	48.879	8.755

1.4 Rischi operativi

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Nell'ambito della relazione sulla gestione dell'impresa e nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa, è fornita ampia descrizione del progetto in corso finalizzato alla costruzione di un sistema di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo.

Più in particolare, sono descritte le fonti di manifestazione dei rischi, i criteri di censimento, le metodologie applicate per la valutazione e la rilevazione dei dati di natura qualitativa e quantitativa, le strutture operative coinvolte in tali attività.

Nell'intento di disporre di una base informativa comune e di metodologie gestionali condivise, tale sistema, applicando gli adattamenti che man mano si rendono necessari, è gradualmente recepito e formalizzato dalla controllata elvetica.

Al riguardo è da evidenziare l'adesione della Suisse, come componente del gruppo, all'iniziativa consortile promossa dall'Associazione Bancaria Italiana, mirante alla creazione di un Database Italiano delle Perdite Operative (DIPO).

La controllata in ogni caso, anche in virtù delle strutture poste a presidio dei controlli, di carattere specialistico oppure calate all'interno degli uffici operativi, presenta una esposizione assai contenuta.

Le principali manifestazioni del rischio in parola, a livello di gruppo, attengono alle frodi, alla corretta esecuzione delle transazioni, e dunque all'aspetto dei possibili errori umani o dei comportamenti non conformi.

Inoltre, particolare attenzione è riservata agli aspetti informatici, della sicurezza e della continuità operativa.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente Sezione della nota integrativa dell'impresa, mentre per quanto riguarda la partecipata non si registrano eventi di perdite di importo rilevante.

PARTE F *Informazioni sul patrimonio consolidato*

Sezione 1 *Il patrimonio dell'impresa*

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La banca in ossequio alla propria natura di banca popolare ha sempre dedicato la massima attenzione all'aspetto patrimonio nella convinzione che riservando la massima attenzione al binomio socio/cliente è possibile perseguire quella strategia di sviluppo autonomo che è nella volontà dell'Amministrazione. La storia della banca è pertanto caratterizzata da periodici aumenti di capitale in forme semplici e trasparenti nelle modalità tecniche in modo che il corpo sociale percepisca con immediatezza gli estremi delle operazioni e si arrivi ad una condivisione degli obiettivi. In questa ottica non si è mai ricorsi all'emissione di strumenti innovativi di capitale e i ripetuti aumenti, di cui l'ultimo risale al 2004, hanno sempre avuto corali adesioni come attestato dal numero di soci raggiunto.

I mezzi finanziari raccolti con tali operazioni unitamente agli accantonamenti di utili effettuati in conformità dei dettati statutari hanno permesso alla banca di espandere in modo armonico la propria attività e di guardare con sufficiente tranquillità alle sfide future. Le responsabilità che derivano alla banca nei confronti dei soci e che derivano dalla propria natura popolare hanno avuto come riflesso una gestione estremamente prudente del patrimonio societario come traspare dalla composizione degli attivi e passivi di stato patrimoniale.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Si rinvia alla parte B Passivo Sezione 14 della presente nota integrativa dove viene fornita l'informativa sul patrimonio sociale nelle sue varie componenti e consistenza.

Sezione 2 *Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza*

2.1 Patrimonio di vigilanza

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Costituisce il principale punto di riferimento nelle valutazioni dell'Organo di Vigilanza in ordine alla stabilità della banca e del sistema. Su di esso si basano i più importanti strumenti di controllo prudenziale, quali il coefficiente di solvibilità, i requisiti a fronte di rischi di mercato, le regole sulla concentrazione dei rischi. È costituito dalle somme del patrimonio di base ammesso nel calcolo senza alcuna limitazione e del patrimonio supplementare che viene ammesso nel limite massimo del patrimonio di base - che rientra nel calcolo senza limiti; da tale aggregato vengono dedotte le partecipazioni in società bancarie e finanziarie non consolidate superiori al 10%, l'insieme delle partecipazioni in banche e società finanziarie pari o inferiori al 10% e le attività subordinate verso banche, per la quota che eccede il 10% del patrimonio di base e supplementare e le partecipazioni in società di assicurazione. È calcolato secondo la disciplina vigente alla data del 31.12.2006 in maniera coerente con la normativa di bilancio, tenendo conto dei «filtri prudenziali».

Le componenti del patrimonio di vigilanza, coerentemente con le cennate modalità gestionali, sono rappresentate, fatta eccezione per le riserve di valutazione dei titoli disponibili per la vendita, da conferimenti dei soci, utili accantonati e rivalutazioni monetarie effettuate nel passato in conformità a disposizioni di legge. Non concorrono strumenti ibridi di patrimonializzazione, passività subordinate e strumenti innovativi di capitale.

1. Patrimonio di base

Gli elementi positivi del patrimonio di base sono rappresentati dal capitale sociale, dai sovrapprezzi di emissione, dalle riserve e dalla quota di utile dell'esercizio 2006 che, nel presupposto di approvazione della proposta di riparto da parte dell'assemblea dei soci, verrà destinata a riserve; gli elementi negativi sono costituiti dalle immobilizzazioni immateriali di cui alla voce 130 dello stato patrimoniale di bilancio e dalle deduzioni derivanti dall'applicazione dei «filtri prudenziali» costituiti dai saldi negativi tra le riserve da valutazione positive e quelle negative e riferiti rispettivamente ai titoli di capitale (inclusi gli O.I.C.R.) e ai titoli di debiti classificati nel portafoglio «attività finanziarie disponibili per la vendita».

2. Patrimonio supplementare

Gli elementi positivi del patrimonio supplementare sono rappresentati dalle plusvalenze al netto di imposte su interessenze societarie classificate come «attività detenute per la vendita». È costituito dalle riserve positive derivanti dalla contabilizzazione di plusvalenze al netto dell'effetto fiscale su titoli disponibili per la vendita, decurtate del 50% per l'applicazione dei filtri prudenziali ed è diminuito dagli elementi negativi costituiti da potenziali insussistenze contabilizzate nell'attivo di stato patrimoniale.

3. Patrimonio di terzo livello

Non sussistono elementi di patrimonio da ricomprendersi nel patrimonio di terzo livello.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

	31/12/2006	31/12/2005
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	1.206.626	1.143.077
Filtri prudenziali del patrimonio base	-570	-116
- Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi		
- Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi	-570	-116
B. Patrimonio di base dopo l'applicazione dei filtri prudenziali	1.206.056	1.142.961
C. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	127.494	57.291
Filtri prudenziali del patrimonio supplementare	-64.067	-28.760
- Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi		
- Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi	-64.067	-28.760
D. Patrimonio supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali	63.427	28.531
E. Totale Patrimonio base e supplementare dopo l'applicazione dei filtri	1.269.483	1.171.492
Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	-47.109	-41.303
F. Patrimonio di vigilanza	1.222.374	1.130.189

I dati 2005 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

2.2 Adeguatezza patrimoniale

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La tabella sottostante riporta gli assorbimenti del patrimonio di vigilanza di Gruppo relativi agli esercizi 2006 e 2005 connessi alle attività di rischio. Con riferimento al 31 dicembre 2006 il rischio di credito registra importi ponderati pari a € 12,743 milioni che comportano un assorbimento in termini percentuali pari al 80,28%. I rischi di mercato, a testimonianza della bassa rischiosità del comparto, determinano un assorbimento patrimoniale pari al 3,12%. Nel complesso, l'entità del «patrimonio libero» (cosiddetto free capital), assommando a € 202,973 milioni, assicura, l'ampio rispetto dei requisiti in termini di coefficienti.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
A. Attività di rischio				
A.1 Rischio di credito				
Metodologia standard				
Attività per cassa	13.006.517	11.569.333	10.596.888	9.112.000
1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite da):	10.809.344	9.672.293	9.352.424	8.045.836
1.1 Governi e Banche Centrali	360.477	436.132	-	-
1.2 Enti pubblici	115.075	147.941	23.015	29.623
1.3 Banche	1.155.402	1.254.917	231.080	250.984
1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)	9.178.390	7.833.303	9.098.329	7.765.229
2. Crediti ipotecari su immobili residenziali	1.748.351	1.485.130	874.176	742.565
3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali	127.979	75.325	127.979	75.325
4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate	101.871	94.375	105.930	97.910
5. Altre attività per cassa	218.972	242.210	136.379	150.364
Attività fuori bilancio	1.961.506	1.953.420	1.669.460	1.590.444
1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):	1.960.268	1.951.918	1.669.210	1.590.073
1.1 Governi e Banche Centrali	68.892	77.360	-	-
1.2 Enti pubblici	80.410	65.170	16.082	13.034
1.3 Banche	197.265	290.421	39.453	58.084
1.4 Altri soggetti	1.613.701	1.518.967	1.613.675	1.518.955
2. Contratti derivati verso (o garantite da):	1.238	1.502	250	371
1.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
1.2 Enti pubblici	-	-	-	-
1.3 Banche	1.238	1.502	250	371
1.4 Altri soggetti	-	-	-	-
B. Requisiti patrimoniali di vigilanza				
B.1 Rischio di credito	-	-	981.308	856.196
B.2 Rischi di mercato	-	-	38.093	37.396
1. Metodologia standard	-	-	-	-
di cui:				
- rischio di posizione su titoli di debito	-	-	23.624	17.576
- rischio di posizione su titoli di capitale	-	-	10.510	16.547
- rischio di cambio	-	-	-	-
- altri rischi	-	-	3.959	3.273
B.3 Altri requisiti prudenziali	-	-	-	-
B.4 Totale requisiti prudenziali (B1+B2+B3)	-	-	1.019.401	893.592
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza				
C.1 Attività di rischio ponderate	-	-	12.742.513	11.169.900
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	-	-	9,46	10,23
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	-	-	9,59	10,27



PARTE H *Operazioni con parti correlate*

1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

Si richiama a quanto riportato nel bilancio dell'impresa.

Nella relazione di gestione sono riportate le partecipazioni degli amministratori e la movimentazione intervenuta nell'esercizio.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Si è provveduto alla individuazione delle parti correlate così come definite dallo IAS 24. Secondo tale principio sono considerate parti correlate:

1. Le società controllate, controllanti oppure soggette a controllo congiunto.
2. Le società che possono esercitare un'influenza notevole sulla società che redige il bilancio.
3. Le società collegate.
4. Le joint venture cui partecipi la società che redige il bilancio.
5. I dirigenti con responsabilità strategiche della società o della sua controllante.
6. Gli stretti familiari di uno dei soggetti di cui al punto 5.
7. Società controllate, controllate congiuntamente o soggette a influenza notevole da uno dei soggetti di cui ai punti 5 e 6.
8. Fondi pensionistici dei dipendenti o qualsiasi altra entità agli stessi correlata.

Sono considerati familiari stretti: il convivente e i figli del soggetto – i figli del convivente – le persone a carico del soggetto o del convivente.

I rapporti con le società partecipate rientrano nella normale operatività e riguardano prevalentemente conti correnti di corrispondenza, depositi e finanziamenti. Tali rapporti sono regolati a condizioni di mercato. Gli altri rapporti con le altre parti correlate, diverse dalle società partecipate, sono anch'essi regolati in base alle condizioni di mercato previste per le singole operazioni o allineati, se ve ne siano i presupposti alle condizioni applicate al personale dipendente. Non sono stati effettuati accantonamenti specifici nell'esercizio per perdite su crediti verso entità correlate. I compensi corrisposti agli Amministratori e Sindaci sono deliberati dall'Assemblea; il compenso del Consigliere Delegato è deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

Per i dirigenti non sono previsti compensi di incentivazione correlati ai profitti conseguiti, non sono previsti piani pensionistici diversi da quelli di cui usufruisce il personale dipendente iscritto al Fondo di Quiescenza per il personale della banca, nè sono previsti piani di incentivazione azionaria.

	Attività	Passività	Proventi	Oneri	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute
Amministratori	59	7.783	3	265	-	1.444
Sindaci	420	183	13	4	119	599
Direzione	294	1.845	12	41	76	165
Familiari	1.201	13.481	67	226	131	2.554
Società controllate*	138.780	196.961	4.382	5.058	27.696	34.971
Società collegate	10.755	38.564	410	1.993	184	-
Altre parti correlate	1.102	40.827	55	1.506	972	155

* Gli importi sono esposti al lordo delle elisioni effettuate in sede di consolidamento.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 156 DEL D. LGS. 24.2.1998, N. 58

AI Soci della

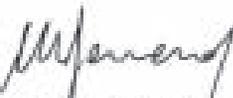
BANCA POPOLARE DI SONDRIO Società Cooperativa per Azioni

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, della Banca Popolare di Sondrio S.c.p.a. e sue controllate ("Gruppo Banca Popolare di Sondrio") chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Banca Popolare di Sondrio S.c.p.a.. E' 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 consolidato 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.

Il bilancio consolidato presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente per i quali si fa riferimento alla relazione di revisione da noi emessa in data 23 marzo 2006.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato della Banca Popolare di Sondrio S.c.p.a. al 31 dicembre 2006 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa del Gruppo Banca Popolare di Sondrio per l'esercizio chiuso a tale data.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Maurizio Ferrero
Socio

Milano, 7 marzo 2007

