

**BILANCIO SEMESTRALE 2006**

## BANCA TERCAS SPA

### SEMESTRALE 2006

#### LO SCENARIO ECONOMICO

##### Quadro internazionale

Nel primo semestre dell'anno l'economia mondiale prosegue il percorso di crescita del 2005 grazie all'espansione di Stati Uniti e Cina a cui si aggiungono i paesi emergenti dell'Asia, in primis l'India, e la buona dinamica del Giappone. I rischi principali relativi a questo scenario rimangono connessi all'impatto dei corsi petroliferi sull'inflazione e sulle attività mondiali e alle tensioni a livello internazionale.

L'economia americana, in particolare, ha consolidato il suo positivo andamento, con una crescita del PIL ad un tasso sostenuto unita all'evoluzione del mercato del lavoro, superando il rallentamento della fine del 2005 determinato soprattutto da una flessione degli acquisti di beni durevoli, dal negativo apporto del commercio estero e dal mancato sostegno della spesa pubblica. Secondo dati preliminari relativi al secondo trimestre, il PIL in termini reali è aumentato del 2,5% annuo sostenuto in primis dalla domanda interna: la spesa per consumi delle famiglie e quella per investimenti delle imprese hanno registrato una buona crescita anche se si percepiscono segnali di rallentamento, mentre il tasso di risparmio personale è rimasto negativo a -1,3% del reddito disponibile. Si attenua la dinamica del mercato immobiliare e diminuiscono gli investimenti in abitazioni. Il deficit commerciale raggiunge nuovi record a causa principalmente delle necessarie importazioni di fonti energetiche.

Per quanto concerne la politica monetaria, il Federal Open Market Committee, in linea con le attese, ha innalzato nuovamente a giugno il tasso obiettivo sui *federal funds* di 25 punti base, ora al 5,25%.

Quanto al Giappone, i dati più recenti evidenziano una solida ripresa e confermano la fase di recupero che dura ormai da alcuni anni. Il PIL è cresciuto, nel primo trimestre del 2006, ad un tasso del +3,5% tendenziale e la produzione industriale appare in accelerazione (il dato di aprile mostra un +3,3% su base annua), a dimostrazione del ritorno di competitività dell'imprenditoria nipponica. In tale contesto crescono le attese di un rialzo dei tassi di *policy* della Banca Centrale del Giappone che, seppur di pochi punti base, costituirebbe un passo in avanti dopo circa 6 anni di tassi prossimi allo zero.

L'economia europea ha, in generale, mostrato segni di una nuova vitalità. Nel primo trimestre del 2006 la crescita del PIL in termini reali ha raggiunto lo 0,6% sul periodo precedente. Da segnali sugli investimenti, la ripresa, inizialmente trainata dall'export, potrebbe essere sostenuta dalla domanda interna nel prossimo periodo.

In particolare, la Germania, forte di una specializzazione produttiva, ha recuperato competitività beneficiando dell'aumento dei consumi privati e della domanda mondiale, con una variazione congiunturale del 4,8% dell'indice della produzione industriale a marzo.

In Italia i primi mesi del 2006 mostrano segnali di ripresa. In linea con la crescita dell'Area Euro, il PIL è salito dello 0,6% conciliando l'aumento del valore aggiunto di industria e servizi e con la diminuzione di quello dell'agricoltura e proiettando la crescita per l'intero 2006 all'1,5%. In particolare la dinamica del settore industriale (+6,8% annuo a marzo) è stata superiore alle attese, con fatturato e ordinativi in netto progresso soprattutto su mercati esteri. I settori trainanti sono stati i mezzi di trasporto, sostenuto in particolare dall'automobilistico, le raffinerie di petrolio, la chimica e l'elettronica, l'energia. Variazioni negative hanno interessato, invece, il settore del tessile-abbigliamento e pelli-calzature. A rialzare le sorti dell'industria sono le aziende di medie e grandi dimensioni e in netta ripresa appaiono anche le piccole. Gli ultimi dati disponibili evidenziano una ripresa delle esportazioni dei principali distretti nazionali. La crescita tuttavia interessa quelle realtà che hanno saputo

ristrutturare la propria attività per competere sul mercato. Buoni i risultati nel campo specialistico dei prodotti in metallo per l'industria, nei beni per l'edilizia, nella meccanica strumentale e nei prodotti del sistema casa. Non mostrano invece segnali di recupero quei sistemi incentrati su moda, mobili, elettrodomestici, duramente in lotta con i Paesi emergenti.

In prospettiva, a livello europeo sussistono i presupposti affinché la crescita resti su livelli prossimi al suo potenziale, nonostante l'impatto del rialzo dei corsi petroliferi. La Banca Centrale ha innalzato i tassi di riferimento al 2,75% nella riunione di giugno, riflettendo il possibile aumento dell'inflazione.

Nei mesi di luglio e agosto l'economia reale negli Stati Uniti ha mostrato segnali di rallentamento. Diversamente in Europa (ed in particolare in Italia) è stata confermata una fase di relativo dinamismo. La volatilità del prezzo del petrolio è aumentata a causa delle tensioni in Medio Oriente: agli inizi di agosto il greggio ha superato i 78 dollari al barile e solo recentemente, in presenza di un intervento internazionale per l'interruzione del conflitto israeliano le quotazioni sono rientrate intorno ai 70 dollari. La dinamica del prezzo del petrolio e l'andamento delle quotazioni immobiliari, oltre agli squilibri settoriali che caratterizzano l'economia americana, sono i fattori che pesano maggiormente sulla crescita mondiale e sulle prospettive dei mercati finanziari.

Negli Stati Uniti, ad agosto la Fed non ha modificato il tasso di *policy* (5,25%). In linea con le aspettative del mercato, a luglio, la Banca Centrale del Giappone ha proceduto ad un aumento del tasso di *policy* di 25 punti base. Nell'area euro la crescita dei prezzi, in un contesto di ripresa congiunturale, ha spinto la BCE a portare il costo del denaro al 3%. Ulteriori aumenti sono attesi dai mercati nei prossimi trimestri.

### **Abruzzo**

Da quanto emerge dai rapporti di Banca d'Italia e Confindustria, alla fine del 2005 l'economia abruzzese ha perso slancio. Pesano le sofferenze delle aree in crisi, come in provincia dell'Aquila, e i rallentamenti nei settori produttivi maturi. Elementi di debolezza e di incertezza caratterizzano le piccole e medie imprese del territorio che risultano in difficoltà in mercati sempre più concorrenziali a causa di una scarsa capacità di investire in ricerca e sviluppo e, più generalmente, in innovazione.

Nei primi mesi del 2006, tuttavia, l'Abruzzo mostra segnali di ripresa e si presenta come una regione dalle grandi potenzialità. Crescono gli ordinativi e la produzione dell'industria manifatturiera e aumentano le esportazioni, ma i comparti tradizionalmente più deboli del tessile-abbigliamento-calzature permangono in una fase di immobilità. Rimane elevato il livello di attività dell'edilizia residenziale, mentre il settore del turismo, considerato strategico per il futuro, è pressoché stazionario. In particolare, in provincia di Teramo molte piccole imprese sono in affanno, con possibili gravi ripercussioni sul tasso di disoccupazione; per le imprese medio grandi, invece, si prevedono miglioramenti.

### **Sistema bancario italiano**

La raccolta bancaria registra alla fine di giugno 2006 un tasso di crescita tendenziale del 7,7%, attestandosi a 1.143 mld di euro, derivante da una lieve accelerazione nella dinamica della componente obbligazionaria ed un assestamento del trend dei depositi a clientela. L'andamento dei finanziamenti erogati dalle imprese bancarie ha manifestato a giugno 2006 un'accelerazione (+10,9%) a 1.269 mld di euro, con una crescita del 13% degli impieghi a medio/lungo termine e del 7,4% per quelli a breve.

Alla fine del primo quadrimestre del 2006 le sofferenze al netto delle svalutazioni sono risultate pari a 15,8 mld di euro: la variazione tendenziale è risultata di -19,3% ad aprile 2006 (-2,36% ad aprile 2005), soprattutto a causa di operazioni di cartolarizzazione. Il rapporto sofferenze nette/impieghi totali si è collocato all'1,27%.

Il tasso medio di remunerazione della raccolta bancaria da clientela si è collocato a giugno all'1,9%, aumentando in un anno di circa 25 punti base. Il tasso sui depositi in euro applicato a famiglie e società non finanziarie ha manifestato un lieve aumento, in linea con le indicazioni della BCE, risultando a giugno pari all'1,14%; il tasso sugli impieghi per le stesse categorie si è collocato al 4,96% (giugno 2006).

A giugno 2006 il patrimonio netto dei fondi comuni di investimento gestiti da intermediari italiani si è collocato a 597 mld di euro.

## LA SITUAZIONE DELLA BANCA

### *Le Masse Intermedie*

|                    | Giugno | Dicembre | Giugno | Variazioni annue |       |
|--------------------|--------|----------|--------|------------------|-------|
|                    | 2006   | 2005     | 2005   | Assoluta         | %     |
| Raccolta diretta   | 2.253  | 2.135    | 1.945  | 308              | 15,8% |
| Raccolta indiretta | 1.683  | 1.738    | 1.716  | -33              | -1,9% |
| Raccolta totale    | 3.936  | 3.873    | 3.661  | 275              | 7,5%  |

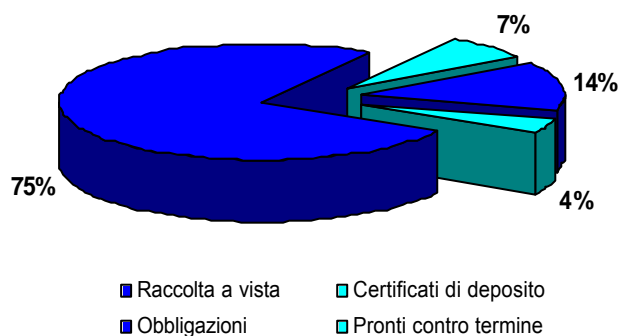
La consistenza della raccolta complessiva da clientela si è attestata in giugno a 3.936 milioni di euro con una variazione positiva rispetto a giugno 2005 del 7,5%.

### La raccolta diretta

A giugno 2006 la raccolta diretta raggiunge i 2.253 milioni di euro, con una crescita annua del 15,8%.

|                                | Giugno       | Dicembre     | Giugno       | Variazioni annue |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------|
|                                | 2006         | 2005         | 2005         | Assoluta         | %            |
| Depositi, CD e obbligazioni    | 2.160        | 1.943        | 1.824        | 336              | 18,4%        |
| <i>Raccolta a vista</i>        | 1.696        | 1.648        | 1.596        | 100              | 6,3%         |
| <i>Certificati di deposito</i> | 155          | 168          | 185          | -30              | -16,2%       |
| <i>Obbligazioni</i>            | 309          | 126          | 43           | 266              | 619%         |
| Pronti contro termine          | 93           | 192          | 121          | -28              | -23,1%       |
| <b>Raccolta diretta</b>        | <b>2.253</b> | <b>2.135</b> | <b>1.945</b> | <b>308</b>       | <b>15,8%</b> |

### Raccolta diretta

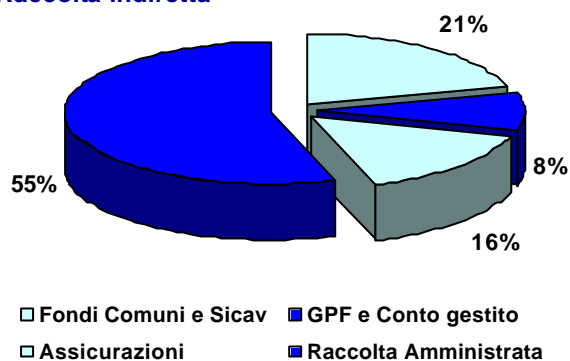


La crescita percentualmente più elevata si è avuta nei comparti dei titoli obbligazionari (+619% su giugno 2005) mentre i pronti contro termine registrano un decremento annuo del 23%. In flessione sono risultati anche i certificati di deposito (-16,2%) in conseguenza di mirate azioni commerciali poste in essere per favorire la crescita del comparto obbligazionario. Nella raccolta a vista il buon risultato (+6,3%) conferma la capacità della Banca di fidelizzare la clientela anche in presenza di un mercato molto competitivo.

### La raccolta indiretta

|                           | Giugno       | Dicembre     | Giugno       | Variazioni annue |              |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------|
|                           | 2006         | 2005         | 2005         | Assoluta         | %            |
| Raccolta gestita          | 757          | 791          | 765          | -8               | -1,0%        |
| GPF e Conto gestito       | 142          | 108          | 96           | 46               | 47,9%        |
| Fondi comuni e SICAV      | 350          | 425          | 429          | -79              | -18,4%       |
| Assicurazioni             | 264          | 258          | 240          | 24               | +10,0%       |
| Raccolta amministrata     | 926          | 947          | 951          | -25              | -2,6%        |
| <b>Raccolta indiretta</b> | <b>1.683</b> | <b>1.738</b> | <b>1.716</b> | <b>-33</b>       | <b>-1,9%</b> |

### Raccolta indiretta



La raccolta indiretta ha evidenziato una diminuzione dell'1,9% rispetto a giugno 2005, attestandosi a quota 1.683 mln di euro. Il risultato deriva dalla flessione di Fondi Comuni e Sicav (-18%) cui si contrappone comunque un incremento dei prodotti assicurativi (+10%) e soprattutto il buon andamento di GPF e Conto gestito (+48%).

### Gli impieghi a clientela

|                                     | Giugno       | Dicembre     | Variazioni annue |             |
|-------------------------------------|--------------|--------------|------------------|-------------|
|                                     | 2006         | 2005         | Assoluta         | %           |
| Conti correnti e finanziamenti      | 590          | 575          | 15               | 2,61        |
| Mutui - prestiti personali          | 1.105        | 993          | 112              | 11,27       |
| Titoli di debito                    | 54           | 34           | 20               | 58,82       |
| Attività deteriorate                | 46           | 40           | 6                | 15,00       |
| Altri impieghi                      | 126          | 115          | 11               | 9,56        |
| <b>Totale impieghi da clientela</b> | <b>1.921</b> | <b>1.757</b> | <b>164</b>       | <b>9,33</b> |

A giugno 2006, l'aggregato impieghi economici ha raggiunto i 1.921 milioni di euro, con un incremento del 9,33% rispetto a dicembre 2005. In forte crescita è il settore dei mutui (+11,27%), mentre meno accentuata è la dinamica dei conti correnti. Consistente è anche l'incremento delle altre forme di impiego (+9,56%).

- **Le partite a rischio**

La situazione delle partite a rischio è la seguente:

|                                    | Giugno        | Dicembre      | Variazioni annue |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|
|                                    | 2006          | 2005          | Assoluta         | %             |
| Crediti in sofferenza              | 7.379         | 8.692         | -1.313           | -15,11        |
| Crediti in incaglio                | 18.108        | 19.094        | -986             | -5,16         |
| Crediti scaduti e sconfinati       | 20.229        | 12.532        | +7.697           | +61,14        |
| Crediti ristrutturati              | =             | 139           |                  | -100,00       |
| <b>Totale attività deteriorate</b> | <b>45.716</b> | <b>40.457</b> | <b>+5.259</b>    | <b>+13,00</b> |

L'incremento delle partite deteriorate, pari al 13%, è dovuto soprattutto all'incremento delle partite classificate tra i crediti scaduti/sconfinati oltre 180 giorni. In lieve decremento si presentano le partite in incaglio, mentre le sofferenze diminuiscono

del 15,11%. Per quanto riguarda quest'ultimo settore, nel corso del primo semestre 2006 è stata perfezionata una operazione di cessione di sofferenze per un valore lordo di bilancio pari a 44.384 migliaia di euro, e per un valore netto pari a 7.009. L'operazione ha generato sul conto economico del primo semestre 2006 una perdita pari a 149 migliaia di euro.

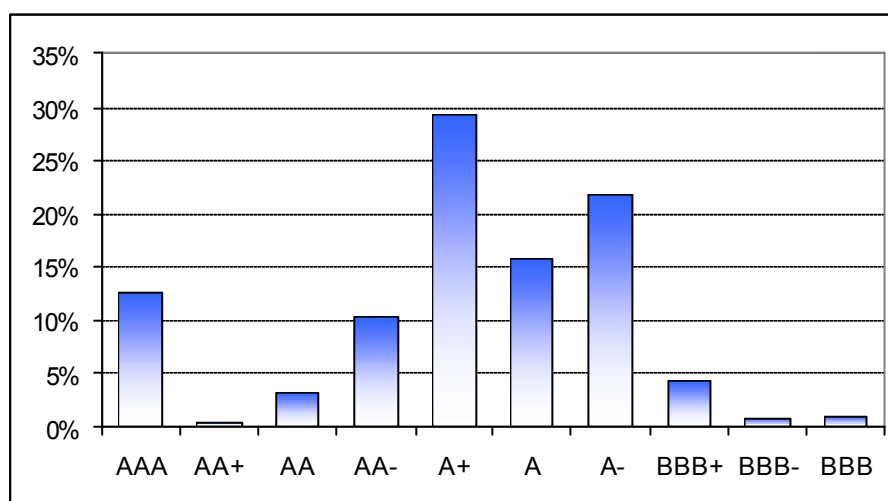
#### L'attività sui mercati finanziari

|   | Giugno       | Dicembre     | Giugno       | Variazioni annue |              |
|---|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------|
|   | 2006         | 2005         | 2005         | Assoluta         | %            |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 668,4        | 640,3        | 671,3        | -2,9             | -0,4%        |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 11,8         | 11,6         | 10,2         | 1,6              | 15,6%        |
| <b>Totale attività finanziarie</b>                | <b>680,2</b> | <b>651,9</b> | <b>681,5</b> | <b>-1,3</b>      | <b>-0,2%</b> |

A giugno 2006, il portafoglio di proprietà dell'Istituto ammonta a 680,2 milioni di euro.

La Cassa ha mantenuto un approccio prudente relativamente al rischio di tasso, ed ha continuato a valutare attentamente il rischio di credito. Gli investimenti azionari sono stati pesati adeguatamente al fine di beneficiare della positiva dinamica degli utili societari e delle sottostimate valutazioni.

Il *rating* medio complessivo del portafoglio è pari a A+ con assenza di obbligazioni prive di merito creditizio o *sub-investment grade*.



## L'ANALISI DEI RISULTATI

### Andamento reddituale complessivo

|                            | Giugno | Dicembre | Giugno | Variazioni annue |       |
|----------------------------|--------|----------|--------|------------------|-------|
|                            | 2006   | 2005     | 2005   | Assoluta         | %     |
| Margine di interesse       | 46,5   | 77,7     | 36,9   | 9,6              | 26,0% |
| Commissione nette          | 16,8   | 28,4     | 12,5   | 4,3              | 34,4% |
| Margine di intermediazione | 61,9   | 111,1    | 53,3   | 8,6              | 16,1% |
| Risultato della gestione   | 19,5   | 30,0     | 14,4   | 5,1              | 35,4% |
| Utile dell'esercizio       | 10,2   | 16,7     | 8,4    | 1,8              | 21,4% |

Il bilancio al 30 giugno 2006 si è chiuso con un utile netto pari a 10,2 milioni di euro, in progresso del 21% rispetto all'anno precedente.

### Il margine di interesse

|   | Giugno      | Dicembre    | Giugno      | Variazioni annue |        |
|---|-------------|-------------|-------------|------------------|--------|
|   | 2006        | 2005        | 2005        | Assoluta         | %      |
| Interessi attivi clientela                    | 50,9        | 78,8        | 36,7        | 13,7             | 37,3%  |
| Interessi passivi clientela                   | 9,8         | 17,7        | 7,1         | 2,7              | 38,0%  |
| <b>Interessi netti clientela</b>              | <b>41,1</b> | <b>61,1</b> | <b>29,6</b> | 10,7             | 36,1%  |
| Interessi attivi su titoli                    | 9,5         | 17,1        | 8,5         | 1,1              | 12,9%  |
| Interessi passivi su titoli                   | 3,9         | 1,3         | 2,1         | 1,8              | 85,7%  |
| <b>Interessi netti su titoli</b>              | <b>5,6</b>  | <b>15,8</b> | <b>6,4</b>  | -0,7             | -10,9% |
| Interessi attivi banche                       | 1,1         | 1,9         | 1           | 0,1              | 10,0%  |
| Interessi passivi banche                      | 1,3         | 0,8         | 0,2         | 1,1              | 450%   |
| <b>Interessi netti banche</b>                 | <b>-0,2</b> | <b>1,1</b>  | <b>0,8</b>  | 1,0              | 125%   |
| Altri interessi attivi                        | 0,0         | 0,1         | 0,0         | 0,0              | 0,0%   |
| Saldi positivi dei differenziali di copertura | 0,0         | -0,5        | 0,0         | 0,0              | 0,0%   |
| <b>Margine di interesse</b>                   | <b>46,5</b> | <b>77,7</b> | <b>36,9</b> | 9,6              | 26,0%  |

Il margine di interesse ha mostrato un incremento annuo del 26% dovuto principalmente all'aumento degli interessi da clientela (+36%) derivante fondamentalmente dalle maggiori masse gestite.

Nel complesso, gli interessi attivi sono cresciuti del 32%, quelli passivi del 60%.



### Il margine di intermediazione

|   | Giugno      | Dicembre     | Giugno      | Variazioni annue |              |
|---|-------------|--------------|-------------|------------------|--------------|
|   | 2006        | 2005         | 2005        | Assoluta         | %            |
| <b>Margine di interesse</b>                         | <b>46,5</b> | <b>77,7</b>  | <b>36,9</b> | 9,6              | 26,0%        |
| Dividendi su azioni e partecipazioni                | 0,7         | 0,5          | 0,4         | 0,3              | 25,0%        |
| Commissioni nette                                   | 16,8        | 28,4         | 12,5        | 4,3              | 34,4%        |
| <i>Commissioni attive</i>                           | 17,9        | 30,7         | 13,6        | 4,3              | 31,6%        |
| <i>Commissioni passive</i>                          | -1,1        | -2,3         | -1,1        | 0,0              | 0,0%         |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione       | -2,1        | 2,6          | 1,7         | -3,8             | -223,5%      |
| Utile/perdita da cessione di:                       | 0,1         | 1,8          | 1,8         | -1,9             | -100%        |
| a) crediti  | -0,1        | 0,0          | 0,0         | -0,1             | =            |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita  | 0,0         | 1,8          | 1,8         | -1,8             | 0,0%         |
| c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0,0         | 0,0          | 0,0         | 0,0              | 0,0%         |
| d) passività finanziarie                            | 0,0         | 0,0          | 0,0         | 0,0              | 0,0%         |
| <b>Margine di intermediazione</b>                   | <b>61,9</b> | <b>111,1</b> | <b>53,3</b> | <b>8,6</b>       | <b>16,1%</b> |

### Il risultato di gestione

|  | Giugno      | Dicembre     | Giugno      | Variazioni annue |               |
|--|-------------|--------------|-------------|------------------|---------------|
|  | 2006        | 2005         | 2005        | Assoluta         | %             |
| <b>Margine di intermediazione</b>                                | <b>61,9</b> | <b>111,1</b> | <b>53,3</b> | <b>8,6</b>       | <b>16,1%</b>  |
| Spese amministrative   | 37,9        | 80,0         | 37,8        | 0,1              | 0,3%          |
| <i>Spese per il personale</i>                                    | 23,5        | 49,3         | 23,4        | 0,1              | 0,4%          |
| <i>Altre spese amministrative</i>                                | 14,5        | 30,8         | 14,4        | 0,1              | 0,7%          |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali | 0,8         | 2,0          | 0,9         | -0,1             | 11,1%         |
| Altri proventi/oneri di gestione                                 | 4,8         | 10,3         | 4,4         | 0,4              | 9,1%          |
| Rettifiche di valore nette per deterioramento di:                | -9,1        | -4,1         | -1,8        | -7,3             | 124,39        |
| a) crediti   | -9,2        | -3,8         | -1,5        | -7,7             | 513,33%       |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita               | 0,0         | 0,0          | 0,0         | 0,0              | 0,0%          |
| c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza              | 0,0         | 0,0          | 0,0         | 0,0              | 0,0%          |
| d) attività finanziarie  | 0,1         | -0,3         | -0,3        | 0,4              | -66,7%        |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                 | 0,6         | -5,4         | -2,8        | 3,4              | 121,4%        |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti                      | 0,0         | 0,1          | 0,1         | -0,1             | -100%         |
| <b>Risultato di gestione</b>                                     | <b>19,5</b> | <b>30,0</b>  | <b>14,4</b> | <b>5,1</b>       | <b>35,41%</b> |

Il margine di interesse cresce del 26% rispetto a giugno 2005. Aumentano del 34% le commissioni nette. Nonostante la perdita sulle attività di negoziazione, il margine sale del 16%, a 61,9 milioni di euro contro i 53,3 dello stesso semestre 2005. A giugno 2006, le spese amministrative si sono mantenute sugli stessi valori dell'anno precedente. Sono diminuiti gli accantonamenti ai fondi rischi. Sul risultato di gestione incidono per 9,3 milioni di euro le rettifiche su crediti, ma il semestre si chiude a 19,5 milioni, con una variazione annua di oltre il 35%.

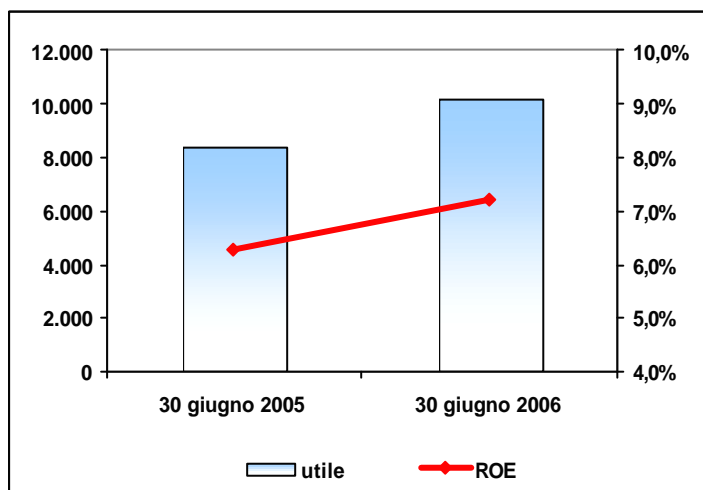
## L'utile netto

|                                  | Giugno      | Dicembre    | Giugno      | Variazioni annue |              |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|--------------|
|                                  | 2006        | 2005        | 2005        | Assoluta         | %            |
| <b>Risultato di gestione</b>     | <b>19,5</b> | <b>30,0</b> | <b>14,4</b> | <b>5,1</b>       | <b>35,4%</b> |
| Imposte sul reddito di esercizio | 9,3         | 13,3        | 6,0         | 3,3              | 55%          |
| tax rate                         | 48,2%       | 44,5%       | 41,7%       | 6,5              | 15,6%        |
| <b>Utile netto</b>               | <b>10,2</b> | <b>16,7</b> | <b>8,4</b>  | <b>1,8</b>       | <b>21,4%</b> |

Il carico impositivo cresce più che proporzionalmente rispetto alla crescita dell'utile lordo sia per la mancanza, nel primo semestre 2006, di proventi esenti da imposta, sia per l'incremento temporaneo dell'aliquota IRAP imposto nelle Regioni che presentano forti squilibri nella spesa sanitaria e che, per quanto riguarda la Tercas, interessano tre Regioni (Abruzzo, Molise, Lazio) delle quattro in cui opera la Banca.

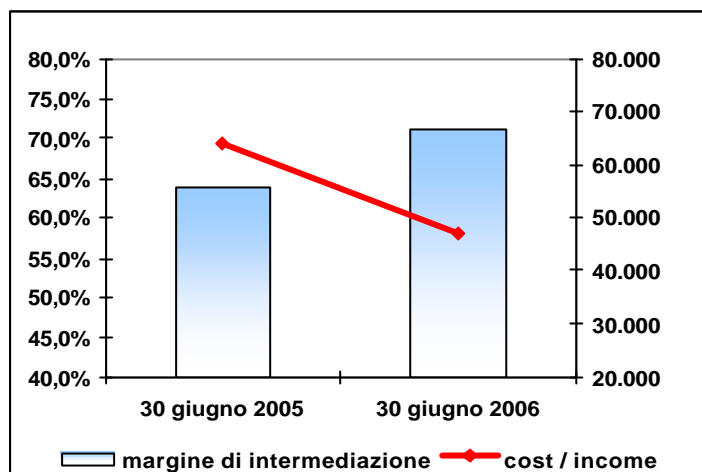
L'utile netto della Banca a giugno 2006 è di 10,2 milioni di euro, in progresso del 21,4% su giugno 2005.

## Il ROE e i ratios

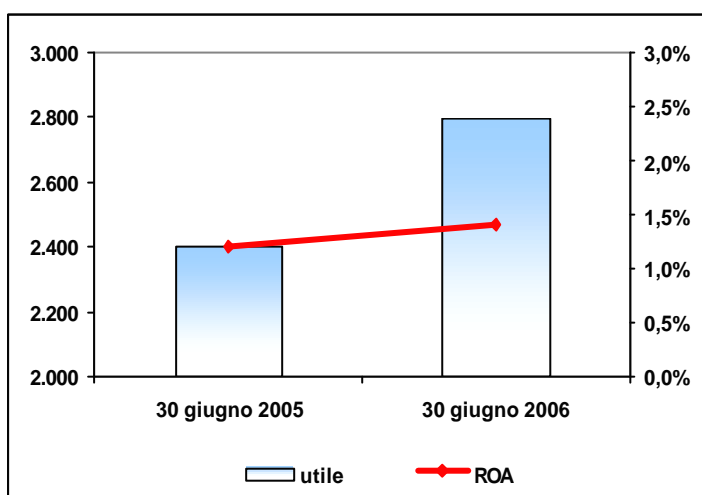


L'utile netto in crescita del 21,4% su giugno 2005 fa sì che la redditività del patrimonio (ROE) si attesti al 7,2% annualizzato e lasci intravedere segnali di ulteriori miglioramenti a fine anno.

L'indice è calcolato rapportando l'utile netto al patrimonio netto contabile dell'anno. Considerando invece il ROE calcolato sulla quota del capitale utilizzata a copertura delle attività di rischio, questo aumenta al 13,5% a fronte di un capitale libero di 126,4 milioni di euro.



L'incremento annuo del 16% del margine di intermediazione e la stabilità delle spese amministrative rispetto a giugno 2005 fanno scendere al 58% il *cost/income ratio*, ossia il rapporto tra gli oneri operativi e il margine di intermediazione. Tale risultato è allineato ai valori di sistema e conferma l'attenta politica di contenimento dei costi, ed è stato ottenuto nonostante l'apertura di nuovi sportelli.



Il ROA (rapporto tra il risultato di gestione e il totale attivo) si attesta all'1,4% annualizzato, risultato derivante dall'impatto dei nuovi principi contabili IAS sul totale attivo della Banca, leggermente superiore all'1,2% annualizzato di giugno 2005.

### Il patrimonio netto

|                          | Giugno     | Dicembre   | Giugno     | Variazioni |             |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
|                          | 2006       | 2005       | 2005       | Assoluta   | %           |
| Capitale sociale         | 26         | 26         | 26         | 0          | 0,0         |
| Sovraprezzi di emissione | 45         | 45         | 45         | 0          | 0,0         |
| Riserve                  | 192        | 181        | 181        | 11         | 6%          |
| Riserve da valutazione   | 9          | 9          | 8          | 0          | 0%          |
| Utile d'esercizio        | 10         | 17         | 8          | 2          | 25%         |
| <b>Patrimonio netto</b>  | <b>282</b> | <b>278</b> | <b>268</b> | <b>14</b>  | <b>5,0%</b> |

### **Il patrimonio e i requisiti di vigilanza**

Il Patrimonio di Vigilanza della Cassa ha superato i 277 milioni di euro, a fronte di Requisiti Minimi Patrimoniali per complessivi 150,7 milioni. L'eccedenza si mantiene su livelli di rilievo rappresentando l'83,7% dei Requisiti Totali ed il 45,6% del Patrimonio di Vigilanza.

In base alla natura dei rischi coperti, l'assorbimento maggiore è generato dall'attività creditizia per 129,8 milioni, contro i 19,8 imputabili ai rischi di mercato e ad altri requisiti per 1 milione di euro.

Il Coefficiente di Solvibilità, calcolato secondo quanto previsto nella Sezione 3, Sottosezione 1 della circolare n. 155 del 18 dicembre 1991, è pari al 14,99% con un valore di "Core Tier 1" pari al 14,75%. Tali indicatori collocano la Banca in posizioni di eccellenza e consentono di affrontare in assoluta tranquillità ambiziose prospettive di crescita.

*Dati in migliaia di euro*

| <b>Patrimonio di vigilanza e coefficienti di solvibilità</b> | <b>30/06/06</b> |
|--|-----------------|
| Patrimonio di base (Tier 1)                                  | 272.711         |
| Patrimonio supplementare (Tier 2)                            | 6.995           |
| Elementi da dedurre  | -2.579          |
| Patrimonio di vigilanza                                      | 277.128         |
| <b>Requisiti prudenziali</b>                                 |                 |
| Rischi di credito  | 129.847         |
| Rischi di mercato  | 19.827          |
| Altri requisiti prudenziali                                  | 1.003           |
| <b>Totale requisiti prudenziali</b>                          | <b>150.721</b>  |
| Attività di rischio ponderate                                | 1.848.229       |
| Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate             | 14,75%          |
| Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate        | 14,99%          |
| Eccedenza patrimoniale rispetto al minimo richiesto          | 126.407         |

### **Rapporti con le società del Gruppo**

Le società controllate incluse nel perimetro di consolidamento sono Terleasing, Sogiter, Terbroker ed Investimenti Immobiliari. Terleasing, di cui la Cassa detiene l'89,5% del capitale, rimane la società più significativa, operante prevalentemente per il tramite degli sportelli della Cassa nel settore del *leasing*.

Al 30 giugno 2006 Terleasing ha definito 260 nuovi contratti di locazione finanziaria per un totale di 34 milioni di euro, con una variazione positiva rispetto all'anno precedente del 78%. Rispetto all'esercizio precedente, cresce di 3 punti percentuali il peso dell'immobiliare, che passa dal 7 al 10% del totale e maggiormente aumenta il peso dello strumentale, ora al 38% (28% a giugno 2005). Il target rimane il settore con il peso maggiore (52%) pur avendo perso 13 punti percentuali sull'anno precedente.

I rapporti conclusi direttamente da Terleasing ammontano a 13,8 milioni di euro, il 40% del totale, cresciuti del 6,4% in un anno.

Per le società Sogiter, Terbroker e Investimenti Immobiliari, la Capogruppo svolge prevalentemente attività di gestione della liquidità

### **Strategie della Cassa ed evoluzione prevedibile della gestione.**

Il primo semestre del 2006 è stato caratterizzato dal completamento del catalogo prodotti: è stata ampliata la gamma dei conti "DaVvero" con due conti correnti a pacchetto dedicati alla clientela *small business* ed al segmento "giovani". Inoltre, il processo di focalizzazione sul comparto del risparmio gestito ha trovato compimento con il lancio delle GPM a marchio proprio, prodotti a maggior valore aggiunto e con una maggiore possibilità di personalizzazione rispetto alla concorrenza. Infine, l'Istituto ha mosso i primi passi nella bancassicurazione, ramo danni, con l'immissione sul mercato di una polizza multirischi denominata "Casa Protetta". Il processo di segmentazione della clientela è stato portato avanti con il consolidamento del *cluster* "imprese" e al contempo è iniziata la sperimentazione di quello relativo al mondo "privati".

A conferma della volontà della Cassa di rimanere un punto di riferimento per l'economia locale, sono aumentate le quote di mercato della raccolta e degli impieghi nelle province di maggior insediamento. In particolare, le quote di mercato di raccolta e impieghi in provincia di Teramo crescono del 3 e 4% rispetto a giugno 2005, così come buone performance si sono raggiunte ad Ascoli (raccolta +14%, impieghi +6%) e, in generale, nella regione Marche. Perdita di competitività invece in provincia di Pescara con gli impieghi che perdono il 15% su giugno 2005 a favore del sistema e la raccolta il 6%.

L'apertura di nuove filiali ha già mostrato buoni risultati consentendo di ridurre significativamente il tempo necessario per il raggiungimento del *break-even* delle dipendenze di più recente insediamento da 1,8 a 1,1 anni.

L'obiettivo della Cassa è quello di chiudere l'anno con 100 sportelli in attività. Nel primo semestre sono state aperte 2 nuove dipendenze sulle piazze di Avezzano e Chieti.

Nel secondo semestre la Cassa intende proseguire secondo le linee strategiche precedentemente indicate.

### **Fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del semestre**

Nel periodo 21 agosto – 22 settembre vengono collocate sul mercato 7,5 milioni di azioni Tercas, pari al 15% del capitale. Il prezzo del collocamento è di € 9 per azione con uno sconto del 3% per i dipendenti del Gruppo (€ 8,73 per azione) ai quali è riservato il 10% del collocamento (750.000 azioni). Il controvalore dell'offerta è di € 67.297.500.

La determinazione del prezzo delle azioni nell'ambito della OPV è stata supportata da Prometeia che, al fine di pervenire alla stima del valore del capitale economico della Banca, ha tenuto conto dei risultati economico-finanziari correnti ed attesi, delle caratteristiche distintive della società e di altre circostanze qualitative e quantitative che influiscono sulla gestione.

Tale operazione ha, tra l'altro, l'obiettivo di consolidare ulteriormente la posizione di Tercas sul territorio e avvicinare maggiormente la Banca ai cittadini.

Agli inizi del secondo semestre è stata effettuata un'emissione subordinata per 40 milioni di euro che va ad aumentare il patrimonio di vigilanza al fine di garantire ulteriormente l'eccellenza della dotazione patrimoniale.

Va infine rilevato che il Consiglio di Amministrazione della Cassa dell'11 settembre 2006 ha deliberato di avviare un programma di cessione di immobili non strumentali appartenenti alla Cassa medesima. L'attuazione del programma in esame esplicherà i suoi effetti a partire dall'esercizio 2007.

## Ripartizione dell'utile semestrale

Ai fini del solo calcolo del patrimonio di vigilanza individuale e consolidato, viene indicata la ripartizione dell'utile di competenza del semestre:

---

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| * Riserva legale (5% utile netto)  | 508.830,52                  |
| * Riserva statutaria (20% utile netto)   | 2.035.322,09                |
| * Riserva straordinaria  | 4.637.457,86                |
| * Fondo erogazioni speciali  | 120.000,00                  |
| Dividendo ai soci in ragione di € 0,0575 per ognuna delle 50 milioni di azioni da € 0,52 nominali: |                             |
| Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo  | 2.300.000,00                |
| Banca Intesa S.p.A.  | 575.000,00                  |
| <b><u>TOTALE</u></b>   | <b><u>10.176.610,47</u></b> |

---

## **RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SULLA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE ED ECONOMICA SEMESTRALE PREDISPOSTA PER LA DETERMINAZIONE DELL'UTILE SEMESTRALE AI FINI DEL CALCOLO DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA**

**Al Consiglio di Amministrazione della  
TERCAS – CASSA DI RISPARMIO DELLA PROVINCIA DI TERAMO S.p.A.**

1. Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata della situazione patrimoniale ed economica semestrale al 30 giugno 2006 della Tercas – Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo S.p.A., costituita dallo stato patrimoniale, dal conto economico semestrale, dalle note esplicative ed integrative che includono i criteri utilizzati per la loro redazione e dal prospetto di raccordo tra l'utile del semestre al 30 giugno 2006 e l'utile dello stesso periodo ai fini del patrimonio di vigilanza (di seguito "situazione semestrale"), allegata alla presente relazione, predisposta esclusivamente per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza al 30 giugno 2006 e redatta, come previsto dalla normativa di riferimento, in accordo con i criteri di rilevazione e valutazione previsti dagli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea. La responsabilità della redazione della situazione semestrale compete agli Amministratori della Tercas – Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo S.p.A. E' nostra la responsabilità della redazione della presente relazione in base alla revisione contabile limitata svolta.

La situazione semestrale è stata predisposta esclusivamente per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza, sulla base delle indicazioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 155 del 18 dicembre 1991 – 11° aggiornamento – Aprile 2006.


2. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata previsti dai principi di revisione internazionali (International Standard on Review Engagement, ISRE) applicabili agli incarichi di tale natura. Tali criteri prevedono che il lavoro di revisione contabile limitata venga pianificato e svolto in modo da ottenere una moderata sicurezza ("moderate assurance") che la situazione semestrale sia priva di errori significativi. La revisione contabile limitata consiste nell'effettuare principalmente colloqui con il personale della Banca ed analisi di bilancio e conseguentemente fornisce una sicurezza inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa. Non abbiamo svolto una revisione contabile completa e, pertanto, non esprimiamo un giudizio professionale sulla situazione semestrale.



Per quanto riguarda i dati comparativi relativi al bilancio dell'esercizio precedente presentati nei prospetti contabili, si fa riferimento alla nostra relazione emessa in data 12 aprile 2006. I dati comparativi al 30 giugno 2005 rielaborati secondo gli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea derivano dalla situazione semestrale redatta sulla base dei principi contabili previgenti; tali dati sono stati da noi esaminati limitatamente a quanto necessario ai fini dell'emissione della presente relazione. Le conclusioni da noi espresse nella presente relazione, pertanto, non si estendono a tali dati.

3. Sulla base di quanto svolto, non siamo venuti a conoscenza di elementi che ci facciano ritenere che la situazione semestrale della Tercas – Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo S.p.A. al 30 giugno 2006 identificata nel paragrafo 1 della presente relazione non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai criteri di redazione descritti nelle note esplicative ed integrative incluse nella situazione semestrale.
4. La presente relazione è emessa esclusivamente per il Consiglio di Amministrazione della Tercas – Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo S.p.A. in relazione alle istruzioni emanate dalla Banca d'Italia e pertanto non potrà essere utilizzata per altri scopi né divulgata a terzi.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Raffaele Fontana  
Socio

Roma, 9 ottobre 2006

## **Note per la lettura dei dati di bilancio**

Negli schemi di bilancio che seguono vengono confrontati lo Stato Patrimoniale al 30 giugno 2006 con i dati al 31 dicembre 2005 e il Conto Economico al 30 giugno 2006 con i dati al 30 giugno 2005 rideterminati a seguito dell'adozione dei nuovi principi contabili internazionali IAS-IFRS.

In apposito, allegato alla nota integrativa sono riportati i prospetti di riconciliazione tesi ad illustrare gli effetti della transizione ai nuovi principi contabili internazionali.

| <b>STATO PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 2006</b> |  |                       |                         |
|---|--|-----------------------|-------------------------|
| <b>Voci dell'attivo</b>                     |  | <b>30 giugno 2006</b> | <b>31 dicembre 2005</b> |
| <b>10.</b>                                  | Cassa e disponibilità liquide  | 15.758.985            | 19.588.490              |
| <b>20.</b>                                  | Attività finanziarie detenute per la negoziazione                              | 668.404.456           | 640.316.401             |
| <b>30.</b>                                  | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>                             | 0                     | 0                       |
| <b>40.</b>                                  | Attività finanziarie disponibili per la vendita                                | 11.761.807            | 11.577.079              |
| <b>50.</b>                                  | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza                               | 0                     | 0                       |
| <b>60.</b>                                  | Crediti verso banche   | 82.769.813            | 196.947.040             |
| <b>70.</b>                                  | Crediti verso clientela  | 1.920.551.401         | 1.757.452.715           |
| <b>80.</b>                                  | Derivati di copertura  | 126.371               | 0                       |
| <b>90.</b>                                  | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica | 0                     | 0                       |
| <b>100.</b>                                 | Partecipazioni   | 13.051.757            | 13.041.757              |
| <b>110.</b>                                 | Attività materiali   | 29.735.711            | 30.256.685              |
| <b>120.</b>                                 | Attività immateriali   | 201.025               | 215.989                 |
|   | di cui:  |                       |                         |
|   | - avviamento   | 0                     | 0                       |
| <b>130.</b>                                 | Attività fiscali   | 10.838.632            | 14.344.106              |
|   | a) correnti  | 2.582.941             | 5.089.952               |
|   | b) anticipate  | 8.255.691             | 9.254.154               |
| <b>140.</b>                                 | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione               | 0                     | 0                       |
| <b>150.</b>                                 | Altre attività   | 45.362.444            | 46.602.400              |
|   |  |                       |                         |
|   | <b>Totale dell'attivo</b>  | <b>2.798.562.402</b>  | <b>2.730.342.662</b>    |

| Voci del passivo e del patrimonio netto |   | 30 giugno 2006       | 31 dicembre 2005     |
|---|---|----------------------|----------------------|
| 10.                                     | Debiti verso banche   | 112.494.378          | 122.076.814          |
| 20.                                     | Debiti verso clientela  | 1.790.612.534        | 1.840.430.078        |
| 30.                                     | Titoli in circolazione  | 463.015.721          | 294.439.820          |
| 40.                                     | Passività finanziarie di negoziazione   | 1.478.672            | 1.977.410            |
| 50.                                     | Passività finanziarie valutate al fair value                                    | 0                    | 0                    |
| 60.                                     | Derivati di copertura   | 0                    | 0                    |
| 70.                                     | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica | 0                    | 0                    |
| 80.                                     | Passività fiscali   | 13.701.545           | 10.674.336           |
|   | <i>a) correnti</i>  | 11.192.183           | 8.096.055            |
|   | <i>b) differite</i>   | 2.509.362            | 2.578.281            |
| 90.                                     | Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione                  | 0                    | 0                    |
| 100.                                    | Altre passività   | 90.941.304           | 133.556.055          |
| 110.                                    | Trattamento di fine rapporto del personale                                      | 20.508.452           | 21.558.763           |
| 120.                                    | Fondi per rischi e oneri:   | 23.778.088           | 27.997.388           |
|   | <i>a) quiescenza e obblighi simili</i>  | 7.304.052            | 7.335.282            |
|   | <i>b) altri fondi</i>   | 16.474.036           | 20.662.106           |
| 130.                                    | Riserve da valutazione  | 9.119.872            | 8.966.774            |
| 140.                                    | Azioni rimborsabili   | 0                    | 0                    |
| 150.                                    | Strumenti di capitale   | 0                    | 0                    |
| 160.                                    | Riserve   | 192.190.818          | 181.432.329          |
| 170.                                    | Sovraprezzi di emissione  | 44.544.408           | 44.544.408           |
| 180.                                    | Capitale  | 26.000.000           | 26.000.000           |
| 190.                                    | Azioni proprie  | 0                    | 0                    |
| 200.                                    | Utile (Perdita) d'esercizio   | 10.176.610           | 16.688.489           |
|   |   |                      |                      |
|   | <b>Totale del passivo</b>   | <b>2.798.562.402</b> | <b>2.730.342.662</b> |

CONTO ECONOMICO AL 30 GIUGNO 2006

|      | Voci del conto economico  | 30 giugno 2006      | 30 giugno 2005      |
|------|---|---------------------|---------------------|
| 10.  | Interessi attivi e proventi assimilati  | 61.521.201          | 46.185.826          |
| 20.  | Interessi passivi e oneri assimilati  | (14.999.711)        | (9.274.648)         |
| 30.  | <b>Margine di interesse</b>   | <b>46.521.490</b>   | <b>36.911.178</b>   |
| 40.  | Commissioni attive  | 17.938.545          | 13.584.453          |
| 50.  | Commissioni passive   | (1.115.033)         | (1.111.174)         |
| 60.  | <b>Commissioni nette</b>  | <b>16.823.512</b>   | <b>12.473.279</b>   |
| 70.  | Dividendi e proventi simili   | 706.210             | 362.736             |
| 80.  | Risultato netto dell'attività di negoziazione   | (2.080.399)         | 1.673.881           |
| 90.  | Risultato netto dell'attività di copertura  | 0                   | 0                   |
| 100. | Utile/perdita da cessione di:   |                     |                     |
|      | a) crediti  | (148.749)           | 0                   |
|      | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | 0                   | 1.841.070           |
|      | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                     | 0                   | 0                   |
|      | d) passività finanziarie  | 19.058              | 0                   |
| 110. | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value           | 0                   | 0                   |
| 120. | <b>Margine di intermediazione</b>   | <b>61.841.122</b>   | <b>53.262.144</b>   |
| 130. | Rettifiche di valore nette per deterioramento di:                                       |                     |                     |
|      | a) crediti  | (9.166.249)         | (1.521.956)         |
|      | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | 0                   | 0                   |
|      | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                     | 0                   | 0                   |
|      | d) altre attività finanziarie   | 126.018             | (300.731)           |
| 140. | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                       | <b>52.800.891</b>   | <b>51.439.457</b>   |
| 150. | Spese amministrative:   |                     |                     |
|      | a) spese per il personale   | (37.916.297)        | (37.853.420)        |
|      | b) altre spese amministrative   | (23.454.725)        | (23.423.692)        |
|      |   | (14.461.572)        | (14.429.728)        |
| 160. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri  | 637.926             | (2.774.000)         |
| 170. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                                | (763.923)           | (834.653)           |
| 180. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali                              | (49.653)            | (38.906)            |
| 190. | Altri oneri/proventi di gestione  | 4.827.514           | 4.394.262           |
| 200. | <b>Costi operativi</b>  | <b>(33.264.433)</b> | <b>(37.106.717)</b> |
| 210. | Utili (Perdite) delle partecipazioni  | 0                   | 0                   |
| 220. | Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali ed immateriali | 0                   | 0                   |
| 230. | Rettifiche di valore dell'avviamento  | 0                   | 0                   |
| 240. | Utili (Perdite) da cessione di investimenti   | (35.285)            | 53.840              |
| 250. | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>                | <b>19.501.173</b>   | <b>14.386.580</b>   |
| 260. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                            | (9.324.563)         | (5.991.536)         |
| 270. | <b>Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>                 | <b>10.176.610</b>   | <b>8.395.044</b>    |
| 280. | Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte     | 0                   | 0                   |
| 290. | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>  | <b>10.176.610</b>   | <b>8.395.044</b>    |



**RENDICONTO FINANZIARIO INDIVIDUALE BANCA TERCAS**  
Metodo Diretto

| A. ATTIVITA' OPERATIVA   | Importo              |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 30 giugno 2006       | 31 dicembre 2005     |
| <b>1. Gestione (+/-)</b>   | <b>15.598.571</b>    | <b>20.818.668</b>    |
| - interessi attivi incassati   | 61.521.201           | 98.045.153           |
| - interessi passivi pagati (-)   | (14.999.711)         | (20.333.831)         |
| - dividendi e proventi simili (+)  | 706.210              | 0                    |
| - commissioni nette (+/-)  | 16.823.512           | 28.478.359           |
| - spese per il personale (-)   | (23.283.806)         | (46.679.859)         |
| - premi netti incassati  | 0                    | 0                    |
| - altri proventi/oneri assicurativi  | 0                    | 0                    |
| - altri costi (-)  | (14.461.572)         | (30.751.357)         |
| - altri ricavi (riprese di valore da incassi +)  | 1.603.705            | 4.751.327            |
| - imposte e tasse pagate (-)   | (12.310.968)         | (12.691.124)         |
| - costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dism.e al netto dell'effetto fiscale | 0                    | 0                    |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie (+/-)</b>                      | <b>(122.549.979)</b> | <b>(363.571.572)</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione (incasso plusvalenze)                    | (28.088.055)         | 63.985.288           |
| - attività finanziarie valutate al fair value  | 0                    | 0                    |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita (incasso plusvalenze)                      | (4.184.728)          | (4.339.493)          |
| - crediti verso clientela  | (163.098.686)        | (386.885.386)        |
| - crediti verso banche: a vista  | 114.177.227          | (87.412.282)         |
| - crediti verso banche: altri crediti  | 0                    | 0                    |
| - altre attività / passività finanziarie   | (41.355.737)         | 51.080.301           |
| <b>3. Liquidità generata / assorbita dalle passività finanziarie (+/-)</b>                   | <b>106.775.894</b>   | <b>350.703.873</b>   |
| - debiti verso banche: a vista   | (9.582.436)          | 106.918.608          |
| - debiti verso banche: altri debiti  |                      | 0                    |
| - debiti verso clientela   | (49.817.544)         | 180.074.489          |
| - titoli in circolazione   | 168.575.901          | 65.999.866           |
| - passività finanziarie di negoziazione  | (498.738)            | (558.305)            |
| - passività finanziarie valutate al fair value   | 0                    | 0                    |
| - altre passività (FTFR)   | (1.901.289)          | (1.730.785)          |
| <b>Liquidità netta generata / assorbita dall'attività operativa (+/-)</b>                    | <b>(175.514)</b>     | <b>7.950.969</b>     |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>  |                      |                      |
| <b>1. Liquidità generata da (+)</b>  | <b>2.447.979</b>     | <b>581.162</b>       |
| - vendite partecipazioni   | 0                    | 0                    |
| - dividendi incassati su partecipazioni  | 2.170.979            | 526.793              |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                | 0                    | 0                    |
| - vendite attività materiali   | 277.000              | 54.369               |
| - vendite attività immateriali   | 0                    | 0                    |
| - vendite di società controllate e di rami d'azienda   | 0                    | 0                    |
| <b>2. Liquidità assorbita da (-)</b>   | <b>(317.000)</b>     | <b>(1.190.506)</b>   |
| - acquisti di partecipazioni (Terbroker srl)   | 10.000               | (122.322)            |
| - acquisto di attività finanziarie detenute sino alla scadenza                               | 0                    | 0                    |
| - acquisto di attività materiali   | (292.000)            | (1.068.184)          |
| - acquisto di attività immateriali   | (35.000)             | 0                    |
| - acquisto di società controllate e di rami d'azienda  | 0                    | 0                    |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento (+/-)</b>                 | <b>2.130.979</b>     | <b>(609.344)</b>     |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>   |                      |                      |
| - emissione/acquisti di azioni proprie   | 0                    | 0                    |
| - distribuzione dividendi e altre finalità (fondo erogazioni speciali)                       | (5.784.970)          | (5.918.872)          |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista (+/-)</b>                   | <b>(5.784.970)</b>   | <b>(5.918.872)</b>   |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA / ASSORBITA NELL'ESERCIZIO (+/-)</b>                            | <b>(3.829.505)</b>   | <b>1.422.753</b>     |

(+) generata

(-) assorbita

| RICONCILIAZIONE   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Voci di bilancio  | 30 giugno 2006    | 31 dicembre 2005  |
| Cassa e Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio           | 19.588.490        | 18.165.737        |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | (3.829.505)       | 1.422.753         |
| Cassa e Disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | 0                 | 0                 |
| <b>Cassa e Disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b> | <b>15.758.985</b> | <b>19.588.490</b> |



**NOTA INTEGRATIVA**

**Parte A - Politiche contabili**

**Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale**

**Parte C - Informazioni sul conto economico**

**Parte D - Informativa di settore**

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

**Parte F - Informazioni sul patrimonio**

**Parte H - Operazioni con parti correlate**

## **Parte A - Politiche contabili**

### **A.1 Parte generale**

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

La presente relazione semestrale è stata redatta in conformità ai principi contabili internazionali IAS - IFRS nel testo vigente al 30 giugno 2006.

La relazione semestrale della Banca Tercas - Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo S.p.A. è redatta secondo i principi contabili emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Nella predisposizione della relazione semestrale sono stati applicati i principi in vigore alla data di riferimento del bilancio (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC) omologati con i Regolamenti dell'Unione Europea n. 1725 del 29 settembre 2003 (pubblicato sulla GUUE n. L 261 del 13 ottobre 2003), n. 707 del 6 aprile 2004 (pubblicato sulla GUUE n. L 111 del 17 aprile 2004), n. 2236 del 29 dicembre 2004 (pubblicato sulla GUUE n. L 392 del 31 dicembre 2004), n. 2237 del 29 dicembre 2004 (pubblicato sulla GUUE n. L 393 del 31 dicembre 2004), n. 2238 del 29 dicembre 2004 (pubblicato sulla GUUE n. L 394 del 31 dicembre 2004) e n. 211 del 4 febbraio 2005 (pubblicato sulla GUUE n. L 41 dell'11 febbraio 2005).

I principi contabili applicati sono riportati nel capitolo che segue.

In particolare la presente relazione semestrale, in quanto bilancio intermedio, viene altresì redatta in conformità alle indicazioni dello IAS 34 (bilanci intermediari).

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

La relazione semestrale è costituita dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario, dalla Nota Integrativa ed è inoltre corredata dalla Relazione degli Amministratori. Tutti i suddetti schemi sono stati inoltre redatti in conformità alle disposizioni dettate dalla Circolare della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005, n.262.

Gli schemi presentano, oltre agli importi relativi al 30 giugno 2006, anche i corrispondenti dati di raffronto riferiti, per lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2005 e per il conto economico, al 30 giugno 2005. Nei suddetti schemi l'esposizione dei dati del periodo precedente è stata effettuata rispecchiando le modalità di rilevazione e valutazione previste dai principi contabili internazionali.

Le indicazioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 155 del 18 dicembre 1991 - 11° aggiornamento - Aprile 2006.

#### **Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del Bilancio**

La presente Relazione Semestrale riflette tutti gli eventi relativi al primo semestre 2006, anche se verificatisi dopo la data di riferimento della Relazione ed entro la data di approvazione della stessa da parte del Consiglio di Amministrazione della Cassa in data 25 settembre 2006.

Nel periodo 21 agosto - 22 settembre sono state collocate sul mercato 7,5 milioni di azioni Tercas, pari al 15% del capitale. Il prezzo del collocamento è di € 9 per azione con uno sconto del 3% per i dipendenti del Gruppo (€ 8,73 per azione) ai quali è riservato il 10% del collocamento (750.000 azioni). Il controvalore dell'offerta è di € 67.297.500.

La determinazione del prezzo delle azioni nell'ambito della OPV è stata supportata da Prometeia che, al fine di pervenire alla stima del valore del capitale economico della Banca, ha tenuto conto dei risultati economico-finanziari correnti ed attesi, delle caratteristiche distintive della società e di altre circostanze qualitative e quantitative che influiscono sulla gestione.

Tale operazione ha, tra l'altro, l'obiettivo di consolidare ulteriormente la posizione di Tercas sul territorio e avvicinare maggiormente la Banca ai cittadini.

Va infine rilevato che il Consiglio di Amministrazione della Cassa dell'11 settembre 2006 ha deliberato di avviare un programma di cessione di immobili non strumentali appartenenti alla Cassa medesima. L'attuazione del programma in esame esplicherà i suoi effetti a partire dall'esercizio 2007.

#### **Sezione 4 - Altri aspetti**

La relazione semestrale è stata sottoposta a revisione contabile limitata da parte della società Deloitte & Touche SpA.

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

#### ***Classificazione strumenti finanziari***

La classificazione degli strumenti finanziari, operata in base alle caratteristiche degli stessi, avviene con un insieme di atti formali che privilegiano l'intenzione ed il comportamento aziendale. Un flusso organizzativo individua le responsabilità ed i limiti operativi ad ogni singola funzione in materia di classificazione.

Sono classificati a breve termine gli strumenti finanziari aventi una durata contrattuale non superiore a diciotto mesi.

#### ***Attività finanziarie detenute per la negoziazione***

**Classificazione.** Sono classificati in questa categoria esclusivamente i titoli di debito e di capitale, incluse le quote di fondi comuni e gli investimenti azionari, (questi ultimi secondo quando previsto nello IAS 39) ed il valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione. Fra i contratti derivati sono inclusi quelli incorporati in strumenti finanziari complessi che sono stati oggetto di rilevazione separata in quanto:

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

**Iscrizione.** L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale, incluse le quote di fondi comuni e gli investimenti azionari, e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al costo, inteso come il fair value dello strumento, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Eventuali derivati impliciti presenti in contratti complessi non strettamente correlati agli stessi ed aventi le caratteristiche per soddisfare la definizione di derivato vengono scorporati dal contratto primario e valutati al fair value, mentre al contratto primario è applicato il criterio contabile proprio di riferimento.

**Valutazione.** Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al fair value. In presenza di un mercato attivo, per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari quotati sui mercati regolamentati, vengono utilizzate quotazioni di mercato (prezzi ufficiali, di riferimento, ecc.) pubblicati a cura delle borse nelle quali avvengono gli scambi. Nel caso di titoli non quotati su mercati regolamentati ma per i quali comunque esistono degli scambi effettuati anche tra controparti istituzionali e dette quotazioni vengono pubblicate dalle agenzie di informazione finanziaria (es. Reuters, Bloomberg), si fa riferimento anche a tali corsi assumendo i migliori prezzi "Bid".

In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, funzioni per il calcolo del valore di strumenti derivati su tassi di interesse e valori rilevati in transazioni comparabili avvenute in date prossime a quella dell'operazione oggetto di valutazione.

Uno strumento finanziario è considerato come quotato su un mercato attivo se le quotazioni, che riflettono normali operazioni di mercato, sono prontamente e regolarmente disponibili tramite Borse, Mediatori, Intermediari, Società del settore, Servizi di quotazione o enti autorizzati, e tali prezzi rappresentano effettive e regolari operazioni di mercato verificatesi sulla base di un normale periodo di riferimento.

**Cancellazione.** Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi/benefici ad essa connessi.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali vengono determinate secondo il principio temporale di competenza economica, con iscrizione delle componenti di costo e di ricavo totalmente o parzialmente maturate ma non ancora liquidate. I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione.

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

**Classificazione.** Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie non derivate e non classificabili tra crediti, attività detenute per la negoziazione o attività detenute sino a scadenza. In particolare, vengono incluse in questa voce anche le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, inclusi gli investimenti di private equity.

**Iscrizione.** L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito o di capitale ed alla data di erogazione nel caso di crediti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al costo, inteso come il fair value dello strumento, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. 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.

**Valutazione.** Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al fair value, con la rilevazione a conto economico del valore corrispondente al costo ammortizzato, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di fair value vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita duratura di valore. Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita duratura di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati a conto economico.

I titoli di capitale ed i correlati strumenti derivati, per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile secondo le linee guida sopra indicate, sono mantenuti al costo. La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore viene effettuata ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico, nel caso di crediti o titoli di debito, ed a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

**Cancellazione.** Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici della proprietà dell'attività finanziaria.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali vengono determinate secondo il principio temporale di competenza economica, con iscrizione delle componenti di costo e di ricavo totalmente o parzialmente maturate ma non ancora liquidate. I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione.

Con riferimento all'imputazione delle variazioni di fair value degli utili o delle perdite cumulati e degli effetti derivanti da perdite di valore si rimanda al precedente punto relativo alla valutazione.

## **Crediti**

**Classificazione.** I crediti includono gli impieghi con banche e clientela, sia erogati direttamente sia acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, che non sono quotati in un mercato attivo e che non sono stati classificati all'origine tra le attività finanziarie disponibili per la vendita.

Nella voce crediti rientrano inoltre i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine, i crediti originati da operazioni di leasing finanziario ed i titoli acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

Sono stati classificati in questa voce anche i titoli di classe mezzanine e junior rivenienti da operazioni di cartolarizzazione precedentemente classificati nel portafoglio titoli non immobilizzati.

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

Per le operazioni creditizie eventualmente concluse a condizioni diverse da quelle di mercato il fair value è determinato utilizzando apposite tecniche di valutazione; la differenza rispetto all'importo erogato od al prezzo di sottoscrizione è imputata direttamente a conto economico. I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti 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 percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

Sono inoltre ricompresi tra i crediti verso clientela gli impegni irrevocabili al finanziamento che, pur non avendo ancora generato una uscita di carattere monetario, determinano l'esistenza di un rischio di credito per cassa a carico della banca.

**Valutazione.** Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento - calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo - della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti al credito. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico ed i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale del credito. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Rientrano in tale ambito i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, scaduto/sconfinato o ristrutturato secondo le attuali regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS.

Detti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto entro breve durata non vengono attualizzati.

Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

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

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita e cioè, di norma, i crediti in bonis, ivi inclusi quelli verso controparti residenti in paesi a rischio, sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate nel conto economico. Ad ogni data di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio di crediti in bonis alla stessa data.

**Cancellazione.** I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi.

Infine, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali vengono determinate secondo il principio temporale di competenza economica, con iscrizione delle componenti di costo e di ricavo totalmente o parzialmente maturate ma non ancora liquidate. Vengono altresì imputate a conto economico le rettifiche e le riprese di valore dei crediti determinate secondo le sopra esposte modalità.

### **Partecipazioni**

**Classificazione.** La voce include le partecipazioni detenute in:

- società controllate; Si considerano controllate le società nelle quali si ha la maggioranza dei diritti di voto e quelle nelle quali si è in grado di influenzare le politiche operative e finanziarie;
- società collegate. Si considerano collegate le società in cui si detiene il 20% o una quota superiore dei diritti di voto e le società che per particolari legami giuridici, quali la partecipazione a patti di sindacato, debbono considerarsi sottoposte ad influenza notevole;
- società soggette a controllo congiunto, per le quali si è optato per l'iscrizione in base al metodo del patrimonio netto in alternativa al metodo proporzionale; sussiste controllo congiunto quando vi sono accordi contrattuali, parasociali o di altra natura, per la gestione paritetica dell'attività e la nomina degli amministratori.

**Iscrizione.** L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al costo, inteso come il fair value dello strumento, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. 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.

**Valutazione.** Le partecipazioni in società controllate direttamente, indirettamente o congiuntamente o collegate sono valutate al costo al netto di riduzioni di valore.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico. La verifica su eventuale perdite di valore avviene ad ogni chiusura di bilancio o delle situazioni infrannuali.

**Cancellazione.** Le attività finanziarie vengono 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.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** I dividendi percepiti a fronte delle partecipazioni detenute sono contabilizzati nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione.

### **Attività materiali**

**Classificazione.** Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti tecnici, i mobili e gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo. Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, per essere affittate a terzi, o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo. Sono inoltre iscritti in questa voce i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

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

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

**Valutazione.** Le immobilizzazioni materiali, inclusi gli immobili non strumentali, sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti, ad eccezione:

- dei terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto hanno vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, in virtù dell'applicazione dell'approccio per componenti, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizie di esperti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra";
- del patrimonio artistico, in quanto la vita utile di un'opera d'arte non può essere stimata ed il suo valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di affitto la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. Essi sono esposti tra le "altre attività". Le spese di ristrutturazione di immobili in affitto sono ammortizzate per un periodo non superiore alla durata del contratto.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa aver subito una perdita di valore, si procede al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero, pari al minore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico. Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

Per gli immobili detenuti per investimento sottoposti al regime dello IAS 40 si è adottato il modello del costo.

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

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le quote di ammortamento dei beni materiali, determinate secondo la loro residua vita utile, sono contabilizzate nell'esercizio di competenza. Le eventuali perdite di valore sono contabilizzate nell'esercizio in cui sono rilevate. I redditi delle attività materiali che non sono utilizzate come beni strumentali dell'azienda sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica determinato sulla base dei corrispettivi contrattualmente dovuti dai soggetti che utilizzano le suddette attività materiali.

### **Attività immateriali**

**Classificazione.** Le attività immateriali includono l'avviamento ed il software applicativo ad utilizzazione pluriennale. L'avviamento rappresenta la differenza positiva tra il costo di acquisto ed il fair value delle attività e delle passività acquisite. I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di affitto la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri.

Le altre attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali.

**Iscrizione.** Un'attività immateriale può essere iscritta come avviamento quando la differenza positiva tra il fair value degli elementi patrimoniali acquisiti e il costo di acquisto della partecipazione (comprensivo degli oneri accessori) sia rappresentativo delle capacità reddituali future della partecipazione (goodwill). Qualora tale differenza risulti negativa (badwill) o nell'ipotesi in cui il goodwill non trovi giustificazione nelle capacità reddituali future della partecipata, la differenza stessa viene iscritta direttamente a conto economico.

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

Le altre attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

**Valutazione.** Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile. Qualora la vita utile sia indefinita non si procede all'ammortamento, ma solamente alla periodica verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione delle immobilizzazioni.

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

**Cancellazione.** Un'immobilizzazione immateriale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della dismissione e qualora non siano attesi benefici economici futuri.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali sono rilevate al conto economico in ragione della quota di competenza di ciascun esercizio, determinata secondo la vita utile del bene o diritto cui si fa riferimento.

#### ***Debiti, titoli in circolazione e passività subordinate.***

**Classificazione.** I debiti verso banche, i debiti verso clientela, i titoli in circolazione e le passività subordinate ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto, pertanto, degli eventuali ammontari riacquistati.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario.

**Iscrizione.** La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o di regolamento dei titoli di debito. La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

**Valutazione.** Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo. Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato ed i cui costi eventualmente imputati sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale della passività.

**Cancellazione.** Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali vengono determinate secondo il principio temporale di competenza economica, con iscrizione delle componenti di costo e di ricavo totalmente o parzialmente maturate ma non ancora liquidate.

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

**Classificazione.** La voce include il valore negativo dei contratti derivati di trading, nonché il valore negativo dei derivati impliciti presenti in contratti complessi ma strettamente correlati agli stessi. Inoltre sono incluse le passività che originano da scoperti tecnici generati dall'attività di negoziazione di titoli. Tutte le passività di negoziazione sono valutate al fair value.

**Iscrizione.** L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. All'atto della rilevazione iniziale le passività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al costo, inteso come il fair value dello strumento, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Eventuali derivati impliciti presenti in contratti complessi non strettamente correlati agli stessi ed aventi le caratteristiche per soddisfare la definizione di derivato vengono scorporati dal contratto primario e valutati al fair value, mentre al contratto primario è applicato il criterio contabile proprio di riferimento.

**Valutazione.** Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al fair value. Per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari quotati sui mercati regolamentati, vengono utilizzate quotazioni di mercato (prezzi ufficiali, di riferimento, ecc.) pubblicati a cura delle borse nelle quali avvengono gli scambi. Nel caso di strumenti finanziari non quotati su mercati regolamentati ma per i quali comunque esistono degli scambi effettuati anche tra controparti istituzionali e dette quotazioni vengono pubblicate dalle agenzie di informazione finanziaria (es. Reuters, Bloomberg), si fa riferimento anche a tali corsi assunto i migliori prezzi disponibili. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, funzioni per il calcolo del valore di strumenti derivati su tassi di interesse, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

**Cancellazione.** Le passività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle passività stesse o quando la passività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi/benefici ad essa connessi.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali vengono determinate secondo il principio temporale di competenza economica, con iscrizione delle componenti di costo e di ricavo totalmente o parzialmente maturate ma non ancora liquidate.

#### ***Benefici ai dipendenti - Trattamento di fine rapporto del personale.***

**Classificazione.** Il trattamento di fine rapporto del personale viene iscritto sulla base del suo valore attuariale attraverso la stima della quota di obbligazioni maturate alla data di valutazione nonché delle ulteriori quote maturande per effetto dei futuri accantonamenti dovuti in relazione alla prosecuzione del rapporto di lavoro.

**Iscrizione.** Il valore attuariale del TFR viene iscritto in relazione agli obblighi stimati nei confronti dell'insieme dei dipendenti in servizio alla data di chiusura di ciascun bilancio. Tale valore viene rivisto al termine di ogni data di chiusura del bilancio e gli incrementi/decrementi del valore attuariale dell'obbligazione vengono iscritti al conto economico.

**Valutazione.** La valutazione attuariale degli obblighi connessi al fondo trattamento di fine rapporto avviene sulla base di parametri statistici, demografici e finanziari sviluppati sulla base di una relazione preparata da un attuario. Le modalità di determinazione dei suddetti parametri sono riportate nella nota integrativa al bilancio.

**Cancellazione.** La cancellazione del fondo avviene all'atto del soddisfacimento di tutti gli obblighi nei confronti degli iscritti al fondo stesso.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti che determinano l'ammontare dell'accantonamento o dello storno dal fondo (service costs, interest costs, utile/perdita attuariale) sono imputate al conto economico dell'esercizio in cui le stesse maturano. Esse sono rilevate sulla base del contenuto della relazione attuariale.

#### ***Fondo per rischi ed oneri - Benefici ai dipendenti - Fondi di quiescenza e per obblighi simili.***

**Classificazione.** Sono classificati tra i fondi di quiescenza tutti i fondi a benefici definiti o a prestazioni definite classificati come "fondi interni" ai sensi della vigente legislazione previdenziale, sempre che vi sia una garanzia, legale o sostanziale, sulla restituzione del capitale e/o sul rendimento a favore dei beneficiari.

**Iscrizione.** Il fondo di quiescenza interno è costituito in attuazione di accordi aziendali e si qualifica come piano a benefici definiti. Esso è costituito a favore di personale in quiescenza. La passività relativa a tale piano ed il relativo costo previdenziale delle prestazioni erogate sono determinate sulla base di ipotesi attuariali. Gli utili e le perdite attuariali sono riconosciute a conto economico.

**Valutazione.** La valutazione dell'obbligo a carico della banca del fondo interno di previdenza a prestazione definita viene effettuato sulla base della riserva matematica calcolata da un attuario. I parametri demografici, economici e finanziari su cui viene basato il calcolo sono illustrati nella nota integrativa.

**Cancellazione.** La cancellazione del fondo avviene all'atto del soddisfacimento di tutti gli obblighi nei confronti degli iscritti al fondo stesso.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti che determinano l'ammontare dell'accantonamento o dello storno dal fondo (service costs, interest costs, utile/perdita attuariale) sono imputate al conto economico dell'esercizio in cui esse maturano. Esse sono rilevate sulla base del contenuto della relazione attuariale.

#### ***Fondo per rischi ed oneri. Altri fondi.***

**Classificazione.** Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali originate da un evento passato per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono aggiornati utilizzando i tassi correnti di mercato. L'accantonamento è rilevato a conto economico.

**Iscrizione.** L'iscrizione dell'accantonamento avviene ogni qualvolta in base ad evidenze interne o esterne, ad accordi con soggetti terzi, a delibere degli Organi Aziendali o a altri fatti o elementi sia possibile determinare l'esistenza di una obbligazione attuale legata ad un evento passato della quale non sia tuttavia possibile determinare con precisione l'ammontare.

**Valutazione.** La stima dell'obbligazione a carico dell'azienda avviene mediante il calcolo dell'onere dovuto determinato sulla base di obblighi contrattuali di comportamenti già tenuti in passato, della più probabile evoluzione di eventuali contenziosi e, laddove necessario, sulla base di stime anche di carattere attuariale. Laddove il tempo prevedibile di adempimento dell'obbligazione rivesta rilevanza, la stessa obbligazione viene aggiornata mediante tassi di mercato.

**Cancellazione.** La cancellazione di posizioni iscritte ai fondi per rischi ed oneri avviene sia nel caso di adempimento, totale o parziale, dell'obbligazione assunta, sia nel caso di successiva insussistenza della medesima obbligazione.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Gli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri e le eventuali insussistenze dei medesimi fondi vengono portate a carico o a beneficio delle singole voci di conto economico alle quali per natura si riferiscono nell'esercizio in cui si verificano gli eventi che ne determinano l'accantonamento o lo storno.

#### ***Attività e passività in valuta.***

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



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

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

**Cancellazione.** Le attività e passività in valuta estera sono cancellate alla scadenza dei diritti o obblighi alle quali si riferiscono o nel caso in cui le medesime siano trasferite a soggetti terzi e con esse siano trasferiti i benefici e gli oneri alle stesse connesse.

**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.

Quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è rilevata a conto economico anche la relativa differenza di cambio.

#### **Altre passività**

In questa voce sono compresi, tra l'altro, gli accantonamenti - su base analitica e collettiva - relativi alla stima di possibili esborsi connessi al rischio di credito relativo ad impegni e garanzie.

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

**Rilevazione iniziale.** Le attività e le passività fiscali relative ad imposte dirette ed indirette, sono rilevate nel bilancio nel quale sono imputate a conto economico o a patrimonio le componenti attive e passive di reddito o patrimonio che danno loro origine indipendentemente dall'esercizio in cui le attività e le passività fiscali troveranno la loro manifestazione finanziaria.

Vengono iscritte tra le attività e passività fiscali correnti quelle attività e passività fiscali che, secondo la legge, trovano una manifestazione di carattere finanziario in relazione ad eventi verificatisi nell'esercizio cui il bilancio fa riferimento. Qualora le attività e passività fiscali sono rilevate in relazione a fatti o elementi che genereranno una manifestazione di carattere finanziario in esercizi successivi a quello cui il bilancio fa riferimento, esse verranno iscritte tra le attività e passività fiscali differite. Le attività e le passività fiscali correnti sono compensate, nello Stato Patrimoniale, qualora sia legalmente possibile effettuare una compensazione fra di esse.

**Valutazione.** Le attività e le passività fiscali correnti sono determinate mediante una prudente stima dell'onere fiscale corrente determinato sulla base della legislazione e della prassi amministrativa vigente alla data di chiusura del bilancio, applicando, ove del caso, le esenzioni e riduzioni di imposta cui la banca abbia eventualmente diritto.

Le attività e le passività fiscali differite sono determinate seguendo la metodologia del "Balance Sheet Liability Method". La loro valutazione avviene moltiplicando l'elemento attivo o passivo la cui deduzione/imponibilità sia differita nel tempo per l'aliquota fiscale che si suppone legalmente vigente nell'esercizio in cui avverrà la deduzione/tassazione del suddetto elemento. Qualora si ritenga che in tale esercizio l'aliquota media d'imposta effettivamente sostenuta dalla banca diverga sensibilmente da quella legale, l'imposta anticipata o differita verrà determinata moltiplicando il suddetto elemento per l'aliquota media. Le attività e passività fiscali differite non sono oggetto di attualizzazione.

**Cancellazione.** Le attività e passività fiscali correnti sono cancellate al momento del soddisfacimento dell'obbligazione tributaria cui le stesse si riferiscono. Le attività e passività fiscali differite vengono cancellate nell'esercizio in cui gli elementi attivi e passivi cui esse si riferiscono concorrono alla formazione della base imponibile dell'imposta.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto. Il conto economico accoglie gli accantonamenti per imposte correnti di competenza dell'esercizio, l'iscrizione di imposte anticipate e differite i cui elementi concorreranno alla formazione del reddito imponibile di esercizi successivi, e lo storno di imposte anticipate e differite iscritte in esercizi precedenti ed i cui elementi concorrono alla formazione della base imponibile corrente di competenza dell'esercizio.

Nel conto economico trovano altresì collocazione le eventuali sopravvenienze passive o insussistenze di accantonamenti per imposte correnti definitivamente liquidate rispetto alle somme accantonate a conto economico. Trovano altresì collocazione a conto economico le variazioni, positive o negative, di imposte anticipate e differite legate a variazioni di aliquote o a modifiche legislative sopravvenute rispetto alla situazione esistente al momento della loro iscrizione.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Le informazioni incluse nella nota integrativa riguardanti i dati dell'esercizio 2005 vengono riportate tenendo conto di quanto disposto dai principi contabili internazionali IAS-IFRS, con l'eccezione, dell'IFRS 4 e di quelli relativi agli strumenti finanziari regolati dai principi IAS 32 e 39 per i quali è stata operata la sola riclassificazione nel rinnovato impianto tabellare.

### Attivo

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

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione.

| Cassa e disponibilità liquide             | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 |
|---|--------------------------|----------------------------|
| a) Cassa                                  | 15.759                   | 19.588                     |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | 0                        | 0                          |
| <b>Totale</b>                             | <b>15.759</b>            | <b>19.588</b>              |

Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica.

| Voci/Valori                                  | Totale<br>30 giugno 2006 |                | Totale<br>31 dicembre 2005 |                | % Totale giugno<br>2006 su Totale<br>dicembre 2005 |
|--|--------------------------|----------------|----------------------------|----------------|--|
|  | Quotati                  | Non Quotati    | Quotati                    | Non Quotati    |  |
| <b>A. Attività per cassa</b>                 |                          |                |                            |                |  |
| 1. Titoli di debito                          | 392.752                  | 252.352        | 331.772                    | 290.297        | 3,70%  |
| 1.1 Titoli strutturati                       | 0                        | 0              | 0                          | 3.048          | 0,00%  |
| 1.2 Altri titoli di debito                   | 392.752                  | 252.352        | 331.772                    | 287.249        | 4,21%  |
| 2. Titoli di capitale                        | 5.313                    | 0              | 9.217                      | 0              | (42,36%)   |
| 3. Quote di O.I.C.R.                         | 17.035                   |                | 0                          | 8.174          | 108,40%  |
| 4. Finanziamenti                             | 0                        | 0              | 0                          | 0              | 0,00%  |
| 4.1 Pronti contro termine                    | 0                        | 0              | 0                          | 0              | 0,00%  |
| 4.2 Altri                                    | 0                        | 0              | 0                          | 0              | 0,00%  |
| 5. Attività deteriorate                      | 0                        | 0              | 0                          | 0              | 0,00%  |
| 6. Attività cedute non cancellate            | 0                        | 0              | 0                          | 0              | 0,00%  |
| <b>Totale A</b>                              | <b>415.100</b>           | <b>252.352</b> | <b>340.989</b>             | <b>298.471</b> | <b>4,38%</b>                                       |
| <b>B. Strumenti derivati</b>                 |                          |                |                            |                |  |
| 1. Derivati finanziari:                      | 0                        | 953            | 0                          | 856            | 11,33%   |
| 1.1 di negoziazione                          | 0                        | 953            | 0                          | 856            | 11,33%   |
| 1.2 connessi con la <i>fair value option</i> | 0                        | 0              | 0                          | 0              | 0,00%  |
| 1.3 altri                                    | 0                        | 0              | 0                          | 0              | 0,00%  |
| 2. Derivati su crediti                       | 0                        | 0              | 0                          | 0              | 0,00%  |
| 2.1 di negoziazione                          | 0                        | 0              | 0                          | 0              | 0,00%  |
| 2.2 connessi con la <i>fair value option</i> | 0                        | 0              | 0                          | 0              | 0,00%  |
| 2.3 altri                                    | 0                        | 0              | 0                          | 0              | 0,00%  |
| <b>Totale B</b>                              | <b>0</b>                 | <b>953</b>     | <b>0</b>                   | <b>856</b>     | <b>11,33%</b>                                      |
| <b>Totale (A+B)</b>                          | <b>415.100</b>           | <b>253.305</b> | <b>340.989</b>             | <b>299.327</b> | <b>4,39%</b>                                       |

Il portafoglio della società è composto esclusivamente da titoli ad alto rating. Il rating medio del portafoglio di negoziazione, relativamente alla componente obbligazionaria, supera la singola A.

La Cassa detiene nel proprio portafoglio titoli ABS per l'importo di 27.040 migliaia di euro.

La Cassa detiene nel proprio portafoglio di negoziazione titoli in valuta per un importo complessivo pari a 15.766 migliaia di euro (2,30% del totale). Essi sono allocati interamente all'interno della classe dei titoli di debito.

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

| Voci/Valori                              | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | % Totale giugno 2006 su<br>Totale dicembre 2005 |
|--|--------------------------|----------------------------|---|
| <b>A. ATTIVITA' PER CASSA</b>            |                          |                            |   |
| <b>1. Titoli di debito</b>               | <b>645.104</b>           | <b>622.069</b>             | 3,70%   |
| a) Governi e Banche Centrali             | 382.973                  | 330.737                    | 15,79%  |
| b) Altri enti pubblici                   | 0                        | 0                          | 0,00%   |
| c) Banche                                | 126.307                  | 164.607                    | (23,27%)  |
| d) Altri emittenti                       | 135.824                  | 126.725                    | 7,18%   |
| <b>2. Titoli di capitale</b>             | <b>5.313</b>             | <b>9.217</b>               | <b>(42,36%)</b>                                 |
| a) Banche                                | 0                        | 0                          | 0,00%   |
| b) Altri emittenti                       | 5.313                    | 9.217                      | (42,36%)  |
| - imprese di assicurazione               | 0                        | 0                          | 0,00%   |
| - società finanziarie                    | 1.066                    | 0                          | 0,00%   |
| - imprese non finanziarie                | 4.247                    | 9.217                      | (53,92%)  |
| - altri                                  | 0                        | 0                          | 0,00%   |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>              | <b>17.035</b>            | <b>8.175</b>               | <b>108,38%</b>                                  |
| <b>4. Finanziamenti</b>                  | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>  |
| a) Governi e Banche Centrali             | 0                        | 0                          | 0   |
| b) Altri enti pubblici                   | 0                        | 0                          | 0   |
| c) Banche                                | 0                        | 0                          | 0   |
| d) Altri soggetti                        | 0                        | 0                          | 0   |
| <b>5. Attività deteriorate</b>           | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>  |
| a) Governi e Banche Centrali             | 0                        | 0                          | 0   |
| b) Altri enti pubblici                   | 0                        | 0                          | 0   |
| c) Banche                                | 0                        | 0                          | 0   |
| d) Altri soggetti                        | 0                        | 0                          | 0   |
| <b>6. Attività cedute non cancellate</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>  |
| a) Governi e Banche Centrali             | 0                        | 0                          | 0   |
| b) Altri enti pubblici                   | 0                        | 0                          | 0   |
| c) Banche                                | 0                        | 0                          | 0   |
| d) Altri emittenti                       | 0                        | 0                          | 0   |
| <b>Totale A</b>                          | <b>667.452</b>           | <b>639.461</b>             | <b>4,38%</b>                                    |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>             |                          |                            |   |
| a) Banche                                | 777                      | 772                        | 0,65%   |
| b) Clientela                             | 176                      | 84                         | 109,52%   |
| <b>Totale B</b>                          | <b>953</b>               | <b>856</b>                 | <b>11,33%</b>                                   |
| <b>Totale (A+B)</b>                      | <b>668.405</b>           | <b>640.317</b>             | <b>4,39%</b>                                    |

Gli strumenti finanziari appartenenti al portafoglio di negoziazione, comparto titoli di debito, sono composti in alta misura da titoli di Stato (57,29%), nonché da titoli, anche non quotati, emessi da primari emittenti (42,71%).

Le quote di O.I.C.R. esposte in bilancio al 30 giugno 2006 sono rappresentate per l'80,72% da investimenti nel comparto obbligazionario e per il 23,20% in quello azionario.

### 2.3 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati.

| Tipologie derivati/attività sottostanti | Tassi di interesse | Valute e oro | Titoli di capitale | Crediti  | Altro    | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 |
|---|--------------------|--------------|--------------------|----------|----------|--------------------------|----------------------------|
| <b>A) Derivati quotati</b>              |                    |              |                    |          |          |                          |                            |
| <b>1. Derivati finanziari:</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   |
| * Con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                        | 0                          |
| - <i>Opzioni acquistate</i>             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                        | 0                          |
| - <i>Altri derivati</i>                 | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                        | 0                          |
| * Senza scambio di capitale             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                        | 0                          |
| - <i>Opzioni acquistate</i>             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                        | 0                          |
| - <i>Altri derivati</i>                 | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                        | 0                          |
| <b>2. Derivati creditizi:</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   |
| * Con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                        | 0                          |
| * Senza scambio di capitale             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                        | 0                          |
| <b>Totale A</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   |
| <b>B) Derivati non quotati</b>          |                    |              |                    |          |          |                          |                            |
| <b>1. Derivati finanziari:</b>          | <b>945</b>         | <b>8</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>953</b>               | <b>856</b>                 |
| * Con scambio di capitale               |                    |              |                    |          |          |                          |                            |
| - <i>Opzioni acquistate</i>             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                        | 0                          |
| - <i>Altri derivati</i>                 | 0                  | 8            | 0                  | 0        | 0        | 8                        | 0                          |
| * Senza scambio di capitale             |                    |              |                    |          |          |                          |                            |
| - <i>Opzioni acquistate</i>             | 151                | 0            | 0                  | 0        | 0        | 151                      | 0                          |
| - <i>Altri derivati</i>                 | 794                | 0            | 0                  | 0        | 0        | 794                      | 856                        |
| <b>2. Derivati creditizi:</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   |
| * Con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                        | 0                          |
| * Senza scambio di capitale             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                        | 0                          |
| <b>Totale B</b>                         | <b>945</b>         | <b>8</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>953</b>               | <b>856</b>                 |
| <b>Totale A+B</b>                       | <b>945</b>         | <b>8</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>953</b>               | <b>856</b>                 |

Al 30 giugno 2006 la Cassa detiene, all'interno delle attività detenute per la negoziazione, strumenti derivati su tassi di interesse, su valute e su indici di borsa. Quest'ultimo deriva dallo scorporo del derivato implicito presente nell'emissione di un prestito obbligazionario del tipo index bond.

### Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - Voce 30

La Cassa non possiede attività finanziarie valutate al fair value in quanto non si è avvalsa della facoltà di adottare la "fair value option".

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

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica.

| Voci/Valori                       | Totale<br>30 giugno 2006 |              | Totale<br>31 dicembre 2005 |              | % Totale giugno<br>2006 su Totale<br>dicembre 2005 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------|----------------------------|--------------|--|
|                                   | Quotati                  | Non Quotati  | Quotati                    | Non Quotati  |  |
| 1. Titoli di debito               | 0                        | 27           | 0                          | 0            | #DIV/0!  |
| 1.1 Titoli strutturati            | 0                        | 0            | 0                          | 0            | 0,00%  |
| 1.2 Altri titoli di debito        | 0                        | 27           | 0                          | 0            | #DIV/0!  |
| 2. Titoli di capitale             | 5.699                    | 5.541        | 5.520                      | 5.540        | 1,62%  |
| 2.1 Valutati al fair value        | 5.699                    | 480          | 5.520                      | 480          | 2,98%  |
| 2.1 Valutati al costo             | 0                        | 5.061        | 0                          | 5.061        | 0,01%  |
| 3. Quote di O.I.C.R.              | 0                        | 495          | 0                          | 517          | 0,00%  |
| 4. Finanziamenti                  | 0                        | 0            | 0                          | 0            | 0,00%  |
| 5. Attività deteriorate           | 0                        | 0            | 0                          | 0            | 0,00%  |
| 6. Attività cedute non cancellate | 0                        | 0            | 0                          | 0            | 0,00%  |
| <b>Totale</b>                     | <b>5.699</b>             | <b>6.063</b> | <b>5.520</b>               | <b>6.057</b> | <b>1,60%</b>                                       |

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

| Voci/Valori                              | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | % Totale giugno 2006 su<br>Totale dicembre 2005 |
|--|--------------------------|----------------------------|---|
| <b>1. Titoli di debito</b>               | <b>27</b>                | <b>0</b>                   | 0,00%   |
| a) Governi e Banche Centrali             | 0                        | 0                          | 0,00%   |
| b) Altri enti pubblici                   | 0                        | 0                          | 0,00%   |
| c) Banche                                | 0                        | 0                          | 0,00%   |
| d) Altri emittenti                       | 27                       | 0                          | 0,00%   |
| <b>2. Titoli di capitale</b>             | <b>11.240</b>            | <b>11.061</b>              | <b>1,62%</b>                                    |
| a) Banche                                | 8.270                    | 8.091                      | 2,21%   |
| b) Altri emittenti                       | 2.970                    | 2.970                      | 0,00%   |
| - imprese di assicurazione               | 0                        | 0                          | 0,00%   |
| - società finanziarie                    | 962                      | 962                        | 0,00%   |
| - imprese non finanziarie                | 2.008                    | 2.008                      | 0,00%   |
| - altri                                  | 0                        | 0                          | 0,00%   |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>              | <b>495</b>               | <b>517</b>                 | <b>(4,26%)</b>                                  |
| <b>4. Finanziamenti</b>                  | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>  |
| a) Governi e Banche Centrali             | 0                        | 0                          | 0   |
| b) Altri enti pubblici                   | 0                        | 0                          | 0   |
| c) Banche                                | 0                        | 0                          | 0   |
| d) Altri soggetti                        | 0                        | 0                          | 0   |
| <b>5. Attività deteriorate</b>           | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>  |
| a) Governi e Banche Centrali             | 0                        | 0                          | 0   |
| b) Altri enti pubblici                   | 0                        | 0                          | 0   |
| c) Banche                                | 0                        | 0                          | 0   |
| d) Altri soggetti                        | 0                        | 0                          | 0   |
| <b>6. Attività cedute non cancellate</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>  |
| a) Governi e Banche Centrali             | 0                        | 0                          | 0   |
| b) Altri enti pubblici                   | 0                        | 0                          | 0   |
| c) Banche                                | 0                        | 0                          | 0   |
| d) Altri soggetti                        | 0                        | 0                          | 0   |
| <b>Totale</b>                            | <b>11.762</b>            | <b>11.578</b>              | <b>1,59%</b>                                    |

Le attività finanziarie disponibili per la vendita comprendono essenzialmente le partecipazioni detenute dalla Banca che non figurano nei portafogli relativi alle partecipazioni controllate o collegate. Le variazioni del fair value delle attività finanziarie disponibili per la vendita sono contabilizzate in contropartita delle riserve di valutazione del patrimonio netto.

#### 4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita: attività coperte

La Cassa non prevede politiche di copertura dei rischi di fair value o dei flussi finanziari legati alle attività finanziarie disponibili per la vendita.

#### 4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: attività oggetto di copertura specifica.

Non ci sono alla data del 30.06.2006 attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica.

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

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

La Cassa non possiede attività finanziarie collocate in tale tipologia di portafoglio. Nessuna delle tabelle previste dalla Sezione 5 dedicata alle attività finanziarie detenute fino a scadenza viene avvalorata.

## Sezione 6 - Crediti verso Banche - Voce 60

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica.

| Tipologia operazioni/valori             | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %               |
|---|--------------------------|----------------------------|-----------------|
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> | <b>16.600</b>            | <b>9.294</b>               | <b>78,61%</b>   |
| 1. Depositi vincolati                   | 0                        | 0                          |                 |
| 2. Riserva obbligatoria                 | 16.600                   | 9.293                      | 78,63%          |
| 3. Pronti contro termine attivi         | 0                        | 0                          |                 |
| 4. Altri                                | 0                        | 0                          |                 |
| <b>B. Crediti verso Banche</b>          | <b>66.170</b>            | <b>187.653</b>             | <b>(64,74%)</b> |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 61.850                   | 182.600                    | (66,13%)        |
| 2. Depositi vincolati                   | 4.316                    | 5.053                      | (14,59%)        |
| 3. Altri finanziamenti:                 | 4                        | 0                          | 0,00%           |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| 3.2 Locazione finanziaria               | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| 3.3 Altri                               | 4                        | 0                          | 0,00%           |
| 4. Titoli di debito                     | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| 4.1 Strutturati                         | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| 4.2 Altri                               | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| 5. Attività deteriorate                 | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| 6. Attività cedute non cancellate       | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>82.770</b>            | <b>196.947</b>             | <b>(57,97%)</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>-</b>                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>        |

La voce riflette la consistenza della liquidità allocata sul mercato interbancario e presenta un saldo di 82.770 migliaia di euro.

Con riferimento all'indicazione del fair value dei crediti verso banche, non essendo possibile ottenere dai sistemi informativi analitica indicazione del valore di mercato dei crediti, non è stato possibile determinare un fair value attendibile. Peraltro, tenuto conto che la voce in oggetto è relativa a rapporti regolati, sia per i tassi variabili che per quelli fissi, a condizioni di mercato, da un'analisi effettuata internamente si ritiene che il fair value possa non discostarsi in maniera significativa dai valori di bilancio.

### 6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica.

La Cassa non pone in essere politiche di copertura del rischio legato a variazioni di fair value o di copertura dei flussi finanziari. Peraltro la liquidità della Cassa è allocata pressoché per intero su strumenti finanziari a pronti o a brevissima scadenza con tassi di interesse variabili.



## 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica.

| Tipologia operazioni/valori                                   | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %            |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------|
| 1. Conti correnti   | 589.693                  | 575.097                    | 2,54%        |
| 2. Pronti contro termine attivi                               | 0                        | 0                          |              |
| 3. Mutui  | 1.074.557                | 956.977                    | 12,29%       |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 30.459                   | 36.043                     | (15,49%)     |
| 5. Locazione finanziaria                                      | 0                        | 0                          |              |
| 6. Factoring  | 0                        | 0                          |              |
| 7. Altre operazioni   | 125.658                  | 114.660                    | 9,59%        |
| 8. Titoli di debito   | 54.469                   | 34.220                     | 59,17%       |
| 8.1 Titoli strutturati  | 54.366                   | 32.732                     | 66,09%       |
| 8.2 Altri titoli di debito                                    | 103                      | 1.488                      | (93,08%)     |
| 9. Attività deteriorate                                       | 45.715                   | 40.457                     | 13,00%       |
| 10. Attività cedute non cancellate                            | 0                        | 0                          |              |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>                            | <b>1.920.551</b>         | <b>1.757.453</b>           | <b>9,28%</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>                                    | -                        | -                          | -            |

La voce presenta al 30 giugno 2006 un saldo pari a 1.920.551 migliaia di euro, con un incremento del 9,28% rispetto al periodo precedente. L'incremento degli impieghi riflette un consistente incremento dell'operatività, avutosi soprattutto nella seconda parte dell'esercizio, sia nel comparto del breve termine che, soprattutto, nel comparto del medio e lungo termine.

Le attività deteriorate rappresentano l'insieme dei crediti in sofferenza, ad incaglio, scaduti e ristrutturati, come definiti dalla vigente normativa di vigilanza in materia.

Con riferimento all'indicazione del fair value dei crediti verso clientela, non essendo possibile ottenere dai sistemi informativi analitica indicazione del valore "di mercato" dei crediti, non è stato possibile determinare un fair value attendibile. Peraltro, tenuto conto che la voce in oggetto è relativa a rapporti regolati, sia per i tassi variabili che per quelli fissi, a condizioni di mercato da un'analisi effettuata internamente si ritiene che il fair value possa non discostarsi in maniera significativa dai valori di bilancio.

Il dettaglio dei valori dei crediti vivi e deteriorati suddivisi per tipologia, le metodologie di valutazione del loro costo ammortizzato e le politiche di copertura del rischio di credito sono esposte nella parte E della presente nota integrativa.

## 7.2 Crediti verso clientela: composizione merceologica.

| Tipologia operazioni/valori              | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %             |
|--|--------------------------|----------------------------|---------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>               | <b>54.366</b>            | <b>34.220</b>              | <b>58,87%</b> |
| a) Governi                               | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| b) Altri Enti pubblici                   | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| c) Altri emittenti                       | 54.366                   | 34.220                     | 58,87%        |
| - imprese non finanziarie                | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| - imprese finanziarie                    | 0                        | 1.488                      | (100,00%)     |
| - assicurazioni                          | 54.366                   | 32.732                     | 66,09%        |
| - altri                                  | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| <b>2. Finanziamenti verso</b>            | <b>1.820.469</b>         | <b>1.682.777</b>           | <b>8,18%</b>  |
| a) Governi                               | 28.230                   | 9.666                      | 192,06%       |
| b) Altri Enti pubblici                   | 5.782                    | 38.102                     | (84,83%)      |
| c) Altri soggetti                        | 1.786.457                | 1.635.009                  | 9,26%         |
| - imprese non finanziarie                | 1.296.382                | 986.483                    | 31,41%        |
| - imprese finanziarie                    | 122.287                  | 108.404                    | 12,81%        |
| - assicurazioni                          | 1.033                    | 0                          | 0,00%         |
| - altri                                  | 366.755                  | 540.122                    | (32,10%)      |
| <b>3. Attività deteriorate</b>           | <b>45.716</b>            | <b>40.456</b>              | <b>13,00%</b> |
| a) Governi                               | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| b) Altri Enti pubblici                   | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| c) Altri soggetti                        | 45.716                   | 40.456                     | 13,00%        |
| - imprese non finanziarie                | 30.180                   | 18.848                     | 60,13%        |
| - imprese finanziarie                    | 25                       | 0                          | 0,00%         |
| - assicurazioni                          | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| - altri                                  | 15.511                   | 21.608                     | (28,22%)      |
| <b>4. Attività cedute non cancellate</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0,00%</b>  |
| a) Governi                               | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| b) Altri Enti pubblici                   | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| c) Altri soggetti                        | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| - imprese non finanziarie                | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| - imprese finanziarie                    | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| - assicurazioni                          | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| - altri                                  | 0                        | 0                          | 0,00%         |
| <b>Totale</b>                            | <b>1.920.551</b>         | <b>1.757.453</b>           | <b>9,28%</b>  |

I titoli di debito iscritti tra i crediti verso clientela sono rappresentati, per quanto attiene i titoli emessi da imprese finanziarie, da obbligazioni emesse dalla società di cartolarizzazione del Gruppo, Kreos S.r.l., e rappresentano le residue obbligazioni non ancora estinte emesse in relazione all'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza effettuata nell'esercizio 2000. I titoli emessi da imprese di assicurazione sono rappresentati da polizze assicurative emesse da primarie società di assicurazione e che, a tutti gli effetti, iscritte tra i crediti verso clientela in relazione alla sostanziale operazione di finanziamento che esse costituiscono nei confronti delle società di assicurazione medesime.

## 7.3 Crediti verso clientela: attività coperte oggetto di copertura specifica.

La Cassa non presenta crediti verso la clientela che possono essere classificati fra le attività coperte ai sensi della normativa IAS - IFRS.

La Cassa non presenta crediti verso clientela costituiti in garanzie di proprie passività ed impegni.

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

| Tipologie derivati/attività sottostanti | Tassi di interesse | Valute e oro | Titoli di capitale | Crediti  | Altro      | Totale     |
|---|--------------------|--------------|--------------------|----------|------------|------------|
| <b>A) Derivati quotati</b>              |                    |              |                    |          |            |            |
| <b>1. Derivati finanziari:</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| * Con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| - Opzioni acquistate                    | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| - Altri derivati                        | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| * Senza scambio di capitale             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| - Opzioni acquistate                    | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| - Altri derivati                        | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| <b>2. Derivati creditizi:</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| * Con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| * Senza scambio di capitale             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| <b>Totale A</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>B) Derivati non quotati</b>          |                    |              |                    |          |            |            |
| <b>1. Derivati finanziari:</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>126</b> | <b>126</b> |
| * Con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| - Opzioni acquistate                    | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| - Altri derivati                        | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| * Senza scambio di capitale             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| - Opzioni acquistate                    | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 126        | 126        |
| - Altri derivati                        | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| <b>2. Derivati creditizi:</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| * Con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| * Senza scambio di capitale             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0          |
| <b>Totale B</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>126</b> | <b>126</b> |
| <b>Totale A+B</b>                       | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>126</b> | <b>126</b> |

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

| Operazioni/Tipo 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 | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 0                 | 0        |
| 2. Crediti   | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 0                 | 0        |
| 3. Attività finanz. det. sino alla scadenza        | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 0                 | 0        |
| 4. Portafoglio                                     | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 0                 | 0        |
| <b>Totale attività</b>                             | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>0</b> |
| 1. Passività finanziarie                           | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 126               | 0        |
| 2. Portafoglio                                     | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 0                 | 0        |
| <b>Totale passività</b>                            | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>126</b>        | <b>0</b> |

### Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 90

La Cassa non espone nell'attivo del proprio bilancio attività che rappresentano adeguamento di valore di attività finanziarie oggetto di copertura generica.

## 10.1 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi.

| Denominazioni                             | Sede   | Tipo di rapporto | Quota di partecipazione % | Disponibilità voti % |
|---|--------|------------------|---------------------------|----------------------|
| <b>A. Imprese contr. in via esclusiva</b> |        |                  |                           |                      |
| 1 Kreos S.r.l.                            | Teramo | controllo        | 80,00                     | 80,00                |
| 2 Terbroker S.r.l.                        | Teramo | controllo        | 74,20                     | 80,91                |
| 3 Terleasing S.p.A.                       | Teramo | controllo        | 89,51                     | 89,51                |
| 4 Investimenti immobiliari S.r.l.         | Teramo | controllo        | 50,00                     | 50,00                |
| 5 Sogiter s.r.l.                          | Teramo | controllo        | 99,00                     | 99,90                |

La Cassa non presenta nell'attivo del proprio bilancio partecipazioni relative a società controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole. La partecipazione nella società Investimenti Immobiliari S.r.l. viene considerata quale partecipazione di controllo in via esclusiva in dipendenza della maggioranza dei membri del Consiglio di Amministrazione della società medesima che la Banca Tercas è in grado di esprimere. Tutte le società sopra indicate vengono consolidate integralmente nel bilancio consolidata del Gruppo Tercas, con eccezione della società di cartolarizzazione Kreos S.r.l. in dipendenza del valore trascurabile (circa 10 migliaia euro) dell'attivo e del passivo della suddetta società.

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

| Denominazioni                                  | Totale Attivo  | Ricavi totali | Utile (Perdita) | P. Netto | Valore di Bilancio | Fair Value |
|--|----------------|---------------|-----------------|----------|--------------------|------------|
| <b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b> |                |               |                 |          |                    |            |
| 1 Kreos S.r.l.                                 | 10             | 0             | 0               | 10       | 8                  | X          |
| 2 Terbroker S.r.l.                             | 963            | 204           | (10)            | 361      | 88                 | X          |
| 3 Terleasing S.p.A.                            | 123.851        | 3.111         | 455             | 15.833   | 11.803             | X          |
| 4 Investimenti immobiliari S.r.l.              | 305            | 0             | (13)            | 172      | 100                | X          |
| 5 Sogiter S.r.l.                               | 908            | 0             | 2               | 898      | 1.053              | X          |
| <b>Totale</b>                                  | <b>126.037</b> | <b>3.315</b>  | <b>434</b>      | <b>0</b> | <b>13.052</b>      |            |

Si precisa che i ricavi delle controllate vengono espressi al netto dei rapporti infragruppo in essere al 30 giugno 2006.

Tutte le imprese controllate mostrano un patrimonio netto contabile di competenza della Tercas diverso dal valore di carico della relativa partecipazione. In particolare:

- per la Terleasing S.p.A. il valore di bilancio è inferiore di 2.369 migliaia di euro rispetto al corrispondente valore del patrimonio netto di competenza della Cassa. La differenza origina per la gran parte da utili conseguiti dalla controllata e non distribuiti;

- per la Sogiter S.r.l. il valore di iscrizione della partecipazione, maggiore di 1,1 migliaia di euro rispetto al valore che emerge dall'applicazione del metodo del patrimonio netto. Esso è conseguente all'apprezzamento della società al momento della rilevazione della quota ed è riferibile al valore connesso all'immobile di proprietà come asseverato nella perizia giurata di stima dell'immobile stesso;

- per la Terbroker S.r.l. il valore di iscrizione, maggiore di 204 migliaia di euro rispetto al valore che emerge dall'applicazione del metodo del patrimonio netto, è conseguente alla presenza di utili di esercizi precedenti accantonati. La suddetta società non fa parte del Gruppo Bancario a termini di normativa di vigilanza e viene consolidata esclusivamente in relazione alla formazione del bilancio consolidato formato secondo i principi contabili IAS - IFRS.

- la Investimenti Immobiliari S.r.l., società costituita nel corso del 2004, non presenta differenze patrimoniali di rilievo rispetto al corrispondente valore di carico della partecipazione. Essa non fa parte del Gruppo Bancario a termini di normativa di vigilanza e viene consolidata esclusivamente in relazione alla formazione del bilancio consolidato secondo i principi contabili IAS - IFRS;

- per la Kreos S.r.l. l'attività connessa al recupero dei crediti acquisiti è segregata e gli utili conseguenti la propria attività non vengono apprezzati nel patrimonio sociale. Essi hanno infatti un vincolo di destinazione al soddisfacimento delle obbligazioni contratte nei confronti dei sottoscrittori dei titoli emessi dalla società medesima. Conseguentemente, il valore di iscrizione della partecipazione riflette appieno la valutazione effettuata con il metodo del patrimonio netto. Anche questa società, a termini di normativa di vigilanza, non fa parte del Gruppo Bancario. Non si è proceduto alla recognition delle attività finanziarie oggetto di cessione e presenti nel patrimonio segregato di Kreos srl avvalendosi della facoltà prevista dall' IFRS 1, par. 27 essendo la stessa operazione antecedente al 1° gennaio 2004.

### 10.3 Partecipazioni: variazioni semestrale

| PARTECIPAZIONI |                             | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %            |
|----------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------|
| <b>A.</b>      | <b>Esistenze iniziali</b>   | <b>13.042</b>            | <b>12.919</b>              | <b>0,95%</b> |
| <b>B.</b>      | <b>Aumenti</b>              | <b>10</b>                | <b>122</b>                 | <b>0,00%</b> |
| B.1            | Acquisti                    | 10                       | 122                        | (91,82%)     |
| B.2            | Riprese di valore           | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| B.3            | Rivalutazioni               | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| B.4            | Altre Variazioni            | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| <b>C.</b>      | <b>Diminuzioni</b>          | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0,00%</b> |
| C.1            | Vendite                     | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| C.2            | Rettifiche di valore        | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| C.4            | Altre Variazioni            | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| <b>D.</b>      | <b>Rimanenze finali</b>     | <b>13.052</b>            | <b>13.042</b>              | <b>0,08%</b> |
| <b>E.</b>      | <b>Rivalutazioni totali</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0,00%</b> |
| <b>F.</b>      | <b>Rettifiche totali</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0,00%</b> |

L'incremento si riferisce all'acquisto di una maggiore quota nella controllata Terbroker Srl.

### 10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate

La Cassa non ha in essere impegni riferiti a favore di società controllate.

Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110

Si precisa che in applicazione dello IAS 16 si era provveduto alla rideterminazione al 31 dicembre 2005 della vita utile residua degli immobili di proprietà della Cassa. Inoltre in applicazione di quanto disposto dallo IAS 40 si è proceduto all'ammortamento degli immobili non strumentali.

11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo.

| Attività / Valori                                   | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %              |
|---|--------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>                |                          |                            |                |
| <b>1.1 di proprietà</b>                             |                          |                            |                |
| a) terreni  | 8.496                    | 8.495                      | 0,01%          |
| b) fabbricati                                       | 13.807                   | 14.067                     | (1,85%)        |
| c) mobili   | 828                      | 887                        | (6,65%)        |
| d) macchine elettroniche elaborazione dati          | 569                      | 616                        | (7,63%)        |
| e) altre  | 270                      | 337                        | (19,88%)       |
| <b>1.2 acquisite in locazione finanziaria</b>       |                          |                            |                |
| a) terreni  | 0                        | 0                          | 0,00%          |
| b) fabbricati                                       | 0                        | 0                          | 0,00%          |
| c) mobili   | 0                        | 0                          | 0,00%          |
| d) impianti elettronici                             | 0                        | 0                          | 0,00%          |
| e) altre  | 0                        | 0                          | 0,00%          |
| <b>Totale A</b>                                     | <b>23.970</b>            | <b>24.402</b>              | <b>(1,77%)</b> |
| <b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b> |                          |                            |                |
| <b>2.1 di proprietà</b>                             |                          |                            |                |
| a) terreni  | 1.670                    | 1.669                      | 0,06%          |
| b) fabbricati                                       | 4.096                    | 4.186                      | (2,15%)        |
| <b>2.2 acquisite in locazione finanziaria</b>       |                          |                            |                |
| a) terreni  | 0                        | 0                          | 0,00%          |
| b) fabbricati                                       | 0                        | 0                          | 0,00%          |
| <b>Totale B</b>                                     | <b>5.766</b>             | <b>5.855</b>               | <b>(1,52%)</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>                                 | <b>29.736</b>            | <b>30.257</b>              | <b>(1,72%)</b> |

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

| Attività / Valori                                   | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %            |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>                |                          |                            |              |
| <b>1.1 di proprietà</b>                             |                          |                            |              |
| a) terreni  | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| b) fabbricati                                       | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| c) mobili   | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| d) impianti elettronici                             | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| e) altre  | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| <b>1.2 acquisite in locazione finanziaria</b>       |                          |                            |              |
| a) terreni  | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| b) fabbricati                                       | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| c) mobili   | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| d) impianti elettronici                             | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| e) altre  | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| <b>Totale A</b>                                     | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0,00%</b> |
| <b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b> |                          |                            |              |
| <b>2.1 di proprietà</b>                             |                          |                            |              |
| a) terreni  | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| b) fabbricati                                       | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| <b>2.2 acquisite in locazione finanziaria</b>       |                          |                            |              |
| a) terreni  | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| b) fabbricati                                       | 0                        | 0                          | 0,00%        |
| <b>Totale B</b>                                     | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0,00%</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>                                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0,00%</b> |

Al 30 giugno 2006 non sono presenti in bilancio attività materiali valutate al fair value o rivalutate.



**11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni semestrali.**

| Attività Materiali ad uso funzionale                     | Terreni      | Fabbricati    | Mobili       | Impianti elettronici | Altre        | Totale        |
|--|--------------|---------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                       | <b>8.495</b> | <b>29.412</b> | <b>5.782</b> | <b>10.088</b>        | <b>6.592</b> | <b>60.369</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                     | 0            | 15.345        | 4.894        | 9.472                | 6.256        | 35.967        |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                      | <b>8.495</b> | <b>14.067</b> | <b>888</b>   | <b>616</b>           | <b>336</b>   | <b>24.402</b> |
| <b>B. Aumenti:</b>                                       | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>28</b>    | <b>448</b>           | <b>43</b>    | <b>519</b>    |
| B.1 Acquisti   | 0            | 0             | 28           | 219                  | 43           | 290           |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                    | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| B.3 Riprese di valore                                    | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a:        | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| a) patrimonio netto                                      | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| b) conto economico                                       | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| B.5 Differenze positive di cambio                        | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| B.6 Trasferimenti di immobili detenuti a scopo di invest | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| B.7 Altre variazioni                                     | 0            | 0             | 0            | 229                  | 0            | 229           |
| <b>C. Diminuzioni:</b>                                   | <b>0</b>     | <b>260</b>    | <b>88</b>    | <b>495</b>           | <b>108</b>   | <b>951</b>    |
| C.1 Vendite  | 0            | 0             | 0            | 275                  | 0            | 275           |
| C.2 Ammortamenti   | 0            | 260           | 88           | 220                  | 108          | 676           |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a    | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| a) patrimonio netto                                      | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| b) conto economico                                       | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a         | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| a) patrimonio netto                                      | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| b) conto economico                                       | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| C.5 Differenze negative di cambio                        | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| C.6 Trasferimenti:                                       | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimen     | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| b) attività in via di dismissione                        | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| C.7 Altre variazioni                                     | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                               | <b>8.495</b> | <b>13.807</b> | <b>828</b>   | <b>569</b>           | <b>271</b>   | <b>23.970</b> |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                     | 0            | 15.605        | 5.362        | 11.957               | 3.488        | 36.412        |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                        | <b>8.495</b> | <b>29.412</b> | <b>6.190</b> | <b>12.526</b>        | <b>3.759</b> | <b>60.382</b> |
| <b>E. Valutazione al costo</b>                           | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>     | <b>-</b>      |

Le attività materiali sono detenute dalla Cassa per quasi esclusive esigenze di carattere funzionale. Esistono tuttavia nel patrimonio della Cassa degli immobili detenuti a scopo di investimento. Essi, in parte, costituiscono beni vincolati al soddisfacimento degli obblighi della Cassa nei confronti del fondo pensionistico interno a prestazione definita.

Tutte le attività materiali, strumentali e non strumentali, vengono ammortizzate in funzione della loro stimata residua vita utile. Per quanto riguarda gli immobili strumentali e non strumentali, tale vita utile residua è stata valutata da periti esperti in valutazioni di cespiti immobiliari.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art.10 della L.19 marzo 1983, n.72, in allegato vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora nel patrimonio aziendale per i quali sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie. Le suddette indicazioni vengono fornite separatamente per gli immobili vincolati al fondo di previdenza interno a prestazione definita e per quelli legati al fondo liquidazione del personale.

Alla data del 30 giugno 2006 il fair value degli immobili appartenenti alla banca è determinabile nella misura di 62.876 migliaia di euro, come da determinazione al 31 dicembre 2005, non essendosi verificati nel corso del semestre mutamenti significativi dei valori dei singoli cespiti o dei prezzi di mercato degli stessi.

**11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni semestrali.**

| Attività materiali detenute a scopo di investimento | Totale       |              |              |
|---|--------------|--------------|--------------|
|   | Terreni      | Fabbricati   | Totale       |
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                  | <b>1.669</b> | <b>4.530</b> | <b>6.199</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                | 0            | 343          | 343          |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                 | <b>1.669</b> | <b>4.187</b> | <b>5.856</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                   | <b>2</b>     | <b>0</b>     | <b>2</b>     |
| B.1 Acquisti  | 2            | 0            | 0            |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate               | 0            | 0            | 0            |
| B.3 Variazioni positive nette di fair value         | 0            | 0            | 0            |
| B.4 Riprese di valore                               | 0            | 0            | 0            |
| B.5 Differenze di cambio positive                   | 0            | 0            | 0            |
| B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale     | 0            | 0            | 0            |
| B.7 Altre variazioni                                | 0            | 0            | 0            |
| <b>C. Diminuzioni</b>                               | <b>2</b>     | <b>90</b>    | <b>92</b>    |
| C.1 Vendite   | 2            | 0            | 2            |
| C.2 Ammortamenti                                    | 0            | 90           | 90           |
| C.3 Variazioni negative nette di fair value         | 0            | 0            | 0            |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioramento          | 0            | 0            | 0            |
| C.5 Differenze di cambio negative                   | 0            | 0            | 0            |
| C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività   | 0            | 0            | 0            |
| a) immobili ad uso funzionale                       | 0            | 0            | 0            |
| b) attività non correnti in via di dismissione      | 0            | 0            | 0            |
| C.7 Altre variazioni                                | 0            | 0            | 0            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                          | <b>1.669</b> | <b>4.097</b> | <b>5.766</b> |
| E. Valutazione al <i>fair value</i>                 | 694          | 8.273        | 8.967        |

**11.5 Impegni per acquisto di attività materiali**

Alla data di chiusura del primo semestre 2006 non sussistono impegni per l'acquisto di attività materiali.

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

| Attività/Valori                        | Totale<br>30 giugno 2006 |                   | Totale<br>31 dicembre 2005 |                   |
|--|--------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
|  | Durata limitata          | Durata illimitata | Durata limitata            | Durata illimitata |
| A.1 Avviamento                         | 0                        | 0                 | 0                          | 0                 |
| A.2 Altre attività immateriali         | 201                      | 0                 | 216                        | 0                 |
| A.2.1 Attività valutate al costo:      | 201                      | 0                 | 216                        | 0                 |
| a) Attività imm. generate internamente | 0                        | 0                 | 0                          | 0                 |
| b) Altre Attività                      | 201                      | 0                 | 216                        | 0                 |
| A.2.2 Attività valutate al fair value  | 0                        | 0                 | 0                          | 0                 |
| a) Attività imm. generate internamente | 0                        | 0                 | 0                          | 0                 |
| b) Altre Attività                      | 0                        | 0                 | 0                          | 0                 |
| <b>Totale</b>                          | <b>201</b>               | <b>0</b>          | <b>216</b>                 | <b>0</b>          |

Le immobilizzazioni immateriali possedute dalla Cassa sono costituite esclusivamente da applicativi software. Esse sono ammortizzate lungo la residua vita utile del bene.

**12.2 Attività immateriali: variazioni semestrali.**

|   | Avviamento | Altre attività immateriali: generate internamente |          | Altre attività immateriali: altre |          | Totale     |
|---|------------|---|----------|-----------------------------------|----------|------------|
|   |            | Lim   | Illim    | Lim                               | Illim    |            |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                                | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>308</b>                        | <b>0</b> | <b>308</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                        | 0          | 0   | 0        | 92                                | 0        | 92         |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                         | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>216</b>                        | <b>0</b> | <b>216</b> |
| <b>B. Aumenti:</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>35</b>                         | <b>0</b> | <b>35</b>  |
| B.1 Acquisti  | 0          | 0   | 0        | 35                                | 0        | 35         |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne              | X          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| B.3 Riprese di valore                                       | X          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| B.4 Variazioni positive di fair value                       |            | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| - a patrimonio netto  | X          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| - a conto economico   | X          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| B.5 Differenze di cambio positive                           | 0          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| B.6 Altre variazioni  | 0          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| <b>C. Diminuzioni:</b>                                      | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>50</b>                         | <b>0</b> | <b>50</b>  |
| C.1 Vendite   |            |   |          |                                   |          | 0          |
| C.2 Rettifiche di valore                                    | 0          | 0   | 0        | 50                                | 0        | 50         |
| - Ammortamenti  | X          | 0   | 0        | 50                                | 0        | 50         |
| - Svalutazioni  | 0          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| + patrimonio netto  | X          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| + conto economico   |            |   |          |                                   |          | 0          |
| C.3 Variazioni negative di fair value                       | 0          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| - a patrimonio netto  | X          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| - a conto economico   | X          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di disr | 0          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| C.5 Differenze di cambio negative                           | 0          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| C.6 Altre variazioni  | 0          | 0   | 0        | 0                                 | 0        | 0          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                                  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>201</b>                        | <b>0</b> | <b>201</b> |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette                       | 0          | 0   | 0        | 142                               | 0        | 142        |
| <b>E. Rimanenze finali lorde</b>                            | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>343</b>                        | <b>0</b> | <b>343</b> |
| F. Valutazione al costo                                     | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>0</b>   |

**Legenda**

Lim: a durata limitata

Illim: a durata illimitata

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

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione.

| Attività per imposte anticipate               | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %               |
|---|--------------------------|----------------------------|-----------------|
| 1 Svalutazioni eccedenti lo 0,40% dei crediti | 714                      | 824                        | (13,32%)        |
| 2 Accantonamenti per controversie legali      | 3.779                    | 4.244                      | (10,96%)        |
| 3 Svalutazione crediti di firma               | 228                      | 228                        | 0,00%           |
| 4 Oneri per il personale                      | 2.553                    | 3.038                      | (15,96%)        |
| 5 Ammortamento immobili non strumentali       | 89                       | 59                         | 0,00%           |
| 6 Altri accantonamenti                        | 184                      | 56                         | 0,00%           |
| 7 Spese di rappresentanza                     | 28                       | 31                         | (9,21%)         |
| 8 Minusvalenze su partecipazioni              | 39                       | 63                         | (38,52%)        |
| 9 Altri costi ed oneri non ancora dedotti     | 642                      | 712                        | 0,00%           |
| <b>Totale Attività per imposte anticipate</b> | <b>8.256</b>             | <b>9.254</b>               | <b>(10,79%)</b> |

Le attività per imposte anticipate sono state calcolate seguendo le disposizioni dello IAS 12, moltiplicando le differenze temporanee imponibili per l'aliquota che prevedibilmente verrà applicata al momento del loro rigiro. Tutte dette imposte sono considerate integralmente recuperabili in quanto è ragionevole presumere che la Cassa sarà in grado in futuro di produrre sufficienti redditi imponibili da consentire il recupero delle suddette imposte.

Le voci di maggiore importo sono costituite dagli accantonamenti per oneri futuri del personale, la cui deducibilità è collegata all'effettivo esborso che, di norma, avviene entro l'esercizio successivo, nonché agli accantonamenti per controversie legali, per le quali il periodo di recupero è collegato al presumibile esborso che avverrà in dipendenza del prevedibile periodo in cui la controversia verrà chiusa.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulla base delle aliquote legali legalmente vigenti in Italia o che si prevede saranno vigenti al momento del loro recupero, non sussistendo elementi, quali ad esempio l'usufruzione di aliquote differenziate (anche su base territoriale) o di basi imponibili esenti o agevolate rilevanti ai fini della definizione dell'aliquota effettiva di imposta. Conseguentemente, tutte le imposte anticipate e differite esistenti al bilancio al 30 giugno 2006, sia aventi contropartita al conto economico che al patrimonio netto, sono state calcolate mediante applicazione dell'aliquota del 33% per quanto riguarda l'IRES e del 4,25% per quanto riguarda l'IRAP.

13.2 Passività per imposte differite: composizione.

| Passività per imposte differite                        | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %              |
|--|--------------------------|----------------------------|----------------|
| 1 Plusvalenze su cessione di partecipazioni e immobili | 204                      | 273                        | (25,22%)       |
| 2 Riserve in sospensione di imposta                    | 130                      | 125                        | 0,00%          |
| 3 Rettifiche di valore degli immobili                  | 1.826                    | 1.826                      | 0,02%          |
| 4 Rettifiche di valore dei fondi del personale         | 301                      | 301                        | 0,14%          |
| 5 Altri proventi non ancora tassati                    | 48                       | 54                         | 0,00%          |
| <b>Totale Passività per imposte differite</b>          | <b>2.509</b>             | <b>2.578</b>               | <b>(2,69%)</b> |

Tra le passività per imposte differite assumono particolare rilievo le passività connesse all'adeguamento del valore netto degli immobili collegato al recupero dei maggiori ammortamenti effettuati sulle aree su cui insistono immobili strumentali. Il recupero a patrimonio dei suddetti ammortamenti ha generato una fiscalità differita pari a 1.826 migliaia di euro.

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

| Imposte Anticipate |  | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %               |
|--------------------|--|--------------------------|----------------------------|-----------------|
| <b>1.</b>          | <b>Importo iniziale</b>                                  | <b>9.254</b>             | <b>6.438</b>               | <b>43,74%</b>   |
| <b>2.</b>          | <b>Aumenti</b>   | <b>1.345</b>             | <b>7.003</b>               | <b>(80,79%)</b> |
| 2.1                | Imposte anticipate rilevate nell'esercizio               | 1.345                    | 1.382                      | (2,69%)         |
|                    | a) <i>relative a precedenti esercizi</i>                 | 0                        | 0                          | 0,00%           |
|                    | b) <i>dovute al mutamento di criteri contabili</i>       | 0                        | 1.382                      | (100,00%)       |
|                    | c) <i>riprese di valore</i>                              | 0                        | 0                          | 0,00%           |
|                    | d) <i>altre</i>  | 1.345                    | 0                          | 0,00%           |
| 2.2                | Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali           | 0                        | 5.621                      | (100,00%)       |
| 2.3                | Altri aumenti  | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| <b>3.</b>          | <b>Diminuzioni</b>                                       | <b>2.343</b>             | <b>4.187</b>               | <b>(44,04%)</b> |
| 3.1                | Imposte anticipate annullate nell'esercizio              | 2.343                    | 4.187                      | (44,04%)        |
|                    | a) <i>rigiri</i>   | 2.343                    | 4.187                      | (44,04%)        |
|                    | b) <i>svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità</i> | 0                        | 0                          | 0,00%           |
|                    | c) <i>dovute al mutamento di criteri contabili</i>       | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| 3.2                | Riduzioni di aliquote fiscali                            | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| 3.3                | Altre diminuzioni  | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| <b>4.</b>          | <b>Importo finale</b>                                    | <b>8.256</b>             | <b>9.254</b>               | <b>(10,79%)</b> |

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

| Imposte Differite |  | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %               |
|-------------------|--|--------------------------|----------------------------|-----------------|
| <b>1.</b>         | <b>Importo iniziale</b>                            | <b>2.453</b>             | <b>3.341</b>               | <b>0,00%</b>    |
| <b>2.</b>         | <b>Aumenti</b>                                     | <b>47</b>                | <b>328</b>                 | <b>(85,68%)</b> |
| 2.1               | Imposte differite rilevate nell'esercizio          | 47                       | 274                        | (82,88%)        |
|                   | a) <i>relative a precedenti esercizi</i>           | 0                        | 0                          | 0,00%           |
|                   | b) <i>dovute al mutamento di criteri contabili</i> | 0                        | 274                        | (100,00%)       |
|                   | c) <i>altre</i>                                    | 47                       | 0                          | 0,00%           |
| 2.2               | Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali     | 0                        | 54                         | (100,00%)       |
| 2.3               | Altri aumenti                                      | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| <b>3.</b>         | <b>Diminuzioni</b>                                 | <b>121</b>               | <b>1.216</b>               | <b>(90,05%)</b> |
| 3.1               | Imposte anticipate annullate nell'esercizio        | 121                      | 1.216                      | (90,05%)        |
|                   | a) <i>rigiri</i>                                   | 121                      | 1.216                      | (90,05%)        |
|                   | b) <i>dovute al mutamento di criteri contabili</i> | 0                        | 0                          | 0,00%           |
|                   | c) <i>altre</i>                                    | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| 3.2               | Riduzioni di aliquote fiscali                      | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| 3.3               | Altre diminuzioni                                  | 0                        | 0                          | 0,00%           |
| <b>4.</b>         | <b>Importo finale</b>                              | <b>2.379</b>             | <b>2.453</b>               | <b>(3,03%)</b>  |

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

| Imposte anticipate |  | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %     |
|--------------------|--|--------------------------|----------------------------|-------|
| <b>1.</b>          | <b>Importo iniziale</b>                                  | 0                        | 0                          | 0,00% |
| <b>2.</b>          | <b>Aumenti</b>   | 0                        | 0                          | 0,00% |
| 2.1                | Imposte differite rilevate nell'esercizio                | 0                        | 0                          | 0,00% |
|                    | a) <i>relative a precedenti esercizi</i>                 | 0                        | 0                          | 0,00% |
|                    | b) <i>dovute al mutamento dei criteri contabili</i>      | 0                        | 0                          | 0,00% |
|                    | c) <i>altre</i>  | 0                        | 0                          | 0,00% |
| 2.2                | Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali           | 0                        | 0                          | 0,00% |
| 2.3                | Altri aumenti  | 0                        | 0                          | 0,00% |
| <b>3.</b>          | <b>Diminuzioni</b>                                       | 0                        | 0                          | 0,00% |
| 3.1                | Imposte anticipate annullate nell'esercizio              | 0                        | 0                          | 0,00% |
|                    | a) <i>rigiri</i>   | 0                        | 0                          | 0,00% |
|                    | b) <i>svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità</i> | 0                        | 0                          | 0,00% |
|                    | c) <i>dovute al mutamento dei criteri contabili</i>      | 0                        | 0                          | 0,00% |
| 3.2                | Riduzioni di aliquote fiscali                            | 0                        | 0                          | 0,00% |
| 3.3                | Altre diminuzioni  | 0                        | 0                          | 0,00% |
| <b>4.</b>          | <b>Importo finale</b>                                    | 0                        | 0                          | 0,00% |

La variazione di imposte anticipate in contropartita del patrimonio netto è legata esclusivamente alla cancellazione in sede di FTA delle imposte anticipate relative alla quota residua delle perdite su crediti cartolarizzati ripartite in quinti relative all'operazione di cartolarizzazione effettuata nell'esercizio 2000. Nel corso dell'esercizio 2005 la Cassa non ha iscritto imposte anticipate in contropartita a voci di patrimonio netto.

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

| Imposte differite |  | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 | %     |
|-------------------|--|--------------------------|----------------------------|-------|
| <b>1.</b>         | <b>Importo iniziali</b>                                  | 125                      | 0                          | 0,00% |
| <b>2.</b>         | <b>Aumenti</b>   | 5                        | 206                        | 0,00% |
| 2.1               | Imposte differite rilevate nell'esercizio                | 0                        | 0                          | 0,00% |
|                   | a) <i>relative a precedenti esercizi</i>                 | 0                        | 0                          | 0,00% |
|                   | b) <i>dovute al mutamento dei criteri contabili</i>      | 5                        | 206                        | 0,00% |
|                   | c) <i>altre</i>  | 0                        | 0                          | 0,00% |
| 2.2               | Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali           | 0                        | 0                          | 0,00% |
| 2.3               | Altri aumenti  | 0                        | 0                          | 0,00% |
| <b>3.</b>         | <b>Diminuzioni</b>                                       | 0                        | 81                         | 0,00% |
| 3.1               | Imposte anticipate annullate nell'esercizio              | 0                        | 0                          | 0,00% |
|                   | a) <i>rigiri</i>   | 0                        | 81                         | 0,00% |
|                   | b) <i>svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità</i> | 0                        | 0                          | 0,00% |
|                   | c) <i>dovute al mutamento dei criteri contabili</i>      | 0                        | 0                          | 0,00% |
| 3.2               | Riduzioni di aliquote fiscali                            | 0                        | 0                          | 0,00% |
| 3.3               | Altre diminuzioni  | 0                        | 0                          | 0,00% |
| <b>4.</b>         | <b>Importo finale</b>                                    | 130                      | 125                        | 0,00% |

Le imposte differite iscritte e movimentate in contropartita a voci del patrimonio netto sono esclusive relativamente alle plusvalenze iscritte tra le riserve di valutazione e relative ai titoli disponibili per la vendita. La movimentazione è relativa alle imposte relative a titoli ceduti nell'anno o alla loro variazione di valore.

Non sono state calcolate imposte differite esclusivamente sui saldi di rivalutazione monetaria iscritti a patrimonio netto a seguito dell'applicazione di leggi di rivalutazione monetaria L.2 dicembre 1975, n.576, L.19 marzo 1983, n.72, L.29 dicembre 1990, n.408, L.30 dicembre 1991, n.413, in quanto si ritiene che estremamente improbabile che le imposte relative a tali riserve patrimoniali dovranno essere in futuro corrisposte.

La Cassa non presenta imposte anticipate e differite relative a componenti straordinari rilevati nel corso dell'esercizio.

### 13.7 Altre informazioni

| Attività fiscali correnti                 | Totale         | Totale           | %               |
|---|----------------|------------------|-----------------|
|   | 30 giugno 2006 | 31 dicembre 2005 |                 |
| 1 Acconti per imposte indirette e dirette | 841            | 3.082            | (72,71%)        |
| 2 Acconto IVA                             | 0              | 25               | 0,00%           |
| 3 Acconto per ritenute                    | 0              | 0                | 0,00%           |
| 4 Crediti d'imposta                       | 1.116          | 1.251            | (10,79%)        |
| 5 Imposte in attesa di rimborso           | 367            | 380              | (3,42%)         |
| 6 Crediti per Ritenute d'acconto          | 259            | 338              | 0,00%           |
| 7 Altre partite                           | 0              | 14               | 0,00%           |
| <b>Totale Attività fiscali correnti</b>   | <b>2.583</b>   | <b>5.090</b>     | <b>(49,25%)</b> |

### Sezione 14 - Attività non correnti in via di dismissione e passività associate - Voce 140 dell'attivo e Voce 90 del passivo.

#### 14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

La Banca Tercas Spa alla data del 30 giugno 2006 non presenta nel proprio bilancio attività non correnti in via di dismissione.

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

La Banca Tercas Spa al 30 giugno 2006 non presenta nel proprio bilancio partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole.

### Sezione 15 - Altre Attività - Voce 150

#### 15.1 Altre attività: composizione.

| Altre attività - voce 150   | Totale         | Totale           | %              |
|---|----------------|------------------|----------------|
|   | 30 giugno 2006 | 31 dicembre 2005 |                |
| a) Partite residue esattoriali  | 154            | 154              | 0,00%          |
| b) Assegni di terzi in giacenza presso la Cassa                           | 333            | 171              | 94,74%         |
| c) Assegni tratti sull'azienda in giacenza presso la Cassa                | 0              | 0                | 0,00%          |
| d) Depositi cauzionali  | 1.361          | 1.180            | 15,34%         |
| e) Margini variazi. pagati a organismi di compensaz. per operaz. derivati | 0              | 0                | 0,00%          |
| f) Attività rappresentate da oro, argento e metalli preziosi              | 0              | 0                | 0,00%          |
| g) Partite in contenzioso non derivanti da erogazione del credito         | 0              | 0                | 0,00%          |
| h) Ammanchi, malversazioni, rapine e altre insussistenze                  | 180            | 123              | 46,34%         |
| i) Magazzino immobili   | 0              | 0                | 0,00%          |
| l) Magazzino altri beni   | 0              | 0                | 0,00%          |
| m) Attività per contratto di servicing                                    | 62             | 1.286            | (95,18%)       |
| n) Partite viaggianti tra filiali   | 5              | 0                | 0,00%          |
| o) Partite in corso di lavorazione  | 25.835         | 27.776           | (6,99%)        |
| p) Attività per gestione extra bancaria                                   | 0              | 0                | 0,00%          |
| q) Ratei attivi non riconducibile a voce propria                          | 173            | 8                | 2062,50%       |
| r) Risconti attivi non riconducibili a voce propria                       | 1.499          | 560              | 167,68%        |
| s) Migliorie su beni di terzi   | 1.872          | 1.720            | 8,84%          |
| t) Altre  | 13.888         | 13.624           | 1,94%          |
| <b>Totale Voce 150 - Altre attività</b>                                   | <b>45.362</b>  | <b>46.602</b>    | <b>(2,66%)</b> |



## Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10

## 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica.

| Tipologia operazioni/valori   | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 |
|---|--------------------------|----------------------------|
| <b>1. Debiti verso banche centrali</b>                                | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   |
| <b>2. Debiti verso banche</b>   | <b>112.494</b>           | <b>122.077</b>             |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                                  | 0                        | 0                          |
| 2.2 Depositi vincolati  | 41.485                   | 121.754                    |
| 2.3 Finanziamenti   | 207                      | 322                        |
| 2.3.1 <i>Locazione finanziaria</i>                                    | 0                        | 0                          |
| 2.3.2 <i>Altri</i>  | 207                      | 0                          |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | 0                        | 0                          |
| 2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate del bilancio | 70.802                   | 0                          |
| 2.5.1 <i>Pronti contro termine passivi</i>                            | 70.802                   | 0                          |
| 2.5.2 <i>Altre</i>  | 0                        | 0                          |
| 2.6 Altri debiti  | 0                        | 0                          |
| <b>Totale</b>   | <b>112.494</b>           | <b>122.077</b>             |
| <b>Fair Value</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>                   |

La voce presenta un decremento del 7,85%. La sua composizione mostra un 62,94% di pronti contro termine passivi da banche, rispetto ad una preponderanza, al termine dell'esercizio 2005, di depositi vincolati.

Con riferimento all'indicazione del fair value, non essendo possibile ottenere dai sistemi informativi analitica indicazione del valore "di mercato" dei debiti verso banche, non è stato possibile determinare un fair value attendibile. Peraltro, tenuto conto che la voce in oggetto è relativa a rapporti regolati, sia per i tassi variabili che per quelli fissi, a condizioni di mercato, da un'analisi effettuata internamente si ritiene che il fair value possa non discostarsi in maniera significativa dai valori di bilancio.

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

La Cassa non effettua raccolta subordinata da banche.

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

La Cassa non presenta debiti strutturati relativamente alla raccolta effettuata sul mercato interbancario.

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

Alla data del 30.06.2006 non ci sono debiti verso banche oggetto di copertura specifica.

## 1.5 Debiti per locazione finanziaria

La Banca Tercas Spa non ha in essere debiti per operazioni di locazione finanziaria.

## 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica.

| Tipologia operazioni/valori  | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 |
|--|--------------------------|----------------------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 1.691.327                | 1.641.964                  |
| 2. Depositi Vincolati  | 0                        | 0                          |
| 3. Fondi di terzi in amministrazione                                 | 5.502                    | 5.811                      |
| 4. Finanziamenti   | 0                        | 0                          |
| 4.1 Locazione Finanziaria  | 0                        | 0                          |
| 4.2 Altri  | 0                        | 0                          |
| 5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | 0                        | 0                          |
| 6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal Bilancio | 93.709                   | 192.502                    |
| 6.1 Pronti contro termine passivi                                    | 93.709                   | 192.502                    |
| 6.2 Altre  | 0                        | 0                          |
| 7. Altri debiti  | 75                       | 153                        |
| <b>Totale</b>  | <b>1.790.613</b>         | <b>1.840.430</b>           |
| <b>Fair Value</b>  | -                        | -                          |

La voce presenta un decremento del 2,71% rispetto al 31 dicembre 2005. Va segnalato che tale diminuzione è dovuta essenzialmente alla presenza, nel bilancio al 31 dicembre 2005, di raccolta in pronti contro termine effettuata nei confronti di enti finanziari classificati tra la clientela ai sensi della normativa di vigilanza pari a 193 migliaia di euro, raccolta ridottasi a 94 migliaia di euro al 30 giugno 2006. La raccolta verso la sola clientela non istituzionale è invece in crescita, rispetto al 31 dicembre 2005, del 3,01%.

Con riferimento all'indicazione del fair value, non essendo possibile ottenere dai sistemi informativi analitica indicazione del valore "di mercato" non è stato possibile determinare un fair value attendibile. Peraltro, tenuto conto che la voce in oggetto è relativa a rapporti regolati, sia per i tassi variabili che per quelli fissi, a condizioni di mercato da un'analisi effettuata internamente si ritiene che il fair value possa non discostarsi in maniera significativa dai valori di bilancio.

L'incremento della raccolta diretta effettuata verso clientela non istituzionale è legato essenzialmente all'incremento della raccolta a vista tramite lo strumento del c/c. La diminuzione della raccolta in pronti contro termine è legato alle particolari operazioni di raccolta verso enti finanziari sopra descritte. In particolare, la raccolta in pronti contro termine presenta un decremento del 51,32%, decremento peraltro pienamente giustificato dall'impulso dato dall'azienda alla raccolta a carattere obbligazionario e ad altri comparti della raccolta indiretta e gestita. Va altresì rilevato che, al netto del decremento della raccolta verso clientela istituzionale, la raccolta in pronti contro termine verso clientela ordinaria passa da 91.028 a 93.388 migliaia di euro, con un incremento del 2,59%.

Il decremento della raccolta di fondi di terzi in amministrazione, peraltro fisiologica, è legato al progressivo ammortamento delle forme di impiego cui essa è legata, forme di impiego correlate a disposizioni agevolative non più in vigore o non più rifinanziate.

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

La Cassa non effettua raccolta subordinata da clientela.

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

La Cassa non presenta debiti strutturati relativamente alla raccolta effettuata da clientela.

## 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica.

| Tipologia titoli/valori                    | Totale             |                | Totale             |                |
|--|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|  | 30 giugno 2006     |                | 31 dicembre 2005   |                |
|  | Valore di Bilancio | Fair Value     | Valore di Bilancio | Fair Value     |
| <b>A. Titoli quotati</b>                   | <b>0</b>           | <b>0</b>       | <b>0</b>           | <b>0</b>       |
| 1. obbligazioni                            | 0                  | 0              | 0                  | 0              |
| 1.1 strutturate                            | 0                  | 0              | 0                  | 0              |
| 1.2 altre                                  | 0                  | 0              | 0                  | 0              |
| 2. altri titoli                            | 0                  | 0              | 0                  | 0              |
| 2.1 strutturate                            | 0                  | 0              | 0                  | 0              |
| 2.2 altre                                  | 0                  | 0              | 0                  | 0              |
| <b>A. Titoli non quotati</b>               | <b>463.016</b>     | <b>459.087</b> | <b>294.440</b>     | <b>292.244</b> |
| 1. obbligazioni                            | 306.715            | 302.786        | 126.190            | 123.994        |
| 1.1 strutturate                            | 36.795             | 36.208         | 32.167             | 31.800         |
| 1.2 altre                                  | 269.920            | 266.578        | 94.023             | 92.194         |
| 2. altri titoli                            | 156.301            | 156.301        | 168.250            | 168.250        |
| 2.1 strutturati                            | 0                  | 0              | 0                  | 0              |
| 2.2 altri titoli (certificati di deposito) | 156.301            | 156.301        | 168.250            | 168.250        |
| <b>Totale</b>                              | <b>463.016</b>     | <b>459.087</b> | <b>294.440</b>     | <b>292.244</b> |

La voce presenta un complessivo incremento del 57,25%. L'incremento è legato, in particolare, al collocamento di titoli obbligazionari, in crescita del 143,06%, ed a cui la Cassa ha dedicato particolare attenzione, mentre in decremento si presentano le altre forme di raccolta, e, in particolare, quella in certificati di deposito, in riduzione del 7,10%. Le obbligazioni strutturate sono costituite da titoli con cap per 27,70 milioni di euro e da titoli del tipo step up collable per 6,62 milioni di euro, nonché index bond per 2,46 milioni di euro.

I contratti derivati cap hanno un valore di mercato positivo pari a 93 migliaia di euro, l'opzione call, relativa ai titoli step up, ha un valore positivo pari a 92 migliaia di euro, mentre l'opzione S & P, relativa al titolo index bond, è pari a 121 migliaia di euro.

## 3.2 Dettaglio della voce 30 "titoli in circolazione": titoli subordinati

Alla data di bilancio fra le passività non si registrano titoli subordinati in circolazione.

## 3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica

Alla data di bilancio tra le passività finanziarie si registra un titolo del tipo "index bond" oggetto di copertura specifica. La copertura è stata effettuata attraverso l'acquisto di un'opzione call su Standard & Poor avente le medesime caratteristiche di strike e scadenza rispetto a quella incorporata nel titolo obbligazionario. Il premio è stato iscritto nell'attivo tra i derivati di copertura.

Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica.

| Tipologia operazioni/Valori           | Totale<br>30 giugno 2006 |          |              |              | Totale<br>31 dicembre 2005 |          |              |              |
|---------------------------------------|--------------------------|----------|--------------|--------------|----------------------------|----------|--------------|--------------|
|                                       | VN                       | FV       |              | FV*          | VN                         | VN       |              | FV*          |
|                                       |                          | Q        | NQ           |              |                            | Q        | NQ           |              |
| <b>A. Passività per cassa</b>         | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| 2. Debiti verso clientela             | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| <b>3. Titoli di debito</b>            | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| 3.1 Obbligazioni                      | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| 3.1.1 Strutturate                     | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| 3.1.2 Altre obbligazioni              | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| 3.2 Altri titoli                      | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| 3.2.1 Strutturati                     | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| 3.2.2 Altri                           | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| <b>Totale A</b>                       | <b>0</b>                 | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>                   | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>B. Derivati</b>                    | <b>110.894</b>           | <b>0</b> | <b>1.479</b> | <b>1.479</b> | <b>101.394</b>             | <b>0</b> | <b>1.977</b> | <b>1.977</b> |
| 1. Derivati Finanziari                | 110.894                  | 0        | 1.479        | 1.479        | 101.394                    | 0        | 1.977        | 1.977        |
| 1.1 Di negoziazione                   | 110.894                  | 0        | 1.479        | 1.479        | 101.394                    | 0        | 1.977        | 1.977        |
| 1.2 Connessi con la fair value option | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| 1.3 Altri                             | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| 2. Creditizi                          | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| 1.1 Di negoziazione                   | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| 1.2 Connessi con la fair value option | 0                        | 0        | 0            | 0            | 0                          | 0        | 0            | 0            |
| <b>Totale B</b>                       | <b>110.894</b>           | <b>0</b> | <b>1.479</b> | <b>1.479</b> | <b>101.394</b>             | <b>0</b> | <b>1.977</b> | <b>1.977</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>                   | <b>110.894</b>           | <b>0</b> | <b>1.479</b> | <b>1.479</b> | <b>101.394</b>             | <b>0</b> | <b>1.977</b> | <b>1.977</b> |

**Legenda:**

FV = fair value

FV\* = fair value calcolato escludendole 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

La Cassa non presenta strumenti finanziari di negoziazione non quotati, con eccezione di contratti derivati.

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

La Cassa non presenta, tra le proprie passività finanziarie di negoziazione, passività subordinate.

#### 4.3 Dettaglio della voce 40 "passività finanziarie di negoziazione": debiti strutturati

La Cassa non presenta, tra le proprie passività finanziarie di negoziazione, debiti strutturati.

#### 4.4 Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati.

| Tipologia derivati/Attività sottostanti | Tassi di int. | Valute e oro | Titoli di capitale | Crediti  | Altro      | Totale       | Totale       |
|---|---------------|--------------|--------------------|----------|------------|--------------|--------------|
|   |               |              |                    |          |            | 30-giu-06    | 31-dic-05    |
| <b>A. Derivati quotati</b>              |               |              |                    |          |            |              |              |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>          | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| * Con scambio di capitale               |               |              |                    |          |            |              |              |
| - opzioni emesse                        | 0             | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0            | 0            |
| - altri derivati                        | 0             | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0            | 0            |
| * Senza scambio di capitale             |               |              |                    |          |            |              |              |
| - opzioni emesse                        | 0             | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0            | 0            |
| - altri derivati                        | 0             | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0            | 0            |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>           |               |              |                    |          |            |              |              |
| * Con scambio di capitale               | 0             | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0            | 0            |
| * Senza scambio di capitale             | 0             | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0            | 0            |
| <b>Totale A</b>                         | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>B. Derivati non quotati</b>          |               |              |                    |          |            |              |              |
| <b>1. Derivati finanziari</b>           | <b>1.344</b>  | <b>9</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>126</b> | <b>1.479</b> | <b>1.977</b> |
| * Con scambio di capitale               | 0             | 9            | 0                  | 0        | 0          | 9            | 0            |
| - opzioni emesse                        | 0             | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0            | 0            |
| - altri derivati                        | 0             | 9            | 0                  | 0        | 0          | 9            | 0            |
| * Senza scambio di capitale             | <b>1.344</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>126</b> | <b>1.470</b> | <b>1.977</b> |
| - opzioni emesse                        | 93            | 0            | 0                  | 0        | 126        | 220          | 0            |
| - altri derivati                        | 1.250         | 0            | 0                  | 0        | 0          | 1.250        | 1.977        |
| <b>2. Derivati crediti:</b>             | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| * Con scambio di capitale               | 0             | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0            | 0            |
| * Senza scambio di capitale             | 0             | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0            | 0            |
| <b>Totale B</b>                         | <b>1.344</b>  | <b>9</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>126</b> | <b>1.479</b> | <b>1.977</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>                     | <b>1.344</b>  | <b>9</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>126</b> | <b>1.479</b> | <b>1.977</b> |

#### **Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - Voce 50**

La Cassa non espone nel proprio bilancio passività finanziarie valutate al fair value in quanto non si è avvalsa della facoltà di applicare la "fair value option".

#### **Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60**

La Cassa non espone nel passivo del proprio bilancio derivati di copertura.

**Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 70**

La Cassa non espone nel proprio bilancio passività finanziarie oggetto di copertura generica.

**Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80**

| Tipologia Passività Fiscali Correnti | Totale        | Totale       |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
|                                      | 30-giu-06     | 31-dic-05    |
| 1. Fondo IRES saldo                  | 1.897         | 2.306        |
| 2. Fondo IRAP saldo                  | 1.080         | 953          |
| 3. Fondo I.S. DPR 601/73             | 651           | 302          |
| 4. Contributi Previdenziali          | 1.829         | 1.569        |
| 5. Ritenute da versare               | 1.646         | 1.395        |
| 6. Riversamenti F23 e F24            | 3.635         | 1.093        |
| 7. Altre passività fiscali           | 454           | 478          |
| <b>Totale</b>                        | <b>11.192</b> | <b>8.096</b> |

Le informazioni relative alle passività fiscali differite sono espone nella Sezione 13 dell'attivo.

**Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 90**

La Cassa non espone nel proprio bilancio passività associate a gruppi di attività in via di dismissione.

Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

10.1 Altre passività: composizione

| Altre passività - voce 100   | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 |
|--|--------------------------|----------------------------|
| a) Partite residue esattoriali                                       | 0                        | 0                          |
| b) Debiti verso enti previdenziali                                   | 0                        | 0                          |
| c) Somme a disposizione della clientela                              | 32.179                   | 34.011                     |
| d) Somme di terzi per depositi cauzionali                            | 1.129                    | 1.129                      |
| e) Passività per accordi di pagamento su azioni proprie              | 0                        | 0                          |
| f) Altri debiti verso il personale                                   | 0                        | 0                          |
| g) Passività per contratti di servicing                              | 0                        | 0                          |
| h) Partite viaggianti tra filiali                                    | 0                        | 0                          |
| i) Partite in corso di lavorazione                                   | 43.752                   | 88.310                     |
| l) Passività per gestione extra bancarie                             | 0                        | 0                          |
| m) Ratei passivi non riconducibili a voce propria                    | 18                       | 0                          |
| n) Risconti passivi non riconducibili a voce propria                 | 115                      | 54                         |
| o) Debiti a fronte deterioramento di crediti di firma                | 564                      | 690                        |
| p) Debiti a fronte deterioramento derivati su crediti                | 0                        | 0                          |
| q) Debiti a fronte deterioramento impegni irrevocab. a erogare fondi | 0                        | 0                          |
| r) Altre   | 13.184                   | 9.362                      |
| <b>Totale Voce 100 - Altre passività</b>                             | <b>90.941</b>            | <b>133.556</b>             |

La voce presenta un decremento del 31,91%. La diminuzione è collegata al decremento delle somme a disposizione della clientela e alle partite in corso di lavorazione.



## 11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

| Trattamento di fine rapporto lavoro | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>        | <b>21.559</b>            | <b>20.316</b>              |
| <b>B.1 Aumenti</b>                  | <b>951</b>               | <b>2.267</b>               |
| B.2 Accantonamento dell'esercizio   | 951                      | 1.888                      |
| B.3 Altre variazioni in aumento     | 0                        | 379                        |
| <b>C.1 Diminuzioni</b>              | <b>2.002</b>             | <b>1.024</b>               |
| C.2 Liquidazioni effettuate         | 1.901                    | 957                        |
| C.3 Altre variazioni in diminuzione | 101                      | 67                         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>          | <b>20.508</b>            | <b>21.559</b>              |

Il trattamento di fine rapporto è stato determinato mediante una apposita operazione di stima effettuata dall'attuario incaricato della valutazione dei benefici futuri a carico della Cassa in relazione alla specifica passività a favore del personale. La Cassa non si è avvalsa, in questo contesto, di valutare la passività mediante l'utilizzazione del c.d. "metodo del corridoio"; conseguentemente la passività esposta nel bilancio al 30 giugno 2006 corrisponde alla passività come valutata dall'attuario incaricato.

La valutazione del trattamento di fine rapporto è stata condotta sviluppando, attraverso una simulazione attuariale, la quota di obbligazioni maturate alla data di valutazione nonché le ulteriori quote maturande per effetto dei futuri accantonamenti dovuti in relazione alla prosecuzione del rapporto di lavoro. A tal proposito si è tenuto conto dei criteri legali di determinazione e di rivalutazione degli accantonamenti al fondo, del periodo residuo di permanenza in servizio dei singoli dipendenti, degli utilizzi, diversi da quello istituzionale, del fondo, con particolare riferimento all'istituto dell'anticipazione e della destinazione dei fondi pensione a forme pensionistiche di previdenza complementari.

Le valutazioni attuariali, volte alla verifica delle condizioni di equilibrio del regime previdenziale aziendale, vengono svolte sulla base di una proiezione negli esercizi successivi delle posizioni dei singoli dipendenti. Tali proiezioni sono basate su parametri di carattere demografico, economico e finanziario. Per quanto attiene ai parametri di carattere demografico sono state utilizzate tabelle fornite da diversi enti ed istituti pubblici, quali ad esempio la Tabella RG 48 della Ragioneria Generale dello Stato per la probabilità di morte, e la tabella dell'Inps per il commercio per quanto riguarda le probabilità di invalidità. Per quanto riguarda i parametri economici, si è tenuto conto sia di dinamiche medie di incrementi retributivi, sia di un tasso di inflazione stimato nel lungo periodo al 2%, cui è a sua volta legato il parametro di rivalutazione del trattamento spettante ai dipendenti.

Per quanto riguarda il parametro di carattere finanziario, esso, tenendo anche conto di quanto previsto dal paragrafo 78 dello IAS 19, è stato determinato nella misura del 4,30%, avendo riferimento ad un tasso di rendimento medio delle obbligazioni corporate relativamente ad una duration media di 11 anni e con un rating BBB.

## 12.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

| Voci/Valori                      | Totale         | Totale           |
|----------------------------------|----------------|------------------|
|                                  | 30 giugno 2006 | 31 dicembre 2005 |
| 1. Fondi di quiescenza aziendali | 7.304          | 7.335            |
| 2. Altri fondi rischi ed oneri   | 16.474         | 20.662           |
| 2.1 controversie legali          | 9.856          | 11.473           |
| 2.2 oneri per il personale       | 6.352          | 9.068            |
| 2.3 altri                        | 266            | 120              |
| <b>Totale</b>                    | <b>23.778</b>  | <b>27.997</b>    |

I fondi di quiescenza aziendali sono rappresentati dal fondo interno a prestazione definita dei pensionati, i cui dettagli vengono illustrati nella successiva voce 12.3

Il fondo controversie legali esprime le passività legate a contenziosi in cui è coinvolta la Cassa e per i quali è stato possibile determinare la passività a carico della Cassa stessa. Esso presenta un decremento del 14,10% rispetto al 31 dicembre 2005. I fondi del personale sono legati, oltre che a premi a favore del personale per 4177 migliaia di euro, al fondo ferie non godute per 982 migliaia di euro e al fondo per esodo incentivato del personale per 361 migliaia di euro. Va inoltre segnalata la presenza tra i suddetti fondi del fondo legato a copertura degli oneri per l'erogazione del premio di fedeltà del personale (dovuto al compimento da parte del dipendente di 25 anni di ininterrotto servizio nella Cassa) per 831 migliaia di euro. I parametri economici, finanziari e demografici, nonché i modelli utilizzati per le proiezioni, sono simili a quelli utilizzati per la determinazione del fondo trattamento di fine rapporto sopra illustrati.

## 12.2 Fondi per rischi ed oneri: variazioni semestrali

| Voci / Valori   | Fondi di quiescenza | Altri Fondi   | Totale<br>30 giugno 2006 |
|---|---------------------|---------------|--------------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | <b>7.335</b>        | <b>20.662</b> | <b>27.997</b>            |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | <b>322</b>          | <b>4.143</b>  | <b>4.465</b>             |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     | 322                 | 4.124         | 4.446                    |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            | 0                   | 19            | 19                       |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | 0                   | 0             | 0                        |
| B.4 Altre variazioni in aumento                       | 0                   | 0             | 0                        |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | <b>353</b>          | <b>8.331</b>  | <b>8.684</b>             |
| C.1 Utilizzi dell'esercizio                           | 353                 | 6.781         | 7.134                    |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | 0                   | 439           | 439                      |
| C.3 Altre variazioni in diminuzione                   | 0                   | 1.111         | 1.111                    |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            | <b>7.304</b>        | <b>16.474</b> | <b>23.778</b>            |

## 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

### 1. Illustrazione dei fondi

La Cassa mantiene nel proprio bilancio un fondo di previdenza a prestazione definita, a favore del personale in quiescenza, che ha il compito di integrare le prestazioni pensionistiche pubbliche. Il fondo viene gestito secondo i dettami del Regolamento del 15 dicembre 1989, sottoscritto dalla Cassa con le OO. SS. di categoria. Il fondo viene gestito mediante un conto unico di riserva matematica il cui ammontare viene determinato mediante valutazione effettuata da un attuario.

### 2. Variazioni nel semestre dei fondi

Nel corso del primo semestre 2006 il fondo ha avuto le seguenti variazioni:

| Voci / Valori                 | 30 giugno 2006 | 31 dicembre 2005 |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| <b>A. Saldo al 1° gennaio</b> | <b>7.335</b>   | <b>7.474</b>     |
| B.1 Erogazioni dell'anno      | 353            | 783              |
| C.2 Accantonamenti dell'anno  | 322            | 644              |
| <b>D. Rimanenze finali</b>    | <b>7.304</b>   | <b>7.335</b>     |

### 3. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

Le ipotesi attuariali relative al fondo di previdenza a prestazione definita si basano su specifici parametri normativi, demografici, economici e finanziari relativi alla specifica collettività beneficiaria del fondo. I parametri normativi sono composti dall'insieme delle norme e del regolamento interno del Fondo. Per quanto attiene ai parametri demografici si è tenuto conto della probabilità di morte come desunta dalle tabelle ISTAT relative all'anno 2000, con un adeguamento prudenzialmente legato all'incremento dell'aspettativa di vita della popolazione italiana desumibile alla data di riferimento del bilancio. Per i carichi di famiglia si è adottata la stima normalmente utilizzata per le simulazioni INPS.

I parametri economici hanno essenzialmente riguardato la definizione di un tasso di inflazione di lungo periodo, stimato nella percentuale del 2%. Il meccanismo adottato per la rivalutazione delle rendite è analogo a quello per scaglioni relativo all'A.G.O. Il parametro finanziario, analogamente a quanto previsto per il fondo trattamento di fine rapporto e per il fondo premio di fedeltà, è stato commisurato al 4,30%

## 12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

Il fondo per controversie legali copre il rischio di esborso per controversie legali di varia natura legate all'attività bancaria, a cause passive ed azioni revocatorie intentate da soggetti terzi, a controversie con il personale e ad altre situazioni di minore entità. Gli accantonamenti sono calcolati tenendo presente l'ammontare presunto dell'obbligazione attuale determinato sulla base dello stato dei procedimenti legali o di trattative stragiudiziali in corso, comprensiva di interessi e spese legali, qualora dovute, fino alla data dell'effettivo esborso. Il valore lordo di tale obbligazione viene poi attualizzato mediante l'utilizzazione della curva di tassi swap tenendo presente la data stimabile dell'effettivo esborso relativamente ad ogni singola posizione.

## Sezione 13 - Azioni rimborsabili - Voce 140

La Cassa non ha emesso azioni rimborsabili.

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

### 14.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/Valori                    | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 |
|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 1. Capitale                    | 26.000                   | 26.000                     |
| 2. Sovrapprezzi di emissione   | 44.544                   | 44.544                     |
| 3. Riserve                     | 192.191                  | 181.432                    |
| 4. (azioni proprie)            | 0                        | 0                          |
| 5. Riserve di valutazione      | 9.120                    | 8.967                      |
| 6. Strumenti di capitale       | 0                        | 0                          |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio | 10.177                   | 16.688                     |
| <b>Totale</b>                  | <b>282.032</b>           | <b>277.632</b>             |

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

La Cassa ha emesso esclusivamente azioni ordinarie. Non esistono azioni sottoscritte e non ancora liberate alla data di riferimento del bilancio.

## 14.3 Capitale - Numero azioni: variazioni semestrali

| Voci/Tipologie                                       | Ordinarie         | Altre    |
|--|-------------------|----------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b> | <b>50.000.000</b> | <b>0</b> |
| - interamente liberate                               | 50.000.000        | 0        |
| - non interamente liberate                           | 0                 | 0        |
| A.1 Azioni proprie (-)                               | 0                 | 0        |
| <b>A. Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> | <b>50.000.000</b> | <b>0</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                    | <b>0</b>          | <b>0</b> |
| B.1 Nuove emissioni                                  | 0                 | 0        |
| - a pagamento:                                       | 0                 | 0        |
| - operazioni di aggregazioni di imprese              | 0                 | 0        |
| - conversione di obbligazioni                        | 0                 | 0        |
| - esercizio di warrant                               | 0                 | 0        |
| - altre  | 0                 | 0        |
| - a titolo gratuito:                                 | 0                 | 0        |
| - a favore dei dipendenti                            | 0                 | 0        |
| - a favore degli amministratori                      | 0                 | 0        |
| - altre  | 0                 | 0        |
| B.2 Vendita di azioni proprie                        | 0                 | 0        |
| B.3 Altre variazioni                                 | 0                 | 0        |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                | <b>0</b>          | <b>0</b> |
| C.1 Annullamento                                     | 0                 | 0        |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                       | 0                 | 0        |
| C.1 Operazioni di cessione di imprese                | 0                 | 0        |
| C.1 Altre variazioni                                 | 0                 | 0        |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>   | <b>50.000.000</b> | <b>0</b> |
| D.1 Azioni proprie (+)                               | 0                 | 0        |
| D.2 Azioni esistenti al 30 giugno 2006               | 50.000.000        | 0        |
| - interamente liberate                               | 0                 | 0        |
| - non interamente liberate                           | 0                 | 0        |

Nel corso del primo semestre 2006 non è stata effettuata alcuna operazione sul capitale della Cassa.

#### 14.5 Riserve di utili: altre informazioni

| Voci                         | Legale       | Statutaria    | Riserva azioni proprie | Utili portati a nuovo | Altre          |
|------------------------------|--------------|---------------|------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b> | <b>5.281</b> | <b>27.508</b> | <b>0</b>               | <b>4.978</b>          | <b>143.665</b> |
| <b>B. Aumenti</b>            | <b>1.083</b> | <b>4.333</b>  | <b>0</b>               | <b>0</b>              | <b>10.320</b>  |
| - accantonamento             | 1.083        | 4.333         | 0                      | 0                     | 10.320         |
| <b>C. Diminuzioni</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>               | <b>4.978</b>          | <b>0</b>       |
| C.1 Utilizzi                 | 0            | 0             | 0                      | 0                     | 0              |
| - copertura perdite          | 0            | 0             | 0                      | 0                     | 0              |
| - distribuzione              | 0            | 0             | 0                      | 0                     | 0              |
| - trasferimento a capitale   | 0            | 0             | 0                      | 0                     | 0              |
| C.2 Altre variazioni         | 0            | 0             | 0                      | 4.978                 | 0              |
| <b>D. Rimanenze finali</b>   | <b>6.364</b> | <b>31.841</b> | <b>0</b>               | <b>0</b>              | <b>153.985</b> |

Le riserve di utili della Cassa iscritte nella voce 160 comprendono anche la riserva straordinaria per un importo pari a 86.624 migliaia di euro.

#### 14.6 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

La Cassa non ha emesso strumenti di capitale diversi dalle azioni ordinarie

#### 14.7 Riserve da valutazione: composizione

| Voci / Componenti                                  | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 | %            |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 4.249               | 4.096               | 100,00%      |
| 2. Attività materiali                              | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 3. Attività immateriali                            | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 4. Copertura di investimenti esteri                | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 5. Copertura dei flussi finanziari                 | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 6. Differenze di cambio                            | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 7. Attività non correnti in via di dismissione     | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 8. Leggi speciali di rivalutazione                 | 4.871               | 4.871               | 0,00%        |
| <b>Totale</b>                                      | <b>9.120</b>        | <b>8.967</b>        | <b>1,71%</b> |

**14.8 Riserve da valutazione: variazioni semestrali**

| Voci / Descrizione             | Attività Fin. disponibili per la vendita | Attività materiali | Attività immateriali | Copertura di investim. esteri | Copertura dei flussi finanziari | Differenze di cambio | Attività non correnti in via di dism. | Leggi speciali di rivalut.ne |
|--------------------------------|--|--------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>   | <b>4.096</b>                             | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                        | <b>0</b>             | <b>0</b>                              | <b>4.871</b>                 |
| <b>B. Aumenti</b>              | <b>174</b>                               | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                        | <b>0</b>             | <b>0</b>                              | <b>0</b>                     |
| B1. Var.pos. <i>fair value</i> | 174                                      | 0                  | 0                    | 0                             | 0                               | 0                    | 0                                     | 0                            |
| B2. Altre variazioni           | 0  | 0                  | 0                    | 0                             | 0                               | 0                    | 0                                     | 0                            |
| <b>C. Diminuzioni</b>          | <b>21</b>                                | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                        | <b>0</b>             | <b>0</b>                              | <b>0</b>                     |
| C1. Var.neg. <i>fair value</i> | 21                                       | 0                  | 0                    | 0                             | 0                               | 0                    | 0                                     | 0                            |
| C2. Altre variazioni           | 0  | 0                  | 0                    | 0                             | 0                               | 0                    | 0                                     | 0                            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     | <b>4.249</b>                             | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                        | <b>0</b>             | <b>0</b>                              | <b>4.871</b>                 |

La voce "Leggi speciali di rivalutazione" comprende le riserve costituite a fronte di rivalutazione dei cespiti immobiliari della Cassa sulla base delle L.576/75, L.72/83, 408/90 e 413/91.

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

| Attività / Valori     | Totale<br>30 giugno 2006 |                  | Totale<br>31 dicembre 2005 |                  |
|-----------------------|--------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|                       | Riserva positiva         | Riserva negativa | Riserva positiva           | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito   | 1                        | 0                | 0                          | 0                |
| 2. Titoli di capitale | 4.019                    | 0                | 3.846                      | 0                |
| 3. Quote di O.I.C.R.  | 229                      | 0                | 250                        | 0                |
| 4. Finanziamenti      | 0                        | 0                | 0                          | 0                |
| <b>Totale</b>         | <b>4.249</b>             | <b>0</b>         | <b>4.096</b>               | <b>0</b>         |

**14.10 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni semestrali.**

| Voci / Componenti   | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti |
|---|------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                              | <b>0</b>         | <b>3.839</b>       | <b>257</b>        | <b>0</b>      |
| <b>2. Variazioni positive</b>                             | <b>1</b>         | <b>173</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>      |
| 2.1 Incrementi di fair value                              | 1                | 173                | 0                 | 0             |
| 2.2 Rigiro a conto econ. di riserve negative              |                  |                    |                   |               |
| - da deterioramento                                       | 0                | 0                  | 0                 | 0             |
| - da realizzo   | 0                | 0                  | 0                 | 0             |
| 2.3 Altre variazioni                                      | 0                | 0                  | 0                 | 0             |
| <b>3. Variazioni negative</b>                             | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>21</b>         | <b>0</b>      |
| 3.1 Riduzioni di fair value                               | 0                | 0                  | 21                | 0             |
| 3.2 Rigiro a conto econ. da riserve positive: da realizzo | 0                | 0                  | 0                 | 0             |
| 3.3 Altre variazioni                                      | 0                | 0                  | 0                 | 0             |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                                | <b>1</b>         | <b>4.012</b>       | <b>236</b>        | <b>0</b>      |

La riserva di valutazione legata a titoli di capitale è costituita, essenzialmente, dalle partecipazioni detenute in San Paolo IMI S.p.A., Banca Intesa S.p.A. e CartaSi S.p.A. Le variazioni in aumento sono legate all'incremento del fair value delle suddette partecipazioni verificatosi nel corso del semestre. Le variazioni negative sono dovute a variazioni negative del fair value degli OICR.

La componente O.I.C.R. è costituita dal possesso di quote del Fondo Quadrivio New Old Economy Fund e di Tercas Sicav Lux.



## Altre informazioni

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

| Voci / Componenti  | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 | %            |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria                         | 7.020               | 9.931               | -29,31%      |
| a) Banche  | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| b) Clientela   | 7.020               | 9.931               | -29,31%      |
| 2) Garanzie rilasciate di natura commerciale                         | 62.995              | 54.971              | 14,60%       |
| a) Banche  | 2.815               | 2.239               | 25,74%       |
| b) Clientela   | 60.180              | 52.732              | 14,12%       |
| 3) Impegni irrevocabili ad erogare fondi                             | 80.561              | 82.765              | -2,66%       |
| a) Banche  | 3.617               | 0                   | 0,00%        |
| i) a utilizzo certo  | 3.617               | 0                   | 0,00%        |
| ii) a utilizzo incerto   | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| b) Clientela   | 76.944              | 82.765              | -7,03%       |
| i) a utilizzo certo  | 1.983               | 30.200              | -93,43%      |
| ii) a utilizzo incerto   | 74.961              | 52.565              | 42,61%       |
| 4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi          | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 6) Altri impegni   | 4.506               | 4.505               | 0,03%        |
| <b>Totale</b>  | <b>155.082</b>      | <b>152.172</b>      | <b>1,91%</b> |

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

La Banca Tercas Spa ha costituito a garanzia di proprie passività ed impegni strumenti finanziari classificati nel portafoglio di negoziazione certificati di credito del tesoro per un controvalore complessivo di bilancio pari a €3.252 migliaia. I titoli costituiscono collaterale relativamente a operazioni di asset swap e derivati di terzi.

### 3. Informazioni sul leasing operativo

La Cassa non opera in proprio nel settore del leasing operativo, mentre nel settore del leasing finanziario opera indirettamente tramite la controllata Terleasing S.p.A.

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

| Tipologia servizi   | 30 giugno 2006   | 31 dicembre 2005 |
|---|------------------|------------------|
| <b>1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi</b>                                     | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| a) Acquisti   | 0                | 0                |
| 1. Regolati   | 0                | 0                |
| 2. Non Regolati   | 0                | 0                |
| b) Vendite  | 0                | 0                |
| 1. Regolate   | 0                | 0                |
| 2. Non Regolate   | 0                | 0                |
| <b>2. Gestioni patrimoniali</b>   | <b>143.921</b>   | <b>107.732</b>   |
| a) Individuali  | 142.641          | 106.445          |
| 1. Titoli emessi dalla banca che redige il bilancio   | 0                | 0                |
| 2. Altri titoli   | 142.641          | 106.445          |
| b) Collettive   | 1.280            | 1.287            |
| b.1) Fondi esterni di previdenza complementare  | 1.280            | 1.287            |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio   | 0                | 0                |
| 2. altri titoli   | 1.280            | 1.287            |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>  | <b>2.964.983</b> | <b>2.738.728</b> |
| a) connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)                | 0                | 0                |
| a.1) OICR   | 0                | 0                |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio   | 0                | 0                |
| 2. altri titoli   | 0                | 0                |
| a.2) Fondi esterni di previdenza complementare  | 0                | 0                |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio   | 0                | 0                |
| 2. altri titoli   | 0                | 0                |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali)                                     | 1.162.291        | 1.065.948        |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio   | 199.909          | 127.522          |
| 2. altri titoli   | 962.382          | 938.426          |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi  | 1.132.732        | 1.040.436        |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi  | 669.960          | 632.345          |
| <b>4. Attività di ricezione e trasmissione di ordini nonché mediazione</b>                            | <b>376.940</b>   | <b>375.734</b>   |
| a) Numero operazioni intermedie nell'esercizio  | 10.768           | 16.514           |
| b) Controvalore operazioni di acquisto intermedie nell'esercizio per il tramite di altri intermediari | 223.096          | 191.849          |
| c) Controvalore operazioni di vendita intermedie nell'esercizio per il tramite di altri intermediari  | 126.643          | 151.545          |
| d) Numero contratti in essere   | 16.433           | 15.826           |
| <b>5. Altre operazioni</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |

I dati relativi alla gestione ed intermediazione effettuate per conto di terzi mostrano un complessivo incremento della raccolta gestita (+33,59%), ed un più moderato incremento della raccolta amministrata (8,26%), quest'ultima peraltro continua ad essere penalizzata anche dall'incremento della raccolta in obbligazioni di propria emissione effettuate dalla Cassa che ha generato un effetto sostituzione con una compressione del dato di raccolta amministrata.

Il passaggio sul risparmio gestito di parte della raccolta amministrata ha peraltro determinato un decremento del numero dei contratti in essere, dovuto alla chiusura di un significativo numero di dossier.

**Parte C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

Le informazioni incluse nella nota integrativa riguardanti i dati al 30 giugno 2005 vengono riportate tenendo conto di quanto disposto dai nuovi principi contabili internazionali IAS-IFRS.

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

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

La composizione degli interessi attivi e proventi assimilati è la seguente:

| Voci/Forme tecniche                                  | Attività finanziarie in bonis |               | Attività finanziarie deteriorate | Altre attività | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>30 giugno 2005 | Diff.<br>%    |
|--|-------------------------------|---------------|----------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
|  | Titoli di debito              | Finanziamenti |                                  |                |                          |                          |               |
| 1. Attività Finanziarie detenute per la negoziazione | 9.560                         | 0             | 0                                | 0              | 9.560                    | 8.468                    | 12,90%        |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 0                             | 0             | 0                                | 0              | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 0                             | 0             | 0                                | 0              | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 4. Crediti verso banche                              | 0                             | 1.084         | 0                                | 0              | 1.084                    | 967                      | 12,10%        |
| 5. Crediti verso clientela                           | 0                             | 48.442        | 2.420                            | 0              | 50.862                   | 36.732                   | 38,47%        |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | 0                             | 0             | 0                                | 0              | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 7. Derivati di copertura                             | 0                             | 0             | 0                                | 0              | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 8. Attività finanziarie cedute non cancellate        | 0                             | 0             | 0                                | 0              | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 9. Altre attività                                    | 0                             | 0             | 0                                | 15             | 15                       | 19                       | (21,1%)       |
| <b>Totale</b>  | <b>9.560</b>                  | <b>49.526</b> | <b>2.420</b>                     | <b>15</b>      | <b>61.521</b>            | <b>46.186</b>            | <b>33,20%</b> |

In relazione ai crediti in sofferenza, gli interessi attivi comprendono esclusivamente gli interessi attivi maturati ed incassati nel corso del primo semestre.

Gli interessi attivi relativi a crediti verso banche comprendono gli interessi collegati all'investimento delle eccedenze di tesoreria, nonché gli interessi derivanti dall'investimento nella riserva obbligatoria detenuta presso la Banca d'Italia. Gli interessi sugli strumenti finanziari appartenenti al portafoglio di negoziazione comprendono interessi su scarti di emissione (titoli con cedola e Z.C.) per 174 migliaia di euro e interessi su titoli vincolati ad operazioni pronti contro termine per 2.351 migliaia di euro.

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

La Cassa non presenta tale tipologia di interessi attivi.

## 1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

### 1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

| Interessi attivi e proventi assimilati su attività in valuta          | Totale<br>30 giugno 2006 |
|---|--------------------------|
| Su attività in valuta - banche  | 106                      |
| Su attività in valuta - clientela                                     | 281                      |
| Su attività in valuta - titoli  | 319                      |
| Su attività in valuta - altre   | 0                        |
| Saldo positivo dei differenziali di operazioni di copertura in valuta | 0                        |
| <b>Totale</b>   | <b>706</b>               |

### 1.3.2 Interessi attivi su operazioni di locazione finanziaria

La Cassa non presenta tale tipologia di interessi attivi.

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

La Cassa non presenta tale tipologia di interessi attivi.

## 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

La composizione degli interessi passivi e oneri assimilati è la seguente:

| Voci/Forme tecniche                                       | Debiti        | Titoli       | Altre passività | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>30 giugno 2005 | %             |
|---|---------------|--------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| 1. Debiti verso banche                                    | 1.295         | 0            | 0               | 1.295                    | 155                      | 735,48%       |
| 2. Debiti verso clientela                                 | 9.760         | 0            | 0               | 9.760                    | 7.074                    | 37,97%        |
| 3. Titoli in circolazione                                 | 0             | 3.689        | 0               | 3.689                    | 1.762                    | 109,36%       |
| 4. Passività finanziarie di negoziazione                  | 256           | 0            | 0               | 256                      | 284                      | (9,86%)       |
| 5. Passività finanziarie valutate al fair value           | 0             | 0            | 0               | 0                        | 0                        | n.d.          |
| 6. Pass. Fin. associate ad attività cedute non cancellate | 0             | 0            | 0               | 0                        | 0                        | n.d.          |
| 7. Altre passività  | 0             | 0            | 0               | 0                        | 0                        | n.d.          |
| 8. Derivati di copertura                                  | 0             | 0            | 0               | 0                        | 0                        | n.d.          |
| <b>Totale</b>   | <b>11.311</b> | <b>3.689</b> | <b>0</b>        | <b>15.000</b>            | <b>9.275</b>             | <b>61,73%</b> |

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

La Cassa non presenta tale tipologia di interessi passivi

#### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

| <b>Interessi passivi su passività in valuta</b>                       | <b>Totale<br/>30 giugno 2006</b> |
|---|----------------------------------|
| Su passività in valuta - banche                                       | 76                               |
| Su passività in valuta - clientela                                    | 101                              |
| Su passività in valuta - titoli                                       | 0                                |
| Su passività in valuta - altre  | 0                                |
| Saldo negativo dei differenziali di operazioni di copertura in valuta | 0                                |
| <b>Totale</b>   | <b>177</b>                       |

#### 1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria

La Cassa non presenta tale tipologia di interessi passivi in quanto nel corso del semestre non ha effettuato operazioni passive di locazione finanziaria.

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

La Cassa non presenta tale tipologia di interessi passivi.

## 2.1 Commissioni attive: composizione

I proventi per commissioni attive presentano la seguente composizione:

| Tipologia Servizi / Valori                                  | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>30 giugno 2005 | %             |
|---|--------------------------|--------------------------|---------------|
| a) Garanzie rilasciate                                      | 287                      | 200                      | 43,50%        |
| b) Derivati su crediti                                      | 0                        | 0                        | n.d.          |
| c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza        | 4.354                    | 3.958                    | 10,01%        |
| 1. Negoziazione di strumenti finanziari                     | 109                      | 111                      | (1,80%)       |
| 2. Negoziazione di valute                                   | 147                      | 171                      | (14,04%)      |
| 3. Gestioni patrimoniali                                    | 636                      | 517                      | 23,02%        |
| 3.1. Individuali  | 636                      | 517                      | 23,02%        |
| 3.2. Collettive   | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 4. Custodia e amministrazione di titoli                     | 182                      | 220                      | (17,27%)      |
| 5. Banca depositaria  | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 6. Collocamento di titoli                                   | 1.389                    | 1.501                    | (7,46%)       |
| 7. Raccolta ordini  | 426                      | 368                      | 15,76%        |
| 8. Attività di consulenza                                   | 0                        | 0                        | n.d.          |
| 9. Distribuzione di servizi di terzi                        | 1.465                    | 1.070                    | 36,92%        |
| 9.1. Gestioni patrimoniali                                  | 0                        | 0                        | n.d.          |
| 9.1.1. Individuali  | 0                        | 0                        | n.d.          |
| 9.1.1. Collettive   | 0                        | 0                        | n.d.          |
| 9.2. Prodotti assicurativi                                  | 825                      | 438                      | 88,36%        |
| 9.3. Altri Prodotti   | 640                      | 632                      | 1,27%         |
| d) Servizi di incasso e pagamento                           | 4.131                    | 3.408                    | 21,21%        |
| e) Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | 1.178                    | 328                      | 259,15%       |
| f) Servizi per operazioni di factoring                      | 2                        | 2                        | n.d.          |
| g) Esercizio di esattorie e ricevitorie                     | 0                        | 0                        | n.d.          |
| h) Altri servizi  | 7.987                    | 5.688                    | 40,42%        |
| <b>Totale Commissioni Attive</b>                            | <b>17.939</b>            | <b>13.584</b>            | <b>32,06%</b> |

L'incremento delle commissioni percepite (+ 32,06%) è riferibile a diversi settori dell'attività bancaria. In particolare, rilevanti sono gli incrementi delle commissioni sui servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione (+ 259,15%) e sulle garanzie rilasciate (+ 43,5%).

I vari comparti delle commissioni attive relative ai servizi di gestione, intermediazione e consulenza, presentano andamenti contrastanti in relazione allo spostamento delle masse dal risparmio amministrato al risparmio gestito, con buona performance nel collocamento dei prodotti assicurativi che si presentano in crescita del 88,36%

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

| Canali/Valori                        | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>30 giugno 2005 | %             |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| <b>a) presso propri sportelli:</b>   | <b>3.490</b>             | <b>3.088</b>             | <b>13,02%</b> |
| 1. gestioni patrimoniali             | 636                      | 517                      | 23,02%        |
| 2. collocamento di titoli            | 1.389                    | 1.501                    | (7,46%)       |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 1.465                    | 1.070                    | 36,92%        |
| <b>b) offerta fuori sede</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>  |
| 1. gestioni patrimoniali             | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 2. collocamento di titoli            | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| <b>c) altri canali distributivi:</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>  |
| 1. gestioni patrimoniali             | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 2. collocamento di titoli            | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 0                        | 0                        | 0,00%         |

La voce segna un aumento, pari al 13,02%, dovuto, in particolare, al buon andamento delle gestioni patrimoniali (23,02%) e dei servizi e prodotti di terzi (+36,92%).

### 2.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi/Valori  | Totale         |                | %            |
|---|----------------|----------------|--------------|
|   | 30 giugno 2006 | 30 giugno 2005 |              |
| a) garanzie ricevute  | 0              | 0              | n.d.         |
| b) derivati su crediti  | 0              | 0              | n.d.         |
| c) servizi di gestione e intermediazione                          | 191            | 189            | 1,06%        |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | 65             | 71             | (8,45%)      |
| 2. negoziazione di valute   | 21             | 23             | (8,70%)      |
| 3. gestioni patrimoniali  | 32             | 39             | n.d.         |
| 3.1 portafoglio proprio   | 0              | 0              | n.d.         |
| 3.2 portafoglio di terzi  | 32             | 39             | (17,95%)     |
| 4. custodia e amministrazione titoli                              | 73             | 56             | n.d.         |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           | 0              | 0              | n.d.         |
| 6. Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | 0              | 0              | n.d.         |
| d) servizi di incasso e pagamento                                 | 907            | 874            | 3,78%        |
| e) altri servizi  | 17             | 48             | (64,58%)     |
| <b>Totale</b>   | <b>1.115</b>   | <b>1.111</b>   | <b>0,36%</b> |

L'incremento delle commissioni passive, pari al 0,36%, è da ricollegarsi al complessivo incremento dell'operatività della Cassa.

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

#### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi  | Totale<br>30 giugno 2006 |                              | Totale<br>30 giugno 2005 |                              | % Tot. Giugno 2006<br>su Tot. Giugno 2005 |
|--|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|---|
|  | Dividendi                | Proventi da<br>quote di OICR | Dividendi                | Proventi da<br>quote di OICR |   |
| A) Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 217                      | 0                            | 160                      | 0                            | 35,63%                                    |
| B) Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 295                      | 0                            | 0                        | 0                            | n.d.                                      |
| C) Attività finanziarie valutate al fair value       | 0                        | 0                            | 0                        | 0                            | n.d.                                      |
| D) Partecipazioni                                    | 194                      | 0                            | 203                      | 0                            | (4,43%)                                   |
| <b>Totale</b>  | <b>706</b>               | <b>0</b>                     | <b>363</b>               | <b>0</b>                     | <b>94,49%</b>                             |

L'incremento dei dividendi (+ 94,49%) è da ricollegarsi in larga misura all'incremento dei dividendi deliberati da alcune partecipate di rilievo.



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

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali                  | Plusvalenze<br>(A) | Utili da<br>negoz.<br>(B) | Minusv.<br>( C ) | Perdite da<br>negoz.<br>(D) | Risultato netto<br>(A+B)-<br>(C+D) |
|---|--------------------|---------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>    | <b>234</b>         | <b>1.834</b>              | <b>4.342</b>     | <b>859</b>                  | <b>(3.133)</b>                     |
| 1.1 Titoli di debito                              | 131                | 1.025                     | 3.785            | 844                         | (3.473)                            |
| 1.2 Titoli di capitale                            | 51                 | 809                       | 325              | 15                          | 520                                |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                             | 52                 | 0                         | 232              |                             | (180)                              |
| 1.4 Finanziamenti                                 | 0                  | 0                         | 0                | 0                           | 0                                  |
| 1.5 Altre   | 0                  | 0                         | 0                | 0                           | 0                                  |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>         | <b>0</b>                    | <b>0</b>                           |
| 2.1 Titoli di debito                              | 0                  | 0                         | 0                | 0                           | 0                                  |
| 2.2 Altre   | 0                  | 0                         | 0                | 0                           | 0                                  |
| <b>3. Altre attività e passività finanziarie:</b> | <b>0</b>           | <b>243</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>                    | <b>243</b>                         |
| differenze di cambio                              | 0                  | 243                       | 0                | 0                           | 243                                |
| <b>4. Strumenti Derivati</b>                      | <b>1.150</b>       | <b>0</b>                  | <b>340</b>       | <b>0</b>                    | <b>810</b>                         |
| 4.1 Derivati finanziari:                          | 1.150              | 0                         | 340              | 0                           | 810                                |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse        | 1.147              | 0                         | 337              | 0                           | 810                                |
| - Su titoli di capitale e indici azionari         | 0                  | 0                         | 0                | 0                           | 0                                  |
| - Su valute e oro                                 | 3                  | 0                         | 3                | 0                           | 0                                  |
| - Altri   | 0                  | 0                         | 0                | 0                           | 0                                  |
| 4.2 Derivati su crediti                           | 0                  | 0                         | 0                | 0                           | 0                                  |
| <b>Totale</b>                                     | <b>1.384</b>       | <b>2.077</b>              | <b>4.682</b>     | <b>859</b>                  | <b>(2.080)</b>                     |

La voce presenta un decremento del 224,29%, legato soprattutto all'iscrizione di maggiori rettifiche di valore su titoli di debito a tasso fisso e certificati di credito del tesoro. Va rilevato che nei mesi successivi alla chiusura del semestre, in conseguenza del migliorato andamento dei mercati finanziari, sono state recuperate gran parte delle rettifiche di valore da valutazione di strumenti finanziari registrate al 30 giugno 2006.

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

La voce non viene valorizzata in quanto sussiste perfetta coincidenza dei valori economici positivi e negativi risultanti dall'attività di copertura.

## 6.1 Utili (Perdite) da cessione / riacquisto: composizione

| Voci/Componenti reddituali           | Totale<br>30 giugno 2006 |              |                 | Totale<br>30 giugno 2005 |          |                 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------|-----------------|--------------------------|----------|-----------------|
|                                      | Utili                    | Perdite      | Risultato netto | Utili                    | Perdite  | Risultato netto |
| <b>Attività finanziarie</b>          | 1.190                    | 1.338        | -149            | 1.841                    | 0        | 0               |
| 1. Crediti verso banche              | 0                        | 0            | 0               | 0                        | 0        | 0               |
| 2. Crediti verso clientela           | 1.190                    | 1.338        | -149            | 0                        | 0        | 0               |
| 3. Att. Fin. disp. per la vendita    | 0                        | 0            | 0               | 1.841                    | 0        | 0               |
| 3.1 Titoli di debito                 | 0                        | 0            | 0               | 0                        | 0        | 0               |
| 3.2 Titoli di capitale               | 0                        | 0            | 0               | 1.841                    | 0        | 0               |
| 3.3 Quote di O.I.C.R.                | 0                        | 0            | 0               | 0                        | 0        | 0               |
| 3.4 Finanziamenti                    | 0                        | 0            | 0               | 0                        | 0        | 0               |
| 4. Att. Fin. det. sino alla scadenza | 0                        | 0            | 0               | 0                        | 0        | 0               |
| <b>Totale attività</b>               | <b>1.190</b>             | <b>1.338</b> | <b>-149</b>     | <b>1.841</b>             | <b>0</b> | <b>0</b>        |
| <b>Passività finanziarie</b>         | 19                       | 0            | 19              | 0                        | 0        | 0               |
| 1. Debiti verso banche               | 0                        | 0            | 0               | 0                        | 0        | 0               |
| 2. Debiti verso clientela            | 0                        | 0            | 0               | 0                        | 0        | 0               |
| 3. Titoli in circolazione            | 19                       | 0            | 19              | 0                        | 0        | 0               |
| <b>Totale passività</b>              | <b>19</b>                | <b>0</b>     | <b>19</b>       | <b>0</b>                 | <b>0</b> | <b>0</b>        |

Il risultato della voce è legato essenzialmente all'operazione di cessione crediti in sofferenza realizzatasi nel corso del primo semestre del 2006. L'importo della perdita dell'operazione è determinato in misura pressoché totale da interessi passivi di mora maturati sulle posizioni a sofferenza cedute a partire dall'inizio dell'anno e fino alla data dell'effettiva cessione e non riconosciuti dall'acquirente.

**Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voci 110**

La Cassa non valorizza tale voce nel proprio conto economico.

**Sezione 8 - Le rettifiche di valore nette per deterioramento - Voce 130**

La Cassa espone in questa voce le rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti, di attività finanziarie disponibili per la vendita e di altre attività finanziarie.

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

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore(1) |              |                | Riprese di valore(2) |                |          | Totale         | Totale         |
|----------------------------------|-------------------------|--------------|----------------|----------------------|----------------|----------|----------------|----------------|
|                                  | Specifiche              |              | Di Portafoglio | Specifiche A+B       | Di Portafoglio |          | 30 giugno 2006 | 30 giugno 2005 |
|                                  | Cancellazioni           | Altre        |                |                      | A              | B        |                |                |
| A. Crediti verso Banche          | 0                       | 0            | 0              | 0                    | 0              | 0        | 0              | 0              |
| B. Crediti verso Clientela       | 448                     | 7.985        | 2.103          | 1.369                | 0              | 0        | 9.166          | 1.522          |
| <b>C. Totale</b>                 | <b>448</b>              | <b>7.985</b> | <b>2.103</b>   | <b>1.369</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>9.166</b>   | <b>1.522</b>   |

Le rettifiche di valore specifiche sono legate principalmente al settore delle sofferenze, per un importo pari a 5.339 migliaia di euro. Tra queste, 1.336 migliaia di euro esprimono rettifiche nette legate all'attualizzazione dei crediti in sofferenza.

L'aumento delle rettifiche di valore lorde di portafoglio è legato per 1.591 migliaia di euro a maggiore copertura di crediti vivi in relazione all'aumento degli impegni, mentre gli incrementi delle rettifiche lorde di portafoglio su crediti scaduti e incagliati sono pari rispettivamente a 143 e 369 migliaia di euro.

Le riprese di valore specifiche su posizioni a sofferenza sono pari a 414 migliaia di euro. Le riprese di valore da valutazione su posizioni incagliate sono pari a 656 migliaia di euro. Inoltre, vanno segnalate riprese di valore legate a valutazioni analitiche di crediti in bonis per 299 migliaia di euro.

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

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) |               |          | Riprese di valore(2) |          | Totale         | Totale         |
|----------------------------------|--------------------------|---------------|----------|----------------------|----------|----------------|----------------|
|                                  | Specifiche               |               |          | Specifiche           |          |                |                |
|                                  | Cancellazioni            | Rischio Paese | Altre    | A                    | B        | 30 giugno 2006 | 30 giugno 2005 |
| A. Titoli di debito              | 0                        | 0             | 0        | 0                    | 0        | 0              | 0              |
| B. Titoli di capitale            | 0                        | 0             | 0        | 0                    | 0        | 0              | 0              |
| C. Quote di OICR                 | 0                        | 0             | 0        | 0                    | 0        | 0              | 0              |
| D. Finanziamenti a banche        | 0                        | 0             | 0        | 0                    | 0        | 0              | 0              |
| E. Finanziamenti a clientela     | 0                        | 0             | 0        | 0                    | 0        | 0              | 0              |
| <b>F. Totale</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>             | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       |

Nel corso del primo semestre del 2006 non si sono verificate le condizioni per l'iscrizione di rettifiche in tale portafoglio di strumenti finanziari.

### Legenda

A = da interessi

B = Altre riprese

## 8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

La Cassa non possiede tale tipologia di attività finanziarie.

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

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore |          |                | Riprese di valore |                |          | Totale         | Totale         |
|----------------------------------|----------------------|----------|----------------|-------------------|----------------|----------|----------------|----------------|
|                                  | Specifiche           |          | Di Portafoglio | Specifiche A+ B   | Di Portafoglio |          | 30 giugno 2006 | 30 giugno 2005 |
|                                  | Cancellazioni        | Altre    |                |                   | A              | B        |                |                |
| A. Garanzie rilasciate           | 0                    | 0        | 6              | 0                 | 0              | 132      | (126)          | 0              |
| B. Derivati su crediti           | 0                    | 0        | 0              | 0                 | 0              | 0        | 0              | 0              |
| C. Impegni ad erogare fondi      | 0                    | 0        | 0              | 0                 | 0              | 0        | 0              | 0              |
| D. Altre operazioni              | 0                    | 1        | 0              | 1                 | 0              | 0        | 0              | 301            |
| <b>E. Totale</b>                 | <b>0</b>             | <b>0</b> | <b>6</b>       | <b>0</b>          | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>(126)</b>   | <b>301</b>     |

#### Legenda

A = da interessi

B = Altre riprese

La voce comprende essenzialmente riprese di valore di portafoglio su crediti di firma per 132 migliaia di euro dovute alla diminuzione delle garanzie rilasciate a favore di terzi.

## 9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori  | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>30 giugno 2005 | %            |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------|
| 1) Personale dipendente  | 23.249                   | 23.201                   | 0,21%        |
| a) salari e stipendi   | 16.037                   | 15.937                   | 0,63%        |
| b) oneri sociali   | 4.463                    | 4.427                    | 0,81%        |
| c) indennità di fine rapporto                                    | 0                        | 0                        | 0,00%        |
| d) spese previdenziali   | 71                       | 58                       | 22,41%       |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto                | 851                      | 929                      | (8,40%)      |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:   | 336                      | 367                      | (8,36%)      |
| - a contribuzione definita                                       | 14                       | 19                       | (26,32%)     |
| - a prestazione definita   | 322                      | 348                      | (7,47%)      |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:      | 853                      | 834                      | 2,28%        |
| - a contribuzione definita                                       | 853                      | 834                      | 2,28%        |
| - a prestazione definita   | 0                        | 0                        | 0,00%        |
| h) costi deriv. da accordi di pagam. su propri strumenti patrim. | 0                        | 0                        | 0,00%        |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti                        | 638                      | 649                      | (1,69%)      |
| 2) Altro personale   | 0                        | 0                        | 0,00%        |
| 3) Amministratori  | 206                      | 223                      | (7,62%)      |
| <b>Totale</b>  | <b>23.455</b>            | <b>23.424</b>            | <b>0,13%</b> |

Le spese per il personale del primo semestre 2006 risultano sostanzialmente stabili rispetto a quelle sostenute nel primo semestre 2005. Infatti l'incremento delle spese sostenute in particolare per l'apertura di nuove filiali è stato compensato dalla fuoriuscita di personale a seguito dell'operazione di esodo incentivato conclusasi al termine dell'esercizio 2005 e che ha cominciato ad esplicare pienamente i suoi effetti a partire dal secondo trimestre 2006. Le variazioni delle singole componenti la voce sono in linea con le attese.

## 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

| Organico medio del personale        | 30 giugno 2006 | 30 giugno 2005 | Variazioni |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| a) dirigenti                        | 7              | 7              | 0          |
| b) quadri direttivi di 3° e 4° liv. | 69             | 69             | 0          |
| c) restante personale               | 687            | 683            | 4          |
| <b>Totale</b>                       | <b>763</b>     | <b>759</b>     | <b>4</b>   |

L'organico medio della Tercas Spa nel corso del primo semestre 2006 si è incrementato di 4 unità lavorative a conferma della dinamica attività di espansione che la Cassa sta realizzando sul territorio nazionale e del turn over di personale concretizzato anche attraverso un programma di esodo incentivato che terminerà a fine 2006

## 9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi

L'accantonamento alla riserva matematica del fondo di previdenza a prestazione definita è pari a 322 migliaia di euro.

## 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Le componenti di tale voce sono rappresentate principalmente da tickets restaurant e assicurazioni del personale.

## 9.5 Altre spese amministrative: composizione

| Composizione della voce "altre spese amministrative"   | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>30 giugno 2005 | %              |
|--|--------------------------|--------------------------|----------------|
| <b>Imposte indirette e tasse:</b>                      | <b>3.327</b>             | <b>3.160</b>             | <b>5,28%</b>   |
| - imposta di bollo                                     | 2.241                    | 2.297                    | (2,44%)        |
| - tassa sui contratti di borsa                         | 24                       | 30                       | (20,00%)       |
| - imposta comunale sugli immobili                      | 168                      | 165                      | 1,82%          |
| - altre imposte indirette e tasse                      | 894                      | 668                      | 33,83%         |
| <b>Altre spese:</b>                                    | <b>11.135</b>            | <b>11.269</b>            | <b>(1,19%)</b> |
| - servizi telefonia e telecomunicazione rete/dati      | 606                      | 563                      | 7,64%          |
| - legali e notarili                                    | 1.042                    | 966                      | 7,87%          |
| - fitti e canoni passivi: sistemi informativi          | 130                      | 167                      | (22,16%)       |
| - manut.beni mobili, immobili e sistemi informativi    | 620                      | 1.134                    | (45,33%)       |
| - premi di assicurazione: danni                        | 198                      | 223                      | (11,21%)       |
| - premi di assicurazione: clientela                    | 654                      | 541                      | 20,89%         |
| - beneficenza ed elargizioni varie                     | 0                        | 0                        | 0,00%          |
| - addestramento e rimborsi al personale                | 100                      | 76                       | 31,58%         |
| - personale distaccato da altre società del Gruppo     | 0                        | 0                        | 0,00%          |
| - fitti e canoni passivi: beni mobili                  | 165                      | 64                       | 157,81%        |
| - fitti e canoni passivi: beni immobili                | 960                      | 722                      | 32,96%         |
| - servizi in outsourcing: sistema informativo          | 2.285                    | 2.191                    | 4,29%          |
| - servizi in outsourcing: gestione archivi e documenti | 189                      | 234                      | (19,23%)       |
| - servizi in outsourcing: altri servizi da terzi       | 0                        | 0                        | 0,00%          |
| - servizi di pulizia e simili                          | 208                      | 340                      | (38,82%)       |
| - servizi postali e telegrafici                        | 476                      | 464                      | 2,59%          |
| - servizi idrici, di illuminazione, riscaldam. e cond. | 528                      | 496                      | 6,45%          |
| - stampati e materiali di consumo                      | 316                      | 315                      | 0,32%          |
| - trasporti e servizi collegati                        | 614                      | 597                      | 2,85%          |
| - vigilanza e allarme                                  | 74                       | 157                      | (52,87%)       |
| - altri servizi professionali                          | 195                      | 268                      | (27,24%)       |
| - altri servizi non professionali                      | 873                      | 883                      | (1,13%)        |
| - informazioni e visure                                | 61                       | 73                       | (16,44%)       |
| - contributi associativi                               | 97                       | 85                       | 14,12%         |
| - pubblicità, promozione e rappresentanza              | 551                      | 488                      | 12,91%         |
| - altre spese  | 193                      | 222                      | (13,06%)       |
| <b>Totale</b>  | <b>14.462</b>            | <b>14.429</b>            | <b>870,23%</b> |

L'incremento delle imposte dirette e delle tasse a carico della banche è legato, in particolare, all'aumento dell'imposta sostitutiva sui finanziamenti che la banca recupera dai clienti, mentre le altre voci presentano carattere di sostanziale stabilità.

Le altre spese si presentano in decremento dell'1,19%. All'aumento naturale delle spese dovuto all'incremento della operatività della banca, si contrappone una attenta politica di contenimento dei costi che, iniziata già a partire dal secondo semestre dell'esercizio 2005, esplica pienamente i propri effetti nell'esercizio in corso.

Nel complesso le spese amministrative sostenute dalla Cassa crescono dello 0,23%.



**Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri - Voce 160****10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri: composizione**

La voce riporta un saldo positivo di 638 migliaia di euro che deriva dalla differenza tra gli accantonamenti di 913 migliaia di euro e le riprese di valore, relative a fondi ritenuti esuberanti, di 1.111 migliaia di euro. A queste ultime si aggiunge l'effetto positivo dell'attualizzazione del fondo, dovuto all'incremento dei tassi swap di riferimento utilizzati dalla banca e della verifica dei tempi stimati di pagamento degli oneri, per 439 migliaia di euro. La voce presenta un decremento del 123% rispetto al saldo dell'esercizio precedente, negativo per 2.774 migliaia di euro.

**Sezione 11 - Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali - Voce 170****11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione**

| Attività/Componente reddituale         | Amm.to<br>(a) | Rett. di<br>valore per<br>deterior. (b) | Riprese di valore<br>(c) | risultato netto<br>(a+b-c) |
|--|---------------|---|--------------------------|----------------------------|
| A. Attività materiali                  | <b>764</b>    | <b>0</b>                                | <b>0</b>                 | <b>764</b>                 |
| A.1 Di proprietà                       | 764           | 0                                       | 0                        | 764                        |
| - Ad uso funzionale                    | 674           | 0                                       | 0                        | 674                        |
| - Per investimento                     | 90            | 0                                       | 0                        | 90                         |
| A.2 Acquisiti in locazione finanziaria | 0             | 0                                       | 0                        | 0                          |
| - Ad uso funzionale                    |               |   |                          | 0                          |
| - Per investimento                     | 0             | 0                                       | 0                        | 0                          |
| <b>Totale</b>                          | <b>764</b>    | <b>0</b>                                | <b>0</b>                 | <b>764</b>                 |

Le rettifiche di valore su attività materiali sono da ascrivere, per il 88,22%, ad attività materiali detenute per uso funzionale, e per l' 11,78% ad attività materiali detenute a scopo di investimento. La voce si presenta in decremento dell'8,47% rispetto al saldo dell'esercizio precedente, pari a 835 migliaia di euro.

**Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 180****12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione**

| Attività/Componente reddituale         | Amm.to<br>(a) | Rettifiche di<br>valore per<br>det.to (b) | Riprese di valore<br>(c) | risultato netto<br>(a+b-c) |
|--|---------------|---|--------------------------|----------------------------|
| A. Attività immateriali                |               |   |                          |                            |
| A.1 Di proprietà                       | 50            | 0   | 0                        | 50                         |
| - Generate internamente dall'azienda   | 0             | 0   | 0                        | 0                          |
| - Altre                                | 50            | 0   | 0                        | 50                         |
| A.2 Acquisite in locazione finanziaria | 0             | 0   | 0                        | 0                          |
| <b>Totale</b>                          | <b>50</b>     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                 | <b>50</b>                  |

Le rettifiche di valore su attività immateriali riguardano esclusivamente licenze software acquisite all'esterno. La voce presenta un incremento del 27,62% rispetto al saldo del primo semestre dell'anno precedente, pari a 39 migliaia di euro.

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

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

| Altri oneri di gestione                                     | 30 giugno 2006 | 30 giugno 2005 | %             |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Spese manutenzione immobili non strumentali                 | 10             | 5              | 100,00%       |
| Sopravvenienze passive varie                                | 395            | 405            | (2,47%)       |
| Ammortamento dei costi di allestimento di immobili di terzi | 392            | 293            | 33,79%        |
| <b>Totale</b>   | <b>797</b>     | <b>703</b>     | <b>13,37%</b> |

La voce si presenta in aumento del 13,21% rispetto all'esercizio precedente, in virtù, in particolare, dell'incremento delle spese di manutenzione degli immobili non strumentali e dell'ammortamento dei costi di allestimento di immobili di terzi. Quest'ultimo fattore è legato, in particolare, all'apertura di nuove filiali avutasi nel corso del secondo semestre 2005 e del primo semestre 2006 in ragione dello sviluppo della rete di vendita.

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

| Altri Proventi di gestione               | 30 giugno 2006 | 30 giugno 2005 | %             |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Fitti attivi su immobili non strumentali | 93             | 87             | 6,90%         |
| Recuperi di imposte                      | 2.802          | 2.659          | 5,38%         |
| Recuperi di spese assicurative           | 587            | 462            | 27,06%        |
| Recuperi di spese ripetibili su crediti  | 1.157          | 1.031          | 12,22%        |
| Recuperi di spese varie                  | 850            | 746            | 13,94%        |
| Sopravvenienze attive                    | 135            | 112            | 20,54%        |
| <b>Totale</b>                            | <b>5.624</b>   | <b>5.097</b>   | <b>10,34%</b> |

La voce cresce del 10,38%. L'incremento è da considerarsi fisiologico rispetto all'ampliamento dell'operatività aziendale. Il recupero di imposte è pressoché coincidente con l'incremento delle imposte segnalato tra le altre spese amministrative. Da sottolineare l'incremento dei recuperi di spese assicurative, legato alla rinnovata politica commerciale nel settore.

Sezione 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 210

La voce non è valorizzata nel bilancio della Cassa.

**Sezione 15 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 220**

La voce non è valorizzata nel bilancio della Cassa.

**Sezione 16 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 230**

La voce non è valorizzata nel bilancio della Cassa.

**Sezione 17 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 240**

17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componente reddituale/Valori | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>30 giugno 2005 | %                |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
| <b>A. Immobili</b>           | <b>0</b>                 | <b>54</b>                | <b>(100,00%)</b> |
| - Utili da cessione          | 0                        | 54                       | (100,00%)        |
| - Perdite da cessione        | 0                        | 0                        | n.d.             |
| <b>B. Altre attività</b>     | <b>(35)</b>              | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>     |
| - Utili da cessione          | 4                        | 0                        | 0,00%            |
| - Perdite da cessione        | 39                       | 0                        | 0,00%            |
| <b>Risultato netto</b>       | <b>(35)</b>              | <b>54</b>                | <b>(164,81%)</b> |

Le plusvalenze e le minusvalenze realizzate nel corso del primo semestre 2006 sono relative alla cessione di alcuni beni mobili.

## 18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

| Componente/Valori   | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>30 giugno 2005 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 1. Imposte correnti (-)   | (8.400)                  | 5.850                    |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)  | 0                        | 0                        |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)              | 0                        | 0                        |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                        | (999)                    | 156                      |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                         | 74                       | (14)                     |
| <b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+4+/-5)</b> | <b>(9.325)</b>           | <b>5.992</b>             |

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente, tenendo conto anche delle disposizioni transitorie ed a regime di cui al D. Lgs.28 febbraio 2005, n.38. Esse tengono conto, per quanto riguarda l'Irap, dell'incremento delle imposte disposto per l'esercizio 2006 dalla L. 311/2004 come modificata dalla L. 266/2005 per le regioni che non hanno provveduto al ristabilimento di adeguati livelli di spesa sanitaria. Per quanto attiene il territorio in cui opera il Gruppo, tale incremento ha riguardato le Regioni Abruzzo, Molise e Lazio.

Gli oneri fiscali anticipati e differiti per IRES e per IRAP sono calcolati, sui soli cespiti imponibili e deducibili, secondo le aliquote legali, non essendo rilevanti le modifiche delle aliquote IRAP legate alle variazioni che le stesse hanno nelle diverse parti del territorio nazionale in cui opera la Cassa. Le iscrizioni di nuove imposte anticipate sono avvenute tenendo conto delle aliquote legali attualmente vigenti per i periodi d'imposta dal 2007 in poi mentre non si è tenuto conto, per quanto riguarda il rigiro nel corso del 2006 di importi deducibili dalla base imponibile IRAP delle aliquote transitorie stabilite per tale imposta dalle disposizioni legislative sopracitate, in quanto sostanzialmente irrilevanti.

La variazione delle imposte anticipate mostrate nel prospetto, pari a 999 migliaia di euro, corrisponde al saldo tra aumenti e diminuzioni delle imposte anticipate con contropartita al conto economico come mostrato nella tabella di cui al punto 13.3 dell'Attivo.

La variazione delle imposte differite mostrate nel prospetto, pari a 74 migliaia di euro, corrisponde al saldo tra aumenti e diminuzioni delle imposte differite con contropartita a conto economico mostrato nella tabella di cui al punto 13.4 dell'Attivo.

Per quanto attiene le imposte dirette, l'IVA e l'IRAP, risultano definiti ai fini fiscali per la Cassa tutti gli esercizi fino al 31 dicembre 2000.

## **Sezione 19 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dimissione al netto delle imposte - Voce 280**

La sezione non è avvalorata nel bilancio della Cassa.

## **Sezione 20 - Altre informazioni**

## **Sezione 21 - Utile per azione**

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

Il numero medio di azioni ordinarie in circolazione nell'esercizio è pari a 50 milioni di azioni. Per ogni azione viene distribuito un dividendo pari a €. 0,0576.

**PARTE D - INFORMATIVA DI SETTORE**

Sulla base della facoltà concessa dal paragrafo 6 dello IAS 14, l'informativa di settore viene fornita esclusivamente a livello consolidato.

**Parte E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**

**A.1 ESPOSIZIONI DETERIORATE E IN BONIS: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE**

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

| Portafogli/qualità                          | Sofferenze   | Incagli       | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Rischio Paese | Altre attività   | Totale           |
|---|--------------|---------------|---------------------------|---------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1. Attività Fin. det. per la negoziazione   | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 668.404          | <b>668.404</b>   |
| 2. Attività Fin. disponibili per la vendita | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 11.762           | <b>11.762</b>    |
| 3. Attività Fin. det. fino alla scadenza    | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 0                | <b>0</b>         |
| 4. Crediti verso banche                     | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 82.770           | <b>82.770</b>    |
| 5. Crediti verso la clientela               | 7.379        | 18.108        | 0                         | 20.229              | 0             | 1.874.835        | <b>1.920.551</b> |
| 6. Attività Fin. valutate al fair value     | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 0                | <b>0</b>         |
| 7. Attività Fin. in corso di dismissione    | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 0                | <b>0</b>         |
| 8. Derivati di copertura                    | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 126.371          | <b>126.371</b>   |
| <b>Totale 30 giugno 2006</b>                | <b>7.379</b> | <b>18.108</b> | <b>0</b>                  | <b>20.229</b>       | <b>0</b>      | <b>2.764.142</b> | <b>2.809.858</b> |
| <b>Totale 31 dicembre 2005</b>              | <b>8.692</b> | <b>19.093</b> | <b>139</b>                | <b>12.532</b>       | <b>0</b>      | <b>2.565.837</b> | <b>2.606.293</b> |

A.1.2 Distribuzione delle Attività Finanziarie per Portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti).

| Portafogli/qualità                               | Attività deteriorate |                       |                           |                   | Altre attività    |                           |                   | Totale (esposizione netta) |
|--|----------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|
|  | Esposizione lorda    | Rettifiche specifiche | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |                            |
| 1. Attività finanziarie det. per la negoziazione | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 668.404           | 0                         | 668.404           | 668.404                    |
| 2. Attività finanziarie det. per la vendita      | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 11.762            | 0                         | 11.762            | 11.762                     |
| 3. Attività finanziarie det. fino alla scadenza  | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 0                 | 0                         | 0                 | 0                          |
| 4. Crediti verso banche                          | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 82.770            | 0                         | 82.770            | 82.770                     |
| 5. Crediti vs la Clientela                       | 61.342               | 12.770                | 2.855                     | 45.716            | 1.889.475         | 14.640                    | 1.874.835         | 1.920.551                  |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value   | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 0                 | 0                         | 0                 | 0                          |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione  | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 0                 | 0                         | 0                 | 0                          |
| 8. Derivati di copertura                         | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 0                 | 0                         | 126.371           | 126.371                    |
| <b>Totale 30 giugno 2006</b>                     | <b>61.342</b>        | <b>12.770</b>         | <b>2.855</b>              | <b>45.716</b>     | <b>2.652.411</b>  | <b>14.640</b>             | <b>2.764.142</b>  | <b>2.809.858</b>           |
| <b>Totale 31 dicembre 2005</b>                   | <b>90.028</b>        | <b>38.677</b>         | <b>0</b>                  | <b>51.351</b>     | <b>2.150.718</b>  | <b>15.600</b>             | <b>2.135.118</b>  | <b>2.186.469</b>           |

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

| Tipologie Esposizione / Valori       | Esposizione Lorda | Rettifiche di Valore Specifiche | Rettifiche di valore di Portafoglio | Esposizione Netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| b) Incagli                           | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| c) Esposizione ristrutturata         | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| d) Esposizioni scadute               | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| e) Rischio Paese                     | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| f) Altre attività                    | 82.770            | 0                               | 0                                   | 82.770            |
| <b>TOTALE A</b>                      | <b>82.770</b>     | <b>0</b>                        | <b>0</b>                            | <b>82.770</b>     |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| b) Altre                             | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| <b>TOTALE B</b>                      | <b>0</b>          | <b>0</b>                        | <b>0</b>                            | <b>0</b>          |

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

| Tipologie esposizione/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | 15.887            | 8.508                           | 0                                   | 7.379             |
| b) Incagli                           | 24.232            | 4.222                           | 1.902                               | 18.108            |
| c) Esposizione ristrutturata         | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| d) Esposizioni scadute               | 21.224            | 41                              | 954                                 | 20.229            |
| e) Rischio Paese                     | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| f) Altre attività                    | 1.889.475         | 101                             | 14.539                              | 1.874.835         |
| <b>TOTALE A</b>                      | <b>1.950.817</b>  | <b>12.872</b>                   | <b>17.394</b>                       | <b>1.920.551</b>  |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| b) Altre                             | 51.807            | 0                               | 564                                 | 51.243            |
| <b>TOTALE B</b>                      | <b>51.807</b>     | <b>0</b>                        | <b>564</b>                          | <b>51.243</b>     |



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

| Causali/Categorie  | Sofferenze         | Incagli            | Esposiz. Ristrutt. | Esposiz. scadute   | Rischio Paese |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br><i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i> | <b>49.229</b><br>0 | <b>22.861</b><br>0 | <b>139</b><br>0    | <b>13.381</b><br>0 | <b>0</b><br>0 |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>  | <b>12.263</b>      | <b>13.641</b>      | <b>0</b>           | <b>8.433</b>       | <b>0</b>      |
| B.1 ingressi da esposizioni in bonis   | 707                | 12.764             | 0                  | 8.406              | 0             |
| B.2 trasf.ti da altre cat. di esposizioni deteriorate                                      | 8.436              | 591                | 0                  | 27                 | 0             |
| B.3 altre variazioni in aumento  | 3.120              | 287                | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>  | <b>45.606</b>      | <b>12.271</b>      | <b>139</b>         | <b>591</b>         | <b>0</b>      |
| C.1 uscite verso esposizioni in bonis  | 0                  | 2.191              | 139                | 0                  | 0             |
| C.2 cancellazioni  | 37.780             | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| C.3 incassi  | 981                | 1.093              | 0                  | 0                  | 0             |
| C.4 realizzi per cessioni  | 6.845              | 0                  | 0                  | 0                  | 0             |
| C.5 trasf. ad altre cat. di esposizioni deteriorate  | 0                  | 8.463              | 0                  | 591                | 0             |
| C.6 altre variazioni in diminuzione  | 0                  | 523                | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b><br><i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i>   | <b>15.887</b><br>0 | <b>24.231</b><br>0 | <b>0</b><br>0      | <b>21.223</b><br>0 | <b>0</b><br>0 |

| Causali/Categorie   | Sofferenze         | Incagli           | Esposiz. Ristrutt. | Esposiz. Scadute | Rischio Paese | Totale Rettifiche  |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------|--------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b><br><i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i> | <b>40.537</b><br>0 | <b>3.768</b><br>0 | <b>0</b><br>0      | <b>849</b><br>0  | <b>0</b><br>0 | <b>45.154</b><br>0 |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>   | <b>5.339</b>       | <b>3.012</b>      | <b>0</b>           | <b>146</b>       | <b>0</b>      | <b>8.497</b>       |
| B.1 rettifiche di valore  | 5.339              | 3.012             | 0                  | 146              | 0             | 8.497              |
| B.2 trasf.ti da altre cat. di esposizioni deteriorate   | 0                  | 0                 | 0                  | 0                | 0             | 0                  |
| B.3 altre variazioni in aumento   | 0                  | 0                 | 0                  | 0                | 0             | 0                  |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>   | <b>37.368</b>      | <b>656</b>        | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>38.024</b>      |
| C.1 riprese di valore da valutazione  | 0                  | 656               | 0                  | 0                | 0             | 656                |
| C.2 riprese di valore da incasso  | 322                | 0                 | 0                  | 0                | 0             | 322                |
| C.3 cancellazioni   | 37.046             | 0                 | 0                  | 0                | 0             | 37.046             |
| C.4 trasf. ad altre cat. di esposizioni deteriorate   | 0                  | 0                 | 0                  | 0                | 0             | 0                  |
| C.5 altre variazioni in diminuzione   | 0                  | 0                 | 0                  | 0                | 0             | 0                  |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b><br><i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i>   | <b>8.508</b><br>0  | <b>6.124</b><br>0 | <b>0</b><br>0      | <b>995</b><br>0  | <b>0</b><br>0 | <b>15.627</b><br>0 |

## B.5 Grandi Rischi (secondo la normativa di vigilanza)

|              |        |
|--------------|--------|
| a) Ammontare | 44.514 |
| b) Numero    | 1      |

### C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'

#### C.1 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

##### Informazioni di natura qualitativa

Nell'anno 2000 è stata definita una operazione di cartolarizzazione di crediti a sofferenza così come essi trovavano esposizione a voce propria al 30 novembre 2000. L'importo dei crediti ceduti, ai sensi della L.30 aprile 1999, n.130, alla Kreos S.r.l. di cui la Cassa detiene l'80% del capitale, ammonta a 73.385 migliaia di euro. Il controvalore della cessione è stato di 28.405 migliaia di euro corrispondente ad una quota della linea capitale dei crediti cartolarizzati sulla base di una valutazione effettuata da una società specializzata che ha tenuto conto, nel definire il valore, anche dei flussi medi di incasso valutati sulla scorta di un'accurata analisi statistica che ha interessato gli ultimi sei anni antecedenti la cessione.

##### Informazioni di natura quantitativa

La perdita connessa alla cessione è stata di 22.950 migliaia di euro, ripartita in 5 anni ai sensi della Legge 30 aprile 1999, n.130, dopo l'abbattimento degli interessi di mora appostati nell'apposito fondo del passivo per 17.411 migliaia di euro e della riserva di attualizzazione per 4.619 migliaia di euro. Essa ha visto il rientro dell'ultimo quinto accantonato a ricostituzione della riserva straordinaria nell'esercizio 2004.

A fronte della suddetta operazione la società veicolo ha emesso obbligazioni per complessive 28.405 migliaia di euro di cui: tranche A per 18.000 migliaia di euro, rating AA-, scadenza 2007, tasso Euribor 6 mesi + 27 b.p. collocata sul mercato; tranche B per 10.300 migliaia di euro, senza rating, scadenza 2012, tasso Euribor 6 mesi + 40 b.p. sottoscritta dalla Cassa; tranche C per 105 migliaia di euro, senza rating, scadenza 2020, tasso Euribor 6 mesi + 50 b.p. sottoscritta pure dalla Cassa.

L'operazione è stata valutata con favore per i riflessi gestionali con conseguente miglioramento degli indici patrimoniali e di rischio.

La Cassa, sulla base di uno specifico accordo, cura per conto della società veicolo l'attività di servicing dei crediti ceduti. Nel corso del primo semestre 2006 sono stati effettuati incassi per complessivi 2.641 migliaia di euro contro i 3.267migliaia di euro previsti dal piano contrattuale di cartolarizzazione. Per incassi si intende la somma di tutti gli incassi conseguiti sul portafoglio crediti, compresi gli interessi e i profitti degli investimenti, meno i recuperi di spese legali e di servicing.

Gli incassi complessivi totali dall'inizio dell'operazione di cartolarizzazione al termine del primo semestre sono stati pari a 33.765 migliaia di euro contro i 24.808 migliaia di euro contrattualmente previsti. L'andamento complessivo degli incassi effettivi si dimostra quindi più che adeguato rispetto ai flussi contrattualmente previsti.

C.1.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti.

| Qualità attività sottostanti / Esposizioni  | Esposizioni per cassa |                   |                   |                   |                   |                   | Garanzie rilasciate |                   |                   |                   |                   |                   | Linee di credito  |                   |                   |                   |                   |                   |
|---|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Senior                |                   | Mezzanine         |                   | Junior            |                   | Senior              |                   | Mezzanine         |                   | Junior            |                   | Senior            |                   | Mezzanine         |                   | Junior            |                   |
|   | Esposizione lorda     | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda   | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta |
| <b>A. Con attività sottostanti proprie:</b> | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 103               | 103               | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| a) Deteriorate                              | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 103               | 103               | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) Altre                                    | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>B. Con attività sottostanti di terzi</b> | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| a) Deteriorate                              | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) Altre                                    | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>TOTALE 30 giugno 2006</b>                | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 103               | 103               | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |

C.1.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

| Tipologia attività cartolarizzate / Esposizioni        | Esposizioni per cassa |                          |                    |                          |                    |                          | Garanzie rilasciate |                          |                    |                          |                    |                          | Linee di credito   |                          |                    |                          |                    |                          |
|--|-----------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|
|  | Senior                |                          | Mezzanine          |                          | Junior             |                          | Senior              |                          | Mezzanine          |                          | Junior             |                          | Senior             |                          | Mezzanine          |                          | Junior             |                          |
|  | Valore di Bilancio    | Rett. / Riprese di valor | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valor | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valor | Valore di Bilancio  | Rett. / Riprese di valor | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valor | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valor | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valor | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valor | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valor |
| <b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilan</b> | 0                     | 0                        | 0                  | 0                        | 103                | 0                        | 0                   | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        |
| A.1 Kreos Srl<br>Sofferenze Cartolarizzate             | 0                     | 0                        | 0                  | 0                        | 103                | 0                        | 0                   | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        |
| A.2 Nome cartolarizzazione<br>- Tipologia attività     | 0                     | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                   | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        |
| <b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilanc</b> | 0                     | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                   | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        |
| B.1 Nome cartolarizzazione<br>- Tipologia attività     | 0                     | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                   | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        |
| <b>C. Non cancellate dal Bilancio</b>                  | 0                     | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                   | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        |
| C.1 Nome cartolarizzazione<br>- Tipologia attività     | 0                     | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                   | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        | 0                  | 0                        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>                 | <b>0</b>           | <b>0</b>                 | <b>103</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>            | <b>0</b>                 | <b>0</b>           | <b>0</b>                 | <b>0</b>           | <b>0</b>                 | <b>0</b>           | <b>0</b>                 | <b>0</b>           | <b>0</b>                 | <b>0</b>           | <b>0</b>                 |

C.1.5 Ammontare complessivo delle attività cartolarizzate sottostanti ai titoli junior o ad altre forme di sostegno creditizio

| Attività / Valori                       | Cartolarizzazioni tradizionali | Cartolarizzazioni sintetiche |
|---|--------------------------------|------------------------------|
| <b>A. Attività sottostanti proprie:</b> | <b>390</b>                     | <b>0</b>                     |
| A.1 Oggetto di integrale cancellazione  |                                |                              |
| 1. Sofferenze                           | 390                            | 0                            |
| 2. Incagli                              | 0                              | 0                            |
| 3. Esposizioni ristrutturate            | 0                              | 0                            |
| 4. Esposizioni scadute                  | 0                              | 0                            |
| 5. Altre attività                       | 0                              | 0                            |
| A.2 Oggetto di parziale cancellazione   |                                |                              |
| 1. Sofferenze                           | 0                              | 0                            |
| 2. Incagli                              | 0                              | 0                            |
| 3. Esposizioni ristrutturate            | 0                              | 0                            |
| 4. Esposizioni scadute                  | 0                              | 0                            |
| 5. Altre attività                       | 0                              | 0                            |
| A.3 Non cancellate                      |                                |                              |
| 1. Sofferenze                           | 0                              | 0                            |
| 2. Incagli                              | 0                              | 0                            |
| 3. Esposizioni ristrutturate            | 0                              | 0                            |
| 4. Esposizioni scadute                  | 0                              | 0                            |
| 5. Altre attività                       | 0                              | 0                            |
| <b>B. Attività sottostanti di terzi</b> | <b>0</b>                       | <b>0</b>                     |
| B.1 Sofferenza                          | 0                              | 0                            |
| B.2 Incagli                             | 0                              | 0                            |
| B.3 Esposizioni ristrutturate           | 0                              | 0                            |
| B.4 Esposizioni scadute                 | 0                              | 0                            |
| B.5 Altre attività                      | 0                              | 0                            |

C.1.6 Interessenze in società veicolo

| Denominazione | Sede legale                      | Interessenza % |
|---------------|----------------------------------|----------------|
| KREOS S.R.L.  | Teramo - Corso San Giorgio n. 36 | 80,00%         |

Parte F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

B. Informazioni di natura quantitativa

PROSPETTO DI ANALISI DELLE DISPONIBILITA' E DEGLI UTILIZZI DELLE RISERVE DI PATRIMONIO NETTO AI SENSI DELL'ART.2427 N.4 COD. CIV.

| Natura/Descrizione                  | Importo        | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei periodi precedenti |               |
|-------------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------|---|---------------|
|                                     |                |                              |                   | cop. perdite  | altre ragioni |
| Capitale sociale                    | 26.000         | =                            | =                 | =   | =             |
| Riserve di capitale                 |                |                              |                   | =   | =             |
| - Riserva azioni proprie            |                |                              |                   | =   | =             |
| - Riserva sovrapp. azioni           | 44.545         | A-B-C                        | 44.545            | =   | =             |
| Riserva Legale                      | 6.364          | B                            | 6.364             | =   | =             |
| Riserva Statutaria                  | 31.841         | A-B                          | 31.841            | =   | =             |
| Riserva Straordinaria               | 86.624         | A-B-C                        | 86.624            | =   | =             |
| Riserva F.T.A.                      | 67.361         | A-B-C                        | 67.361            | =   | =             |
| Riserva di valutazione              |                |                              |                   | =   | =             |
| - riserva da valut. Leggi riv. mon. | 4.871          | A-B-C                        | 4.871             | =   | =             |
| - riserva da valut. Titoli AFS      | 4.249          | =                            | -                 | =   | =             |
| Utile del 1° semestre 2006          | 10.177         | A-B-C                        | 10.177            | =   | =             |
| <b>Totale</b>                       | <b>282.032</b> |                              | <b>251.783</b>    | <b>=</b>  | <b>=</b>      |

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Quota non distribuibile     | 68.454  |
| Residua quota distribuibile | 213.578 |

**Legenda:**

- A - per aumento di capitale
- B - per copertura perdite
- C - per distribuzione ai Soci

## **2.1 Patrimonio di vigilanza**

### **A. Informazioni di natura qualitativa**

La Banca d'Italia, nelle more della predisposizione dell'impianto segnaletico adeguato alle nuove informazioni previste dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e dell'adozione da parte di tutto il sistema bancario di tali nuovi principi, ha previsto che la segnalazione del patrimonio di vigilanza individuale al 31 dicembre 2005 avvenisse ancora secondo le regole dettate dal D.Lgs 87/92. La banca, non essendo più in grado, in relazione allo stato dei propri sistemi informatici, di definire un patrimonio di vigilanza secondo i criteri di cui al D. Lgs.87/92, ha ricalcolato il proprio patrimonio di vigilanza mediante utilizzazione dei valori IAS utilizzando le istruzioni che all'uopo sono state emanate dalla Banca d'Italia nel corso del 2005 e del 2006.

A seguire si riepilogano le informazioni di natura quantitativa relative al patrimonio di vigilanza.



**B. Informazioni di natura quantitativa**

| DESCRIZIONE  | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>30 giugno 2005 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>      | <b>269.716</b>           | <b>259.762</b>           |
| Filtri prudenziali de patrimonio di base   |                          |                          |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi   | 0                        | 0                        |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi   | 0                        | 0                        |
| <b>B. Patrimonio di base dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>          | <b>269.716</b>           | <b>259.762</b>           |
| <b>C. Patrimonio suppl. prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>6.995</b>             | <b>4.871</b>             |
| Filtri prudenziali del patrimonio supplementare                                  |                          |                          |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi   | 0                        | 0                        |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi   | 0                        | 0                        |
| <b>D. Patrimonio supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>    | <b>6.995</b>             | <b>4.871</b>             |
| <b>E. Patrimonio di base e suppl. dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>276.711</b>           | <b>264.633</b>           |
| Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare                | <b>2.579</b>             | <b>2.579</b>             |
| <b>F. Patrimonio di Vigilanza</b>  | <b>274.132</b>           | <b>262.054</b>           |

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### B. Informazioni di natura quantitativa

| Categorie / Valori  | Importi non ponderati |                  | Importi ponderati |                  |
|---|-----------------------|------------------|-------------------|------------------|
|   | 30 giugno 2006        | 31 dicembre 2005 | 30 giugno 2006    | 31 dicembre 2005 |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>  |                       |                  |                   |                  |
| <b>A1. RISCHIO DI CREDITO</b>   |                       |                  |                   |                  |
| <b>METODOLOGIA STANDARD</b>   |                       |                  |                   |                  |
| <b>ATTIVITA' PER CASSA</b>  | <b>2.138.301</b>      | <b>2.172.993</b> | <b>1.823.033</b>  | <b>1.735.897</b> |
| 1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre passività subordinate) verso (o garantite da) | 1.662.843             | 1.706.332        | 1.529.119         | 1.468.323        |
| 1.1 Governi e Banche Centrali   | 72.707                | 52.204           | 0                 | 0                |
| 1.2 Enti pubblici   | 14.100                | 38.138           | 2.822             | 7.627            |
| 1.3 Banche  | 62.172                | 194.118          | 12.433            | 38.824           |
| 1.4 Settore privato (diverse dai crediti ipotecari su immobili non residenziali)                        | 1.513.864             | 1.421.872        | 1.513.864         | 1.421.872        |
| 2. Crediti ipotecari su immobili residenziali   | 220.295               | 180.321          | 110.147           | 90.160           |
| 3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali   | 130.083               | 112.785          | 130.083           | 112.785          |
| 4. Azioni partecipazioni e attività subordinate   | 20.676                | 20.168           | 20.676            | 20.168           |
| 5. Altre attività per cassa   | 104.404               | 153.387          | 33.008            | 44.461           |
| <b>ATTIVITA' FUORI BILANCIO</b>   | <b>47.504</b>         | <b>42.176</b>    | <b>32.838</b>     | <b>35.558</b>    |
| 1. Garanzie ed impegni verso (o garantite da)   | 46.801                | 41.464           | 32.697            | 35.416           |
| 1.1 Governi e Banche Centrali   | 83                    | 83               | 0                 | 0                |
| 1.2 Enti pubblici   | 999                   | 433              | 200               | 87               |
| 1.3 Banche  | 5.025                 | 1.119            | 1.013             | 224              |
| 1.4 Altri soggetti  | 40.694                | 39.829           | 31.484            | 35.105           |
| 2. Contratti derivati verso (o garantiti da):   | 703                   | 712              | 141               | 142              |
| 2.1 Governi e Banche Centrali   | 0                     | 0                | 0                 | 0                |
| 2.2 Entri pubblici  | 0                     | 0                | 0                 | 0                |
| 2.3 Banche  | 0                     | 0                | 0                 | 0                |
| 2.4 Altri soggetti  | 0                     | 0                | 0                 | 0                |

|            |   |                |                |          |          |
|------------|---|----------------|----------------|----------|----------|
| <b>B.</b>  | <b>REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                  |                |                |          |          |
| <b>B.1</b> | <b>RISCHIO DI CREDITO</b>   | <b>128.014</b> | <b>121.328</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>B.2</b> | <b>RISCHI DI MERCATO</b>  | <b>19.860</b>  | <b>19.037</b>  | <b>0</b> | <b>0</b> |
| 1.         | METODOLOGIA STANDARD  |                |                |          |          |
|            | di cui:   |                |                |          |          |
|            | <i>+ rischio di posizione su titoli di debito</i>                           | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
|            | <i>+ rischio di posizione su titoli di capitale</i>                         | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
|            | <i>+ rischio di cambio</i>  | <i>768</i>     | <i>816</i>     | <i>0</i> | <i>0</i> |
|            | <i>+ altri rischi</i>   | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
| 2.         | MODELLI INTERNI   |                |                |          |          |
|            | di cui:   |                |                |          |          |
|            | <i>+ rischio di posizione su titoli di debito</i>                           | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
|            | <i>+ rischio di posizione su titoli di capitale</i>                         | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
|            | <i>+ rischio di cambio</i>  | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <b>B.3</b> | <b>ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI</b>  | <b>1.002</b>   | <b>1.813</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>B.4</b> | <b>TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI</b>   | <b>148.876</b> | <b>142.178</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>C.</b>  | <b>ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                     |                |                |          |          |
| C.1        | Attività di rischio ponderate   | 2.126.800      | 2.031.114      | 0        | 0        |
| C.2        | Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)     | 12,68%         | 12,79%         | 0,00%    | 0,00%    |
| C.3        | Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | 12,89%         | 12,91%         | 0,00%    | 0,00%    |

## Parte G - OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

Alla data di bilancio non ci sono operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda.

## Parte H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

La Tercas Spa è controllata dalla Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo e fa parte del Gruppo Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo. La Fondazione possiede, alla data di bilancio, n. 40 milioni di azioni della Cassa, del valore nominale unitario di 0,52 euro cadauna, pari all'80% dell'intero Capitale Sociale. Il restante 20% è detenuto dal socio di minoranza Banca Intesa Spa.

### 1. Informazioni sui compensi degli Amministratori e dei Dirigenti

| Voci / Valori                                | 30.06.2006 |
|--|------------|
| Compensi agli Amministratori                 | 169        |
| Compensi ai componenti il Collegio Sindacale | 52         |
| Compensi ai Dirigenti                        | 747        |
| <b>Totale Compensi</b>                       | <b>968</b> |

### 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Come riportato nella relazione degli Amministratori, al 30.06.2006 sono in essere una serie di rapporti con le seguenti società appartenenti allo stesso Gruppo:

- Kreos Srl: società veicolo nell'operazione di cartolarizzazione posta in essere nell'ambito del gruppo nell'ottobre 2000, con la quale i rapporti sono tutti derivanti dal portafoglio ceduto; la società presenta un conto corrente intrattenuto con la Capogruppo per 9 migliaia di euro;

- Terleasing Spa: oltre al conto corrente reciproco passivo con la Tercas Spa per 101.945 migliaia di euro, al 30.06.2006 espone debiti per commissioni passive verso la Capogruppo per 71 migliaia di euro.

- Terbroker Srl: registra un conto corrente attivo con la Capogruppo di 426 migliaia di euro e operazioni di P/T con la Capogruppo per 300 migliaia di euro;

- So.gi.ter Srl: registra un conto corrente attivo con la Capogruppo di 43 migliaia di euro;

- Investimenti Immobiliari Srl: registra oltre ad un conto corrente attivo con la Capogruppo per 2 migliaia di euro un debito per versamenti vs soci per 75 migliaia di euro versati dalla Capogruppo per porre in essere un'operazione di costituzione della Realstabile Srl, società operante nel settore immobiliare.

Tutti i rapporti intrattenuti, sono regolati a condizioni in linea con quelle rilevabili sul mercato ( o altre indicazioni in caso di difformità con il mercato).

## 2.1 Attività verso parti correlate

| Voci / Valori  | Società del Gruppo | Amministratori Sindaci<br>Dirigenti | Totali         |
|--|--------------------|-------------------------------------|----------------|
| Crediti vs banche: depositi e conti correnti             | 0                  | 0                                   | 0              |
| Crediti vs la clientela: titoli di debito, fin.ti, altre | 101.948            | 328                                 | 102.276        |
| Altre Attività finanziarie: titoli di debito             | 146                | 0                                   | 146            |
| <b>Totali</b>  | <b>102.094</b>     | <b>328</b>                          | <b>102.422</b> |

## 2.2 Passività con parti correlate

| Voci / Valori                               | Società del Gruppo | Amministratori Sindaci<br>Dirigenti | Totali       |
|---|--------------------|-------------------------------------|--------------|
| Debiti vs banche: depositi e conti correnti | 0                  | 0                                   | 0            |
| Debiti vs la clientela                      | 806                | 1.546                               | 2.352        |
| Altre Passività finanziarie                 | 0                  | 0                                   | 0            |
| <b>Totali</b>                               | <b>806</b>         | <b>1.546</b>                        | <b>2.352</b> |

### 2.3 Aspetti reddituali

Si riporta una sintesi delle componenti economiche che sono state generate, nel 1° semestre 2006, da rapporti intrattenuti con società del Gruppo Tercas:

| Voci / Valori           | Società del Gruppo |
|-------------------------|--------------------|
| Interessi attivi        | 1.451              |
| Interessi passivi       | 3                  |
| Commissioni attive      | 34                 |
| Commissioni passive     | 0                  |
| Altre proventi ed oneri | 8                  |
| Spese amministrative    | 34                 |
| <b>Totali</b>           | <b>1.530</b>       |

### Rapporto fra utile semestrale civilistico e utile semestrale di vigilanza

|  |        |
|--|--------|
| Utile semestrale civilistico                               | 10.177 |
| - a dedurre: dividendi                                     | 2.875  |
| - a dedurre: contributi a fondo erogazioni speciali        | 120    |
| Utile semestrale utile ai fini del patrimonio di vigilanza | 7.182  |

**BILANCIO CONSOLIDATO GRUPPO BANCA TERCAS**

30.06.2006

*Relazione sulla gestione*

Il risultato economico del Gruppo Tercas - Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo relativo ai primi sei mesi del 2006 mostra un utile consolidato di 10,9 milioni di euro, in crescita del 20,5% sull'eguale periodo dell'anno precedente. La determinazione di tale risultato deve essere ascritta per la gran parte alla Capogruppo Banca Tercas con un importante contributo della Terleasing, mentre le altre società rientranti nel perimetro di consolidamento segnano marginali apporti al risultato in concomitanza dell'attuale limitato livello di operatività.

## Prospetto di riepilogo dei volumi intermediati

|                                | Giugno       | Dicembre     | Giugno       | Variazioni |             |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|-------------|
|                                | 2006         | 2005         | 2005         | Assoluta   | %           |
| <i>Raccolta a vista</i>        | 1.696        | 1.648        | 1.596        | 100        | 6,3         |
| <i>Certificati di deposito</i> | 155          | 167          | 185          | -30        | -16,2       |
| <i>Obbligazioni</i>            | 309          | 128          | 43           | 266        | 618,6       |
| Pronti contro termine          | 93           | 192          | 121          | -28        | -23,1       |
| <b>Raccolta diretta</b>        | <b>2.253</b> | <b>2.135</b> | <b>1.945</b> | <b>308</b> | <b>15,8</b> |

|                           | Giugno       | Dicembre     | Giugno       | Variazioni |              |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|
|                           | 2006         | 2005         | 2005         | Assoluta   | %            |
| Raccolta gestita          | 757          | 791          | 765          | -8         | -1,0%        |
| GPF e Conto gestito       | 142          | 108          | 96           | 46         | 47,9%        |
| Fondi comuni e SICAV      | 350          | 425          | 429          | -79        | -18,4%       |
| Assicurazioni             | 264          | 258          | 240          | 24         | +10,0%       |
| Raccolta amministrata     | 926          | 947          | 951          | -25        | -2,6%        |
| <b>Raccolta indiretta</b> | <b>1.683</b> | <b>1.738</b> | <b>1.716</b> | <b>-33</b> | <b>-1,9%</b> |

|                                   |              |              |              |             |               |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|---------------|
| <b>Impieghi netti a clientela</b> | <b>1.939</b> | <b>1.776</b> | <b>1.512</b> | <b>+427</b> | <b>+28,3%</b> |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|---------------|

|               |            |            |            |           |              |
|---------------|------------|------------|------------|-----------|--------------|
| <b>Titoli</b> | <b>669</b> | <b>640</b> | <b>671</b> | <b>-2</b> | <b>-0,4%</b> |
|---------------|------------|------------|------------|-----------|--------------|

Nel dettaglio delle masse amministrata, la raccolta diretta ha raggiunto i 2.253 milioni di euro con un incremento del 15,8%. Continua ad evidenziare le maggiori percentuali di incremento il comparto delle obbligazioni emesse dalla Capogruppo mentre la componente a più breve scadenza sebbene con incrementi di minore spessore seguita ad incontrare l'interesse della clientela con una maggiore propensione alla liquidità.

I certificati di deposito sono diminuiti del 16%, anche in seguito alle politiche commerciali del Gruppo che ha indirizzato la clientela interessata a forme di risparmio a più lunga scadenza verso le obbligazioni Tercas.

I pronti contro termine di raccolta segnano un arretramento in considerazione del classamento di un prestito di obbligazioni sull'euromercato che ha parzialmente assorbito la voce che precedentemente ricomprendeva un rapporto con un'istituzione finanziaria non bancaria sottoscrittrice di parte dello strumento finanziario.

La raccolta indiretta, voce peraltro relativa alla sola Capogruppo, ha mostrato un lieve arretramento dell'1,9% a 1.683 milioni, in gran parte determinata dalla componente "Fondi comuni e Sicav", che è diminuita del 18%, mentre una maggiore vivacità hanno mostrato i prodotti assicurativi e le GPF ora collocate con il brand della Capogruppo. A fine periodo il risparmio gestito rappresenta poco oltre il 45% dei fondi di terzi amministrati dal Gruppo.

Nel comparto degli impieghi a clientela l'ammontare totale del sostegno creditizio ammonta, al netto delle rettifiche di valore, a fine periodo, a 1.939 milioni di euro, che si traduce in una crescita, rispetto allo stesso periodo del 2005 del 28,2%. L'attenta politica di gestione del rischio ha permesso di contenerne il livello per il Gruppo in linea con i periodi precedenti seppur in presenza di percentuali di crescita significative.

Passando all'analisi per forma tecnica una maggiore dinamicità deve imputata al medio/lungo termine, che, rappresenta gran parte del portafoglio crediti del Gruppo: la crescita è stata del 45% a 1.107 milioni con un peso del 63% sul totale.

Le forme di impiego a medio termine con minori garanzie, come i prestiti personali, non sono state incoraggiate e a fine anno decrescono dell'11,5%.

Il comparto a breve termine, rappresentato dalle esposizioni in conto corrente, vede il Gruppo con una crescita nel corso del 2005 del 20%. In un contesto economico poco dinamico, l'incremento riflette sostanzialmente la capacità della Banca di acquisire nuova intermediazione.

L'attività della società di leasing è aumentata su base annua del 78% misurata sulla base degli importi dei contratti stipulati. Globalmente l'attività si quantifica in 34 milioni di nuovi contratti. Rispetto all'esercizio precedente, cresce di 3 punti percentuali il peso dell'immobiliare, che passa dal 7 al 10% del totale e maggiormente aumenta il peso dello strumentale, ora al 38% (28% a giugno 2005). Il target rimane il settore con il peso maggiore (52%) pur avendo perso 13 punti percentuali sull'anno precedente.

Le attività finanziarie HFT ammontano a 669 milioni di euro con una marginale riduzione rispetto all'anno precedente dello 0,4%. Il rating medio complessivo del portafoglio è pari a A+ con assenza di obbligazioni prive di merito creditizio o sub-investment grade. Il livello di rischio rimane contenuto.

## Il risultato economico

|                            | Giugno | Dicembre | Giugno | Variazioni annue |       |
|----------------------------|--------|----------|--------|------------------|-------|
|                            | 2006   | 2005     | 2005   | Absolute         | %     |
| Margine di interesse       | 47,7   | 80,0     | 38,1   | 9,6              | 25,0% |
| Commissione nette          | 17,2   | 29,2     | 12,7   | 4,5              | 35,1% |
| Margine di intermediazione | 63,5   | 114,1    | 54,8   | 8,7              | 15,9% |
| Risultato della gestione   | 20,6   | 31,6     | 15,3   | 5,3              | 34,7% |
| Utile dell'esercizio       | 10,9   | 17,7     | 9,1    | 1,8              | 20,5% |



L'analisi delle risultanze di conto economico evidenziano, pur in presenza di una riduzione degli spread, significativi incrementi con il margine di interesse che si approssima a 48 milioni di euro, con un progresso del 25% rispetto a giugno 2005.

Sostenute ed incisive politiche mirate al rinnovo ed all'ampliamento del catalogo prodotti sia della Capogruppo che della Terleasing oltre alle azioni di sviluppo poste in essere hanno determinato buoni successi che hanno avuto riflessi anche nel comparto dei servizi con le commissioni nette che si incrementano del 35%.

Tale risultato ha consentito al comparto commissionale di superare i 17 milioni di euro mentre l'attività sui mercati finanziari ha portato ad un risultato negativo per 2 milioni di euro.

Il margine di intermediazione si è quindi accresciuto del 16%, per superare i 63 milioni di euro.

Le spese amministrative sono diminuite del 10,9% a 33,4 milioni sostanzialmente per effetto della ripresa a reddito di parte di precedenti accantonamenti prudenziali effettuali per fronteggiare oneri futuri mentre si conferma l'attenzione prestata per il contenimento delle spese generali che sono sostanzialmente stabili sia nella componente del costo del personale (+0,3%) e sia nelle altre spese amministrative (+0,5%). Gli ammortamenti di immobilizzazioni materiali e immateriali diminuiscono del 6%.

La mirata valutazione del portafoglio crediti anche alla luce dei nuovi criteri contabili ha evidenziato rettifiche di valore per 9,4 milioni di euro.

Dopo accantonamenti per 9,7 milioni al fondo imposte l'utile netto consolidato si porta a 10,9 milioni di euro con un progresso del 20% sull'esercizio precedente.

Successivamente alla data di rilevazione della presente situazione contabile e precisamente nel periodo 21 agosto - 22 settembre sono state collocate sul mercato 7,5 milioni di azioni della Capogruppo Banca Tercas, pari al 15% del capitale. Il prezzo del collocamento è di € 9 per azione con uno sconto del 3% per i dipendenti del Gruppo (€ 8,73 per azione) ai quali è riservato il 10% del collocamento (750.000 azioni). Il controvalore dell'offerta è di € 67.297.500.

La determinazione del prezzo delle azioni nell'ambito della OPV è stata supportata da Prometeia che, al fine di pervenire alla stima del valore del capitale economico della Banca, ha tenuto conto dei risultati economico-finanziari correnti ed attesi, delle caratteristiche distintive della società e di altre circostanze qualitative e quantitative che influiscono sulla gestione.

Tale operazione ha, tra l'altro, l'obiettivo di consolidare ulteriormente la posizione di Tercas sul territorio e avvicinare maggiormente la Banca ai cittadini

Si segnala che nessuna impresa del gruppo ha detenuto, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciarie o per interposte persone, azioni proprie o della capogruppo.

### **Note per la lettura dei dati di bilancio**

Negli schemi di bilancio che seguono vengono confrontati lo Stato Patrimoniale al 30 giugno 2006 con i dati al 31 dicembre 2005 e il Conto Economico al 30 giugno 2006 con i dati al 30 giugno 2005 rideterminati a seguito dell'adozione dei nuovi principi contabili internazionali IAS-IFRS.

In apposito allegato alla nota integrativa sono riportati i prospetti di riconciliazioni tesi ad illustrare gli effetti della transizione ai nuovi principi contabili internazionali.

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

Valori sono espressi in migliaia di euro

| Voci dell'attivo          |  | 30 giugno 2006 |                  | 31 dicembre 2005 |                  |
|---------------------------|--|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 10.                       | Cassa e disponibilità liquide                            |                | 15.767           |                  | 19.589           |
| 20.                       | Attività finanziarie detenute per la negoziazione        |                | 668.404          |                  | 640.316          |
| 30.                       | Attività finanziarie valutate al fair value              |                | 0                |                  | 0                |
| 40.                       | Attività finanziarie disponibili per la vendita          |                | 12.062           |                  | 11.877           |
| 50.                       | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza         |                | 0                |                  | 0                |
| 60.                       | Crediti verso banche                                     |                | 82.770           |                  | 196.947          |
| 70.                       | Crediti verso clientela                                  |                | 1.939.129        |                  | 1.775.845        |
| 80.                       | Derivati di copertura                                    |                | 126              |                  | 0                |
| 90.                       | Adeg. di val. delle att. Fin. oggetto di cop. generico   |                | 0                |                  | 0                |
| 100.                      | Partecipazioni   |                | 8                |                  | 8                |
| 110.                      | Riserve tecniche a carico dei riassicuratori             |                | 0                |                  | 0                |
| 120.                      | Attività materiali                                       |                | 30.662           |                  | 31.103           |
| 130.                      | Attività immateriali                                     |                | 291              |                  | 291              |
|                           | di cui:  |                |                  |                  |                  |
|                           | - avviamento   |                |                  |                  |                  |
| 140.                      | Attività fiscali   |                | 13.068           |                  | 15.707           |
|                           | a) correnti  | 4.682          |                  | 6.310            |                  |
|                           | b) anticipate  | 8.386          |                  | 9.397            |                  |
| 150.                      | Att. non correnti e gruppi di att. in via di dismissione |                | 0                |                  | 0                |
| 160.                      | Altre attività   |                | 46.340           |                  | 47.144           |
| <b>Totale dell'attivo</b> |  |                | <b>2.808.627</b> |                  | <b>2.738.827</b> |

| Voci del passivo e del patrimonio netto          |  | 30 giugno 2006 |                  | 31 dicembre 2005 |                  |
|--|--|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 10.  | Debiti verso banche                                    |                | 112.494          |                  | 122.077          |
| 20.  | Debiti verso clientela                                 |                | 1.790.120        |                  | 1.840.434        |
| 30.  | Titoli in circolazione                                 |                | 463.016          |                  | 294.440          |
| 40.  | Passività finanziarie di negoziazione                  |                | 1.479            |                  | 1.977            |
| 50.  | Passività finanziarie valutate al fair value           |                | 0                |                  | 0                |
| 60.  | Derivati di copertura                                  |                | 0                |                  | 0                |
| 70.  | Adeg. di val. delle passività fin. oggetto di cop. ger |                | 0                |                  | 0                |
| 80.  | Passività fiscali                                      |                | 13.953           |                  | 10.856           |
|  | a) correnti  | 11.364         |                  | 8.198            |                  |
|  | b) differite   | 2.589          |                  | 2.658            |                  |
| 90.  | Passività associate ad attività in via di dismissione  |                | 0                |                  | 0                |
| 100.   | Altre passività  |                | 96.386           |                  | 137.125          |
| 110.   | Trattamento di fine rapporto del personale             |                | 20.733           |                  | 21.770           |
| 120.   | Fondi per rischi ed oneri:                             |                | 23.778           |                  | 27.997           |
|  | a) quiescenza e obblighi simili                        | 7.304          |                  | 7.335            |                  |
|  | b) altri fondi   | 16.474         |                  | 20.662           |                  |
| 130.   | Riserve tecniche                                       |                | 0                |                  | 0                |
| 140.   | Riserve da valutazione                                 |                | 9.120            |                  | 8.967            |
| 150.   | Azioni rimborsabili                                    |                | 0                |                  | 0                |
| 160.   | Strumenti di capitale                                  |                | 0                |                  | 0                |
| 170.   | Riserve  |                | 194.199          |                  | 183.174          |
| 180.   | Sovrapprezzi di emissione                              |                | 44.544           |                  | 44.544           |
| 190.   | Capitale   |                | 26.000           |                  | 26.000           |
| 200.   | Azioni proprie (-)                                     |                | 0                |                  | 0                |
| 210.   | Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)                |                | 1.856            |                  | 1.859            |
| 220.   | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                      |                | 10.949           |                  | 17.607           |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |  |                | <b>2.808.627</b> |                  | <b>2.738.827</b> |

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

|      | <b>Voci</b>   | <b>30 giugno 2006</b> |                 | <b>30 giugno 2005</b> |                 |
|------|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| 10.  | Interessi attivi e proventi assimilati  |                       | 62.845          |                       | 47.432          |
| 20.  | Interessi passivi e oneri assimilati  |                       | (15.003)        |                       | (9.288)         |
| 30.  | <b>Margine di interesse</b>   |                       | <b>47.842</b>   |                       | <b>38.144</b>   |
| 40.  | Commissioni attive  |                       | 18.400          |                       | 13.899          |
| 50.  | Commissioni passive   |                       | (1.135)         |                       | (1.121)         |
| 60.  | <b>Commissioni nette</b>  |                       | <b>17.265</b>   |                       | <b>12.778</b>   |
| 70.  | Dividendi e proventi simili   |                       | 513             |                       | 363             |
| 80.  | Risultato netto dell'attività di negoziazione   |                       | (2.080)         |                       | 1.675           |
| 90.  | Risultato netto dell'attività di copertura  |                       | 0               |                       | 0               |
| 100. | Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di:  |                       | (131)           |                       | 1.841           |
|      | a) crediti  | (150)                 |                 |                       |                 |
|      | b) attività finanziarie disponibili per la vendita  | 0                     |                 | 1.841                 |                 |
|      | c) attività finanziarie detenute sino alla scad.  | 0                     |                 |                       |                 |
|      | d) passività finanziarie  | 19                    |                 | 0                     |                 |
| 110. | Risultato netto delle att. fin. valutate al F.V.  |                       | 0               |                       | 0               |
| 120. | <b>Margine di intermediazione</b>   |                       | <b>63.409</b>   |                       | <b>54.801</b>   |
| 130. | Rettifiche/Riprese di valore nette per det. di:   |                       |                 |                       |                 |
|      | a) crediti  |                       | (9.390)         |                       | (1.689)         |
|      | b) attività finanziarie disponibili per la vendita  |                       | 0               |                       | 0               |
|      | c) attività finanziarie detenute sino alla scad.  |                       | 0               |                       | 0               |
|      | d) altre attività finanziarie   |                       | 126             |                       | (301)           |
| 140. | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>   |                       | <b>54.145</b>   | <b>0</b>              | <b>52.811</b>   |
| 150. | Premi netti   |                       | 0               |                       | 0               |
| 160. | Saldo altri proventi/oneri della gest.assic.  |                       | 0               |                       | 0               |
| 170. | <b>Risultato netto della gest. finanz. e assic.</b>   |                       | <b>0</b>        |                       | <b>0</b>        |
| 180. | Spese amministrative:   |                       | (38.633)        |                       | (38.498)        |
|      | a) spese per il personale   | (23.787)              |                 | (23.719)              |                 |
|      | b) altre spese amministrative   | (14.846)              |                 | (14.779)              |                 |
| 190. | Accantonam.netti ai fondi per rischi ed oneri   |                       | 637             |                       | (2.775)         |
| 200. | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività Materiali                                      |                       | (787)           |                       | (855)           |
| 210. | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività Immateriali                                    |                       | (101)           |                       | (87)            |
| 220. | Altri oneri/proventi di gestione  |                       | 5.433           |                       | 4.687           |
| 230. | <b>Costi operativi</b>  |                       | <b>(33.451)</b> |                       | <b>(37.528)</b> |
| 240. | Utili (Perdite) delle partecipazioni  |                       | 0               |                       | 0               |
| 250. | Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività Immateriali e Materiali |                       | 0               |                       | 0               |
| 260. | Rettifiche di valore dell'avviamento  |                       | 0               |                       | 0               |
| 270. | Utili (Perdite) da cessioni di investimenti   |                       | (35)            |                       | 53              |
| 280. | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>                      |                       | <b>20.659</b>   |                       | <b>15.336</b>   |
| 290. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                  |                       | (9.671)         |                       | (6.225)         |
| 300. | <b>Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>                       |                       | <b>10.988</b>   |                       | <b>9.111</b>    |

|      |   |  |               |  |              |
|------|---|--|---------------|--|--------------|
| 310. | Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via<br>dismissione al netto delle imposte |  | 0             |  | 0            |
| 320. | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>  |  | <b>10.988</b> |  | <b>9.111</b> |
| 330. | Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi                                  |  | 39            |  | 26           |
| 340. | <b>Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della<br/>Capogruppo</b>               |  | <b>10.949</b> |  | <b>9.085</b> |

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO BANCA TERCAS**

Metodo Diretto

| A. ATTIVITA' OPERATIVA   | Importo          |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 30 giugno 2006   | 31 dicembre 2005 |
| <b>1. Gestione (+/-)</b>   | <b>13.682</b>    | <b>21.233</b>    |
| - interessi attivi incassati   | 62.845           | 102.592          |
| - interessi passivi pagati (-)   | (15.003)         | (22.584)         |
| - dividendi e proventi simili (+)  | 0                | 0                |
| - commissioni nette (+/-)  | 17.265           | 29.248           |
| - spese per il personale (-)   | (23.787)         | (47.357)         |
| - premi netti incassati  | 0                | 0                |
| - altri proventi/oneri assicurativi  | 0                | 0                |
| - altri costi (-)  | (14.846)         | (31.507)         |
| - altri ricavi (riprese di valore da incassi +)  | 1.604            | 4.751            |
| - imposte e tasse pagate (-)   | (14.396)         | (13.910)         |
| - costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/- ) | 0                | 0                |
|  | 0                | 0                |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie (+/-)</b>                                    | <b>(121.317)</b> | <b>(367.392)</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione (incasso plusvalenze)                                  | (28.088)         | 63.985           |
| - attività finanziarie valutate al fair value  | 0                | 0                |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita (incasso plusvalenze)                                    | (4.185)          | (4.339)          |
| - crediti verso clientela  | (163.285)        | (392.755)        |
| - crediti verso banche: a vista  | 114.177          | (85.301)         |
| - crediti verso banche: altri crediti  | 0                | 0                |
| - altre attività / passività finanziarie   | (39.936)         | 51.018           |
| <b>3. Liquidità generata / assorbita dalle passività finanziarie (+/-)</b>                                 | <b>107.554</b>   | <b>354.261</b>   |
| - debiti verso banche: a vista   | (9.583)          | 110.343          |
| - debiti verso banche: altri debiti  | 0                | 0                |
| - debiti verso clientela   | (50.314)         | 180.207          |
| - titoli in circolazione   | 170.209          | 66.000           |
| - passività finanziarie di negoziazione  | (497)            | (558)            |
| - passività finanziarie valutate al fair value   | 0                | 0                |
| - altre passività (FTFR)   | (2.261)          | (1.731)          |
| <b>Liquidità netta generata / assorbita dall'attività operativa (+/-)</b>                                  | <b>(81)</b>      | <b>8.102</b>     |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>  |                  |                  |
| <b>1. Liquidità generata da (+)</b>  | <b>2.493</b>     | <b>581</b>       |
| - vendite partecipazioni   | 0                | 0                |
| - dividendi incassati su partecipazioni  | 2.216            | 527              |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 0                | 0                |
| - vendite attività materiali   | 277              | 54               |
| - vendite attività immateriali   | 0                | 0                |
| - vendite di società controllate e di rami d'azienda   | 0                | 0                |
| <b>2. Liquidità assorbita da (-)</b>   | <b>(449)</b>     | <b>(1.225)</b>   |
| - acquisti di partecipazioni (Terleasing spa)  | 10               | 119<br>(122)     |

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| - acquisto di attività finanziarie detenute sino alla scadenza               | 0              | 0              |
| - acquisto di attività materiali   | (394)          | (1.103)        |
| - acquisto di attività immateriali   | (65)           | 0              |
| - acquisto di società controllate e di rami d'azienda                        | 0              | 0              |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento (+/-)</b> | <b>2.044</b>   | <b>(644)</b>   |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>   |                |                |
| - emissione/acquisti di azioni proprie                                       | 0              | 0              |
| - distribuzione dividendi e altre finalità (fondo erogazioni speciali)       | (5.785)        | (6.035)        |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista (+/-)</b>   | <b>(5.785)</b> | <b>(6.035)</b> |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA / ASSORBITA NELL'ESERCIZIO (+/-)</b>            | <b>(3.822)</b> | <b>1.423</b>   |

| <b>RICONCILIAZIONE</b>  |                       |                         |
|---|-----------------------|-------------------------|
| <b>Voci di bilancio</b>   | <b>30 giugno 2006</b> | <b>31 dicembre 2005</b> |
| <b>Cassa e Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>    | <b>19.589</b>         | <b>18.166</b>           |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | (3.822)               | 1.423                   |
| Cassa e Disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi |                       | 0                       |
| <b>Cassa e Disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b> | <b>15.767</b>         | <b>19.589</b>           |



## NOTA INTEGRATIVA

Parte A - Politiche contabili

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

Parte C - Informazioni sul conto economico consolidato

Parte D - Informativa di settore

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

Parte F - Informazioni sul patrimonio consolidato

Parte H - Operazioni con parti correlate

## **Parte A - POLITICHE CONTABILI**

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

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

La presente relazione semestrale consolidata è stata redatta in conformità ai principi contabili internazionali IAS - IFRS nel testo vigente al 30.06.2006.

La relazione semestrale consolidata del Gruppo Banca Tercas - Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo S.p.A. è redatto secondo i Principi Contabili Internazionali emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002. In particolare, la presente relazione semestrale, in quanto bilancio intermedio al 30 giugno 2006, viene redatta in conformità alle indicazioni dello IAS 34 (bilanci intermedi).

Nella predisposizione della relazione semestrale consolidata sono stati applicati i principi in vigore alla data di riferimento del 31 12 2005 (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC) omologati con i Regolamenti dell'Unione Europea n. 1725 del 29 settembre 2003 (pubblicato sulla GUUE n. L 261 del 13 ottobre 2003), n. 707 del 6 aprile 2004 (pubblicato sulla GUUE n. L 111 del 17 aprile 2004), n. 2236 del 29 dicembre 2004 (pubblicato sulla GUUE n. L 392 del 31 dicembre 2004), n. 2237 del 29 dicembre 2004 (pubblicato sulla GUUE n. L 393 del 31 dicembre 2004), n. 2238 del 29 dicembre 2004 (pubblicato sulla GUUE n.L 394 del 31 dicembre 2004) e n. 211 del 4 febbraio 2005 (pubblicato sulla GUUE n. L 41 dell'11 febbraio 2005).

I principi contabili applicati sono riportati nel capitolo che segue. Il presente bilancio, in quanto bilancio semestrale, viene altresì redatto in conformità alle indicazioni dello IAS 34.

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

La relazione semestrale consolidata è costituita dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario, dalla Nota Integrativa ed è inoltre corredata dalla Relazione degli Amministratori. Tutti i suddetti schemi sono stati inoltre redatti in conformità alle disposizioni dettate dalla Circolare della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005, n.262, avvalendosi, se del caso, delle deroghe dettate dalla disciplina transitoria per l'esercizio 2005 dettate dal medesimo ente. Laddove si è ritenuto opportuno avvalersi di tali deroghe, l'utilizzo dell'opzione è stato espressamente menzionato.

Gli schemi presentano, oltre agli importi relativi al 30 giugno 2006, anche i corrispondenti dati di raffronto riferiti, per lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2005 e per il conto economico al 30 giugno 2005. Nei suddetti schemi, l'esposizione dei dati, del periodo precedente è stata effettuata rispecchiando le modalità di rilevazione e valutazione previste dai principi contabili internazionali.

La situazione semestrale è stata predisposta per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza sulla base delle indicazioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 155 del 18 dicembre 1991 - 11° aggiornamento - Aprile 2006.

### Sezione 3 - Area e metodi di consolidamento

#### 1. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva e in modo congiunto

Sono oggetto di consolidamento integrale i bilanci al 30.06.2006, redatti in base ai Principi Contabili Internazionali, delle seguenti società facenti parte del Gruppo Banca Tercas - Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa.

| Denominazione imprese                    | Sede   | Tipo di rapporto(1) | Rapporto di partecipazione |         | Disponibilità voti % (2) |
|--|--------|---------------------|----------------------------|---------|--------------------------|
|  |        |                     | Impresa partecipante       | Quota % |                          |
| <b>A. Imprese</b>                        |        |                     |                            |         |                          |
| <b>A.1 Consolidate integralmente</b>     |        |                     |                            |         |                          |
| 1. Terleasing S.p.A.                     | Teramo | 1                   | Banca Tercas Spa           | 89,51%  | 89,51%                   |
| 2. Terbroker S.r.l.                      | Teramo | 1                   | Banca Tercas Spa           | 74,20%  | 80,91%                   |
| 3. So.G.I.Ter S.r.l.                     | Teramo | 1                   | Banca Tercas Spa           | 99,00%  | 99,90%                   |
| 4. Investimenti Immobiliari              | Teramo | 4                   | Banca Tercas Spa           | 50,00%  | 50,00%                   |
| <b>A.2 Consolidate proporzionalmente</b> |        |                     |                            |         |                          |

**Tipo di rapporto (1):**

- 1 = maggioranza di diritti di voto nell'assemblea ordinaria
- 2 = influenza dominante nell'assemblea ordinaria
- 3 = accordi con altri soci
- 4 = altre forme di controllo
- 5 = direzione unitaria ex art.26, comma 1, del "D.Lgs 87/92"
- 6 = direzione unitaria ex art.26, comma 2, del "D.Lgs 87/92"
- 7 = controllo congiunto

**(2) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra effettivi e potenziali:**

La differenza tra il rapporto di partecipazione e la disponibilità di voti nelle società Terbroker Srl e Sogiter Srl è data dal possesso di una quota di partecipazioni in tali società da parte della Terleasing Spa.

**Area di Consolidamento**

Il perimetro di consolidamento è stato esteso dal bilancio 2005 a tutte le società controllate o collegate, così come previsto dallo IAS 27, anche se non rientranti nel concetto di Gruppo Consolidato ai sensi della normativa di vigilanza. Ciò comporta di fatto l'estensione dell'area di consolidamento alla Terbroker Srl, società di brokeraggio assicurativo, e alla Investimenti Immobiliari Srl, società partecipata al 50%, operante nel settore immobiliare, controllata direttamente, avendo la Banca Tercas Spa la maggioranza dei consiglieri nel CdA ed essendo la stessa banca in grado di influenzarne direttamente le politiche finanziarie.

La società Kreos Srl costituita nell'ottobre 2000 svolge attività connessa al recupero dei crediti acquisiti. Tale attività è segregata e gli utili conseguenti tale attività non vengono apprezzati nel patrimonio sociale. Essi hanno infatti un vincolo di destinazione al soddisfacimento delle obbligazioni contratte nei confronti dei sottoscrittori dei titoli emessi dalla società medesima. Conseguentemente, il valore di iscrizione della partecipazione riflette appieno la valutazione effettuata con il metodo del patrimonio netto. Anche questa società, a termini di normativa di vigilanza, non fa parte del Gruppo Bancario. Non si è proceduto alla recognition delle attività finanziarie oggetto di cessione e presenti nel patrimonio segregato di Kreos avvalendosi della facoltà prevista dall' IFRS 1, par. 27.

Facendo riferimento al Framework degli IAS la società Kreos Srl è stata esclusa dal perimetro di consolidamento in quanto, pur se controllata con una partecipazione dell' 80%, presenta all'attivo dello Stato Patrimoniale un solo conto corrente con un saldo di 9 mila euro. Inoltre, tutte le sue grandezze risultano in essere con la banca Capogruppo, e dunque risulterebbero elise nel momento dell'aggregazione lineare. L'informativa che sarebbe derivata dalla sua inclusione nell'area di consolidamento non sarebbe stata significativa ai fini dell'informativa del bilancio consolidato.

#### **Metodi di consolidamento**

Il consolidamento è stato operato con il metodo dell'integrazione globale, conosciuto anche come integrazione lineare.

Lo Stato Patrimoniale Consolidato riprende tutti gli elementi patrimoniali della società Capogruppo, ad eccezione delle partecipazioni nelle società controllate il cui valore è sostituito dall'insieme dell'attivo e del passivo delle controllate, determinati secondo le tecniche di consolidamento.

Il Conto Economico Consolidato riprende tutti i conti economici della controllante e delle controllate determinati secondo le tecniche di consolidamento.

Essendo le percentuali di controllo inferiori al 100% è stata attribuita alle minoranze la quota loro spettante di patrimonio netto e di risultato d'esercizio.

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

La presente Relazione Semestrale riflette tutti gli eventi relativi al primo semestre 2006, anche se verificatisi dopo la data di riferimento della Relazione ed entro la data di approvazione della stessa da parte del Consiglio di Amministrazione della Cassa in data 25 settembre 2006.

Nel periodo 21 agosto - 22 settembre sono state collocate sul mercato 7,5 milioni di azioni Tercas, pari al 15% del capitale. Il prezzo del collocamento è di € 9 per azione con uno sconto del 3% per i dipendenti del Gruppo (€ 8,73 per azione) ai quali è riservato il 10% del collocamento (750.000 azioni). Il controvalore dell'offerta è di € 67.297.500.

La determinazione del prezzo delle azioni nell'ambito della OPV è stata supportata da Prometeia che, al fine di pervenire alla stima del valore del capitale economico della Banca, ha tenuto conto dei risultati economico-finanziari correnti ed attesi, delle caratteristiche distintive della società e di altre circostanze qualitative e quantitative che influiscono sulla gestione.

Tale operazione ha, tra l'altro, l'obiettivo di consolidare ulteriormente la posizione di Tercas sul territorio e avvicinare maggiormente la Banca ai cittadini.

Va infine rilevato che il Consiglio di Amministrazione della Cassa dell'11 settembre 2006 ha deliberato di avviare un programma di cessione di immobili non strumentali appartenenti alla Cassa medesima. L'attuazione del programma in esame esplicherà i suoi effetti a partire dall'esercizio 2007.

#### **Sezione 5 - altri aspetti**

La presente relazione semestrale è stata sottoposta a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Deloitte & Touche SpA in ossequio a quanto disposto dall'art. 2409-ter del codice civile.

#### **A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO**

##### ***Classificazione degli strumenti finanziari***

La classificazione degli strumenti finanziari, operata in base alle caratteristiche degli stessi, avviene con un insieme di atti formali che privilegiano le intenzioni ed il comportamento aziendale. Un flusso organizzativo individua le responsabilità e i limiti operativi relativi ad ogni singola funzione in materia di classificazione.

Sono classificati a breve termine gli strumenti finanziari aventi una durata contrattuale non superiore ai diciotto mesi.

## **Attività finanziarie detenute per la negoziazione**

**Classificazione.** Sono classificati in questa categoria esclusivamente i titoli di debito e di capitale, incluse le quote di fondi comuni e gli investimenti azionari (questi ultimi secondo quanto previsto nello IAS 39), ed il valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione. Fra i contratti derivati sono inclusi quelli incorporati in strumenti finanziari complessi che sono stati oggetto di rilevazione separata in quanto:

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

**Iscrizione.** L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale, incluse le quote di fondi comuni e gli investimenti azionari, e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al costo, inteso come il "fair value" dello strumento, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Eventuali derivati impliciti presenti in contratti complessi non strettamente correlati agli stessi ed aventi le caratteristiche per soddisfare la definizione di derivato vengono scorporati dal contratto primario e valutati al fair value, mentre al contratto primario è applicato il criterio contabile proprio di riferimento.

**Valutazione.** Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al fair value. In presenza di un mercato attivo, per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari quotati sui mercati regolamentati, vengono utilizzate quotazioni di mercato (prezzi ufficiali, di riferimento, ecc.) pubblicati a cura delle borse nelle quali avvengono gli scambi.

Per quanto riguarda i titoli non quotati su mercati regolamentati, ma per i quali comunque vi è una trattazione tra controparti istituzionali (banche, SIM, ecc.) i migliori prezzi praticati su tali strumenti finanziari, pubblicati da primarie agenzie di informazione finanziaria, quali Bloomberg, Reuters, ecc., sono assunti quale rappresentazione concreta del "fair value". In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, metodologie per la valutazione dei derivati su tassi di interesse, valori rilevati in recenti transazioni comparabili avvenute in date prossime a quella dell'operazione oggetto di valutazione.

Uno strumento finanziario è considerato come quotato su un mercato attivo se le quotazioni, che riflettono normali operazioni di mercato, sono prontamente e regolarmente disponibili tramite Borse, Mediatori, Intermediari, Società del settore, Servizi di quotazione o enti autorizzati, e tali prezzi rappresentano effettive e regolari operazioni di mercato verificatesi sulla base di un normale periodo di riferimento.

**Cancellazione.** Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi/benefici ad essa connessi.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali vengono determinate secondo il principio temporale di competenza economica, con iscrizione delle componenti di costo e di ricavo totalmente o parzialmente maturate, ma non ancora liquidate. I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione.

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

**Classificazione.** Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie non derivate e non classificabili tra crediti, attività detenute per la negoziazione o attività detenute sino a scadenza. In particolare, vengono incluse in questa voce anche le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, inclusi gli investimenti di private equity.

**Iscrizione.** L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito o di capitale ed alla data di erogazione nel caso di crediti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al costo, inteso come il fair value dello strumento, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Se l'iscrizione avviene a seguito di riclassificazione delle attività detenute sino a scadenza, il valore di iscrizione è rappresentato dal fair value al momento del trasferimento.

**Valutazione.** Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al fair value, con la rilevazione a conto economico del valore corrispondente al costo ammortizzato, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di fair value vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita duratura di valore. Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita duratura di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati a conto economico. I titoli di capitale ed i correlati strumenti derivati, per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile secondo le linee guida sopra indicate, sono mantenuti al costo. La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore viene effettuata ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico, nel caso di crediti o titoli di debito, ed a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

**Cancellazione.** Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici della proprietà dell'attività finanziaria.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali vengono determinate secondo il principio temporale di competenza economica, con iscrizione delle componenti di costo e di ricavo totalmente o parzialmente maturate ma non ancora liquidate. I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione. Con riferimento all'imputazione delle variazioni di fair value degli utili o delle perdite cumulati e degli effetti derivanti da perdite di valore si rimanda al precedente punto relativo alla valutazione.

### **Crediti**

**Classificazione.** I crediti includono gli impieghi con banche e clientela, sia erogati direttamente sia acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, che non sono quotati in un mercato attivo e che non sono stati classificati all'origine tra le attività finanziarie disponibili per la vendita.

Nella voce crediti rientrano inoltre i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine, i crediti originati da operazioni di leasing finanziario ed i titoli acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

Sono stati classificati in questa voce anche i titoli di classe mezzanine e junior rivenienti da opraizini di cartolarizzazione precedentemente classificati nel portafoglio titoli non immobilizzati.

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

Per le operazioni creditizie eventualmente concluse a condizioni diverse da quelle di mercato il fair value è determinato utilizzando apposite tecniche di valutazione; la differenza rispetto all'importo erogato od al prezzo di sottoscrizione è imputata direttamente a conto economico. I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti 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 percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

Sono inoltre ricompresi tra i crediti verso clientela gli impegni irrevocabili al finanziamento che, pur non avendo ancora generato una uscita di carattere monetario, determinano l'esistenza di un rischio di credito per cassa a carico della banca.

**Valutazione.** Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento - calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo - della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti al credito. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico ed i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale del credito. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Rientrano in tale ambito i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, scaduto/sconfinato o ristrutturato secondo le attuali regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS.

Detti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto entro breve durata non vengono attualizzati.

Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

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

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita e cioè, di norma, i crediti in bonis, ivi inclusi quelli verso controparti residenti in paesi a rischio, sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate nel conto economico. Ad ogni data di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio di crediti in bonis alla stessa data.

**Cancellazione.** I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio (derecognition) solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi.

Infine, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali vengono determinate secondo il principio temporale di competenza economica, con iscrizione delle componenti di costo e di ricavo totalmente o parzialmente maturate ma non ancora liquidate. Vengono altresì imputate a conto economico le rettifiche e le riprese di valore dei crediti determinate secondo le sopra esposte modalità.

## ***Partecipazioni***

**Classificazione.** La voce include le partecipazioni detenute in:

- società controllate non consolidate (alla data del 30.06.2006 solo Kreos Srl): si considerano controllate le società nelle quali si ha la maggioranza dei diritti di voto e quelle nelle quali si è in grado di influenzare le politiche operative e finanziarie;
- società collegate. Si considerano collegate le società in cui si detiene il 20% o una quota superiore dei diritti di voto e le società che per particolari legami giuridici, quali la partecipazione a patti di sindacato, debbono considerarsi sottoposte ad influenza notevole.
- società soggette a controllo congiunto, per le quali si è optato per l'iscrizione in base al metodo del patrimonio netto in alternativa al metodo proporzionale; sussiste controllo congiunto quando vi sono accordi contrattuali, parasociali o di altra natura, per la gestione paritetica dell'attività e la nomina degli amministratori;

**Iscrizione.** L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al costo, inteso come il fair value dello strumento, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. 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.



**Valutazione.** Le partecipazioni in società controllate direttamente, indirettamente o congiuntamente o collegate sono valutate al costo al netto di riduzioni di valore.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

La verifica su eventuale perdite di valore avviene ad ogni chiusura di bilancio o delle situazioni infrannuali.

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

**Rilevazione delle componenti reddituali.** I dividendi percepiti a fronte delle partecipazioni detenute sono contabilizzati nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione.

### **Attività materiali**

**Classificazione.** Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti tecnici, i mobili e gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo. Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, per essere affittate a terzi, o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo. Sono inoltre iscritti in questa voce i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

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

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

**Valutazione.** Le immobilizzazioni materiali, inclusi gli immobili non strumentali, sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti, ad eccezione:

- dei terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto hanno vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, in virtù dell'applicazione dell'approccio per componenti, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizie di esperti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra";
- del patrimonio artistico, in quanto la vita utile di un'opera d'arte non può essere stimata ed il suo valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di affitto la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. Essi sono esposti tra le altre attività. Le spese di ristrutturazione di immobili in affitto sono ammortizzate per un periodo non superiore alla durata del contratto.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa aver subito una perdita di valore, si procede al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero, pari al minore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

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

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le quote di ammortamento dei beni materiali, determinate secondo la loro residua vita utile, sono contabilizzate nell'esercizio di competenza. Le eventuali perdite di valore sono contabilizzate nell'esercizio in cui sono rilevate. I redditi delle attività materiali che non sono utilizzate come beni strumentali dell'azienda sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica determinato sulla base dei corrispettivi contrattualmente dovuti dai soggetti che utilizzano le suddette attività materiali.

Per gli immobili detenuti per investimento, sottoposti al regime dello IAS 40, si è adottato il modello del costo.

### ***Attività immateriali***

**Classificazione.** Le attività immateriali includono l'avviamento ed il software applicativo ad utilizzazione pluriennale. L'avviamento rappresenta la differenza positiva tra il costo di acquisto ed il fair value delle attività e delle passività acquisite.

Le altre attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali.

**Iscrizione.** Un'attività immateriale può essere iscritta come avviamento quando la differenza positiva tra il fair value degli elementi patrimoniali acquisiti e il costo di acquisto della partecipazione (comprensivo degli oneri accessori) sia rappresentativo delle capacità reddituali future della partecipazione (goodwill).

Qualora tale differenza risulti negativa (badwill) o nell'ipotesi in cui il goodwill non trovi giustificazione nelle capacità reddituali future della partecipata, la differenza stessa viene iscritta direttamente a conto economico.

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

Le altre attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

**Valutazione.** Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile. Qualora la vita utile sia indefinita non si procede all'ammortamento, ma solamente alla periodica verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione delle immobilizzazioni.

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

**Cancellazione.** Un'immobilizzazione immateriale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della dismissione e qualora non siano attesi benefici economici futuri.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali sono rilevate al conto economico in ragione della quota di competenza di ciascun esercizio, determinata secondo la vita utile del bene o diritto cui si fa riferimento.

### ***Debiti, titoli in circolazione e passività subordinate.***

**Classificazione.** I debiti verso banche, i debiti verso clientela, i titoli in circolazione e le passività subordinate ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto, pertanto, degli eventuali ammontari riacquistati. Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario.

**Iscrizione.** La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o di regolamento dei titoli di debito.

La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Il fair value delle passività finanziarie eventualmente emesse a condizioni inferiori a quelle di mercato è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al valore di mercato è imputata direttamente a conto economico.

**Valutazione.** Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato ed i cui costi eventualmente imputati sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale della passività.

**Cancellazione.** Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali vengono determinate secondo il principio temporale di competenza economica, con iscrizione delle componenti di costo e di ricavo totalmente o parzialmente maturate ma non ancora liquidate.

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

**Classificazione.** La voce include il valore negativo dei contratti derivati di trading, nonché il valore negativo dei derivati impliciti presenti in contratti complessi ma strettamente correlati agli stessi. Inoltre sono incluse le passività che originano da scoperti tecnici generati dall'attività di negoziazione di titoli.

Tutte le passività di negoziazione sono valutate al fair value.

**Valutazione.** Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al fair value. Per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari quotati sui mercati regolamentati, vengono utilizzate quotazioni di mercato (prezzi ufficiali, di riferimento, ecc.) pubblicati a cura delle borse nelle quali avvengono gli scambi. Nel caso di strumenti finanziari non quotati su mercati regolamentati, ma per i quali comunque esistono degli scambi effettuati anche tra controparti istituzionali e dette quotazioni vengono pubblicate dalle agenzie di informazione finanziaria (es. Reuters, Bloomberg), si fa riferimento anche a tali corsi assunto i migliori prezzi disponibili.

In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, funzioni per il calcolo del valore di strumenti derivati su tassi di interesse, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

**Iscrizione.** L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. All'atto della rilevazione iniziale le passività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al costo, inteso come il fair value dello strumento, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Eventuali derivati impliciti presenti in contratti complessi non strettamente correlati agli stessi ed aventi le caratteristiche per soddisfare la definizione di derivato vengono scorporati dal contratto primario e valutati al fair value, mentre al contratto primario è applicato il criterio contabile proprio di riferimento.

**Cancellazione.** Le passività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle passività stesse o quando la passività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi/benefici ad essa connessi.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti reddituali vengono determinate secondo il principio temporale di competenza economica, con iscrizione delle componenti di costo e di ricavo totalmente o parzialmente maturate ma non ancora liquidate.

#### ***Benefici ai dipendenti - Trattamento di fine rapporto del personale.***

**Classificazione.** Il trattamento di fine rapporto del personale viene iscritto sulla base del suo valore attuariale attraverso la stima della quota di obbligazioni maturate alla data di valutazione nonché delle ulteriori quote maturande per effetto dei futuri accantonamenti dovuti in relazione alla prosecuzione del rapporto di lavoro.

**Iscrizione.** Il valore attuariale del TFR viene iscritto in relazione agli obblighi stimati nei confronti dell'insieme dei dipendenti in servizio alla data di chiusura di ciascun bilancio. Tale valore viene rivisto al termine di ogni data di chiusura del bilancio e gli incrementi/decrementi del valore attuariale dell'obbligazione vengono iscritti al conto economico.

**Valutazione.** La valutazione attuariale degli obblighi connessi al fondo trattamento di fine rapporto avviene sulla base di parametri statistici, demografici e finanziari sviluppati sulla base di una relazione preparata da un attuario. Le modalità di determinazione dei suddetti parametri sono riportate nella nota integrativa al bilancio.

**Cancellazione.** La cancellazione del fondo avviene all'atto del soddisfacimento di tutti gli obblighi nei confronti degli iscritti al fondo stesso.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti che determinano l'ammontare dell'accantonamento o dello storno dal fondo (service costs, interest costs, utile/perdita attuariale) sono imputate al conto economico dell'esercizio in cui le stesse maturano. Esse sono rilevate sulla base del contenuto della relazione attuariale.

#### **Fondo per rischi ed oneri - Benefici ai dipendenti - Fondi di quiescenza e per obblighi simili.**

**Classificazione.** Sono classificati tra i fondi di quiescenza tutti i fondi a benefici definiti o a prestazioni definite classificati come "fondi interni" ai sensi della vigente legislazione previdenziale, sempre che vi sia una garanzia, legale o sostanziale, sulla restituzione del capitale e/o sul rendimento a favore dei beneficiari.

**Iscrizione.** Il fondo di quiescenza interno è costituito in attuazione di accordi aziendali e si qualifica come piano a benefici definiti. Esso è costituito a favore di personale in quiescenza. La passività relativa a tale piano ed il relativo costo previdenziale delle prestazioni erogate sono determinate sulla base di ipotesi attuariali. Gli utili e le perdite attuariali sono riconosciute a conto economico.

**Valutazione.** La valutazione dell'obbligo a carico della banca del fondo interno di previdenza a prestazione definita viene effettuato sulla base della riserva matematica calcolata da un attuario. I parametri demografici, economici e finanziari su cui viene basato il calcolo sono illustrati nella nota integrativa.

**Cancellazione.** La cancellazione del fondo avviene all'atto del soddisfacimento di tutti gli obblighi nei confronti degli iscritti al fondo stesso.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le componenti che determinano l'ammontare dell'accantonamento o dello storno dal fondo (service costs, interest costs, utile/perdita attuariale) sono imputate al conto economico dell'esercizio in cui esse maturano. Esse sono rilevate sulla base del contenuto della relazione attuariale.

#### **Fondo per rischi ed oneri. Altri fondi.**

**Classificazione.** Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali originate da un evento passato per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato. L'accantonamento è rilevato a conto economico.

**Iscrizione.** L'iscrizione dell'accantonamento avviene ogniqualvolta in base ad evidenze interne o esterne, ad accordi con soggetti terzi, a delibere degli Organi Aziendali o a altri fatti o elementi sia possibile determinare l'esistenza di una obbligazione attuale legata ad un evento passato della quale non sia tuttavia possibile determinare con precisione l'ammontare.

**Valutazione.** La stima dell'obbligazione a carico dell'azienda avviene mediante il calcolo dell'onere dovuto determinato sulla base di obblighi contrattuali di comportamenti già tenuti in passato, della più probabile evoluzione di eventuali contenziosi e, laddove necessario, sulla base di stime anche di carattere attuariale. Laddove il tempo prevedibile di adempimento dell'obbligazione rivesta rilevanza, la stessa obbligazione viene attualizzata mediante tassi di mercato.

**Cancellazione.** La cancellazione di posizioni iscritte ai fondi per rischi ed oneri avviene sia nel caso di adempimento, totale o parziale, dell'obbligazione assunta, sia nel caso di successiva insussistenza della medesima obbligazione.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Gli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri e le eventuali insussistenze dei medesimi fondi vengono portate a carico o a beneficio delle singole voci di conto economico alle quali per natura si riferiscono nell'esercizio in cui si verificano gli eventi che ne determinano l'accantonamento o lo storno.

#### **Attività e passività in valuta**

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

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

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

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono. Quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è rilevata a conto economico anche la relativa differenza cambio.

**Cancellazione.** Le attività e passività in valuta estera sono cancellate alla scadenza dei diritti o obblighi alle quali si riferiscono o nel caso in cui le medesime siano trasferite a soggetti terzi e con esse siano trasferiti i benefici e gli oneri alle stesse connesse.

**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.

### ***Altre passività***

In questa voce sono compresi, tra l'altro, gli accantonamenti - su base analitica e collettiva - relativi alla stima di possibili esborsi connessi al rischio di credito relativo ad impegni e garanzie.

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

**Rilevazione iniziale.** Le attività e le passività fiscali relative ad imposte dirette ed indirette, sono rilevate nel bilancio nel quale sono imputate a conto economico o a patrimonio le componenti attive e passive di reddito o patrimonio che danno loro origine, indipendentemente dall'esercizio in cui le attività e le passività fiscali troveranno la loro manifestazione finanziaria.

Vengono iscritte tra le attività e passività fiscali correnti quelle attività e passività fiscali che, secondo la legge, trovano una manifestazione di carattere finanziario in relazione ad eventi verificatisi nell'esercizio cui il bilancio fa riferimento. Qualora le attività e passività fiscali sono rilevate in relazione a fatti o elementi che genereranno una manifestazione di carattere finanziario in esercizi successivi a quello cui il bilancio fa riferimento, esse verranno iscritte tra le attività e passività fiscali differite. Le attività e le passività fiscali correnti sono compensate, nello Stato Patrimoniale, qualora sia legalmente possibile effettuare una compensazione fra di esse.

**Valutazione.** Le attività e le passività fiscali correnti sono determinate mediante una prudente stima dell'onere fiscale corrente determinato sulla base della legislazione e della prassi amministrativa vigente alla data di chiusura del bilancio, applicando, ove del caso, le esenzioni e riduzioni di imposta cui la banca abbia eventualmente diritto.

Le attività e le passività fiscali differite sono determinate seguendo la metodologia del "Balance Sheet Liability Method". La loro valutazione avviene moltiplicando l'elemento attivo o passivo la cui deduzione/imponibilità sia differita nel tempo per l'aliquota fiscale che si suppone legalmente vigente nell'esercizio in cui avverrà la deduzione/tassazione del suddetto elemento. Qualora si ritenga che in tale esercizio l'aliquota media d'imposta effettivamente sostenuta dalla banca diverga sensibilmente da quella legale, l'imposta anticipata o differita verrà determinata moltiplicando il suddetto elemento per l'aliquota media. Le attività e passività fiscali differite non sono oggetto di attualizzazione.

**Cancellazione.** Le attività e passività fiscali correnti sono cancellate al momento del soddisfacimento dell'obbligazione tributaria cui le stesse si riferiscono. Le attività e passività fiscali differite vengono cancellate nell'esercizio in cui gli elementi attivi e passivi cui esse si riferiscono concorrono alla formazione della base imponibile dell'imposta.

**Rilevazione delle componenti reddituali.** Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto. Il conto economico accoglie gli accantonamenti per imposte correnti di competenza dell'esercizio, l'iscrizione di imposte anticipate e differite i cui elementi concorreranno alla formazione del reddito imponibile di esercizi successivi, e lo storno di imposte anticipate e differite iscritte in esercizi precedenti ed i cui elementi concorrono alla formazione della base imponibile corrente di competenza dell'esercizio.

Nel conto economico trovano altresì collocazione le eventuali sopravvenienze passive o insussistenze di accantonamenti per imposte correnti definitivamente liquidate rispetto alle somme accantonate a conto economico. Trovano altresì collocazione a conto economico le variazioni, positive o negative, di imposte anticipate e differite legate a variazioni di aliquote o a modifiche legislative sopravvenute rispetto alla situazione esistente al momento della loro iscrizione.

## Parte B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Le informazioni incluse nella nota integrativa riguardanti i dati dell'esercizio 2005 vengono riportate tenendo conto di quanto disposto dai nuovi principi contabili internazionali IAS-IFRS, con l'eccezione, dell'IFRS 4 e di quelli relativi agli strumenti finanziari regolati dai principi IAS 32 e 39 per i quali è stata operata la sola riclassificazione nel rinnovato impianto tabellare.

### Attivo

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

##### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

| Descrizione                            | Gruppo Bancario | Imprese di ass.ne | Altre imprese | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>31 dicembre 2005 |
|--|-----------------|-------------------|---------------|--------------------------|----------------------------|
| a) Cassa                               | 15.766          | 0                 | 1             | 15.767                   | 19.589                     |
| b) Depositi liberi c/o Banche Centrali | 0               | 0                 | 0             | 0                        | 0                          |
| <b>Totale</b>                          | <b>15.766</b>   | <b>0</b>          | <b>1</b>      | <b>15.767</b>            | <b>19.589</b>              |



Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

| Voci /Valori                 | Gruppo bancario |                | Imprese di assicurazione |           | Altre Imprese |             | Totale         | Totale           |
|------------------------------|-----------------|----------------|--------------------------|-----------|---------------|-------------|----------------|------------------|
|                              | Quotati         | Non quotati    | Quotati                  | Non Quot. | Quotati       | Non Quotati | 30 giugno 2006 | 31 dicembre 2005 |
| <b>A. Attività per cassa</b> |                 |                |                          |           |               |             |                |                  |
| 1. Titoli di debito          | 392.752         | 252.352        | 0                        | 0         | 0             | 0           | <b>645.104</b> | <b>622.069</b>   |
| 1.1 Titoli strutturati       | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 3.048            |
| 1.2 Altri titoli di debito   | 392.752         | 252.352        | 0                        | 0         | 0             | 0           | <b>645.104</b> | <b>619.021</b>   |
| 2. Titoli di capitale        | 5.313           | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | <b>5.313</b>   | <b>9.217</b>     |
| 3. Quote di O.I.C.R.         | 17.035          | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | <b>17.035</b>  | <b>8.174</b>     |
| 4. Finanziamenti             | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 0                |
| 4.1 Pronti contro term       | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 0                |
| 4.2 Altri                    | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 0                |
| 5. Attività deteriorate      | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 0                |
| 6. Att. cedute non car       | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 0                |
| <b>Totale A</b>              | <b>415.100</b>  | <b>252.352</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>667.452</b> | <b>639.460</b>   |
| <b>B. Strumenti derivati</b> |                 |                |                          |           |               |             |                |                  |
| 1. Derivati finanziari:      | 0               | 952            | 0                        | 0         | 0             | 0           | <b>952</b>     | <b>856</b>       |
| 1.1 di negoziazione          | 0               | 952            | 0                        | 0         | 0             | 0           | <b>952</b>     | <b>856</b>       |
| 1.2 conn. con la FV optio    | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 0                |
| 1.3 altri                    | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 0                |
| 2. Derivati creditizi:       | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 0                |
| 2.1 di negoziazione          | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 0                |
| 2.2 connessi con la FV op    | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 0                |
| 2.3 altri                    | 0               | 0              | 0                        | 0         | 0             | 0           | 0              | 0                |
| <b>Totale B</b>              | <b>0</b>        | <b>952</b>     | <b>0</b>                 | <b>0</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>952</b>     | <b>856</b>       |
| <b>Totale (A+B)</b>          | <b>415.100</b>  | <b>253.304</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>668.404</b> | <b>640.316</b>   |

Il portafoglio del gruppo è composto esclusivamente da titoli ad alto rating detenuti dalla Capogruppo. Il rating medio del portafoglio di negoziazione, relativamente alla componente obbligazionaria, supera la singola A.

La Banca Tercas detiene nel proprio portafoglio titoli ABS per l'importo di 27.040 migliaia di euro.

La Capogruppo detiene nel proprio portafoglio di negoziazione titoli in valuta per un importo complessivo pari a 15.766 migliaia di euro (2,30% del totale). Essi sono allocati interamente all'interno della classe dei titoli di debito.

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

| Voci/Valori                              | Gruppo Bancario | Imprese di<br>ass.ne | Altre Imprese | Totale         |                  |
|--|-----------------|----------------------|---------------|----------------|------------------|
|  |                 |                      |               | 30 giugno 2006 | 31 dicembre 2005 |
| <b>A. Attività per Cassa</b>             |                 |                      |               |                |                  |
| <b>1. Titoli di debito</b>               |                 |                      |               |                |                  |
| a) Governi e Banche Centrali             | 382.973         | 0                    | 0             | <b>382.973</b> | <b>330.737</b>   |
| b) Altri enti pubblici                   | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| c) Banche                                | 126.307         | 0                    | 0             | <b>126.307</b> | <b>164.607</b>   |
| d) Altri emittenti                       | 135.824         | 0                    | 0             | <b>135.824</b> | <b>126.725</b>   |
| <b>2. Titoli di capitale</b>             |                 |                      |               |                |                  |
| a) Banche                                |                 |                      |               |                |                  |
| b) Clientela                             |                 |                      |               |                |                  |
| - imprese di assicurazione               | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| - società finanziarie                    | 1.066           | 0                    | 0             | <b>1.066</b>   | <b>0</b>         |
| - imprese non finanziarie                | 4.247           | 0                    | 0             | <b>4.247</b>   | <b>9.217</b>     |
| - altri                                  | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>              | 17.035          | 0                    | 0             | <b>17.035</b>  | <b>8.174</b>     |
| <b>4. Finanziamenti</b>                  |                 |                      |               |                |                  |
| a) Governi e Banche Centrali             | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| b) Altri Enti Pubblici                   | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| c) Banche                                | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| d) Altri soggetti                        | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>5. Attività deteriorate</b>           |                 |                      |               |                |                  |
| a) Governi e Banche Centrali             | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| b) Altri Enti Pubblici                   | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| c) Banche                                | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| d) Altri soggetti                        | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>6. Attività cedute non cancellate</b> |                 |                      |               |                |                  |
| a) Governi e Banche Centrali             | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| b) Altri Enti Pubblici                   | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| c) Banche                                | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| d) Altri emittenti                       | 0               | 0                    | 0             | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>Totale A</b>                          | <b>667.452</b>  | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>667.452</b> | <b>639.460</b>   |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>             |                 |                      |               |                |                  |
| a) Banche                                | 777             | 0                    | 0             | <b>777</b>     | <b>772</b>       |
| b) Clientela                             | 175             | 0                    | 0             | <b>175</b>     | <b>84</b>        |
| <b>Totale B</b>                          | <b>952</b>      | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>952</b>     | <b>856</b>       |
| <b>Totale (A+B)</b>                      | <b>668.404</b>  | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>668.404</b> | <b>640.316</b>   |

Gli strumenti finanziari appartenenti al portafoglio di negoziazione, comparto titoli di debito, sono composti in alta misura da titoli di Stato (57,29%), nonchè da titoli, anche non quotati, emessi da primari emittenti (42,71%).

Le quote di OICR esposte in bilancio al 30 giugno 2006 sono interamente relative al comparto obbligazionario.

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

### 2.3.1 di pertinenza del Gruppo Consolidato

| Tipologie derivati/Attività sottostanti | Tassi di interesse | Valute e oro | Titoli di capitale | Crediti  | Altro    | Totale         | Totale           |
|---|--------------------|--------------|--------------------|----------|----------|----------------|------------------|
|   |                    |              |                    |          |          | 30 giugno 2006 | 31 dicembre 2005 |
| <b>A) Derivati quotati</b>              |                    |              |                    |          |          |                |                  |
| <b>1) Derivati Finanziari</b>           | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| con scambio di capitale                 |                    |              |                    |          |          |                |                  |
| - opzioni acquistate                    | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0              | 0                |
| - altri derivati                        | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0              | 0                |
| senza scambio di capitale               |                    |              |                    |          |          |                |                  |
| - opzioni acquistate                    | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0              | 0                |
| - altri derivati                        | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0              | 0                |
| <b>2) Derivati Creditizi</b>            | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| - con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0              | 0                |
| - senza scambio di capitale             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0              | 0                |
| <b>Totale A</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>B) Derivati non quotati</b>          |                    |              |                    |          |          |                |                  |
| <b>1) Derivati Finanziari</b>           | <b>944</b>         | <b>8</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>944</b>     | <b>856</b>       |
| * con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0              | 0                |
| -opzioni acquistate                     | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0              | 0                |
| -altri derivati                         | 0                  | 8            | 0                  | 0        | 0        | 0              | 0                |
| * senza scambio di capitale             |                    |              |                    |          |          |                |                  |
| -opzioni acquistate                     | 151                | 0            | 0                  | 0        | 0        | 151            | 0                |
| -altri derivati                         | 793                | 0            | 0                  | 0        | 0        | 793            | 856              |
| <b>2) Derivati Creditizi</b>            | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| * con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0              | 0                |
| * senza scambio di capitale             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0              | 0                |
| <b>Totale B</b>                         | <b>944</b>         | <b>8</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>944</b>     | <b>856</b>       |
| <b>Totale (A+B)</b>                     | <b>944</b>         | <b>8</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>944</b>     | <b>856</b>       |

Al 30 giugno 2006 il Gruppo detiene tra i propri strumenti finanziari di negoziazione strumenti derivati su tassi di interesse, su valute e su indici di borsa posti in essere dalla sola Capogruppo. L'indice di borsa deriva dallo scorporo del derivato implicito presente nell'emissione di un prestito obbligazionario del tipo index bond.

### Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - Voce 30

Il Gruppo non possiede attività finanziarie valutate al fair value per effetto di opzioni esercitate.

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

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

| Voci/Valori                              | Gruppo Bancario |              | Imprese di assicurazione |             | Altre Imprese |             | Totale 30-giu-06 |              | Totale 31-dic-05 |              |
|--|-----------------|--------------|--------------------------|-------------|---------------|-------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  | Quotati         | Non Quotati  | Quot                     | Non Quotati | Quotati       | Non Quotati | Quot.            | Non Quotati  | Quotati          | Non Quotati  |
| <b>1. Titoli di debito</b>               | 0               | 27           | 0                        | 0           | 0             | 0           | 0                | 27           | 0                | 0            |
| 1.1 Titoli strutturati                   | 0               | 0            | 0                        | 0           | 0             | 0           | 0                | 0            | 0                | 0            |
| 1.2 Altri titoli di debito               | 0               | 27           | 0                        | 0           | 0             | 0           | 0                | 27           | 0                | 0            |
| <b>2. Titoli di capitale</b>             | 5.699           | 5.541        | 0                        | 0           | 0             | 300         | 5.699            | 5.841        | 5.520            | 5.840        |
| 2.1 Valutati al fair value               | 5.699           | 480          | 0                        | 0           | 0             | 0           | 5.699            | 480          | 5.520            | 480          |
| 2.1 Valutati al costo                    | 0               | 5.061        | 0                        | 0           | 0             | 300         | 0                | 5.361        | 0                | 5.360        |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>              | 0               | 495          | 0                        | 0           | 0             | 0           | 0                | 495          | 0                | 517          |
| <b>4. Finanziamenti</b>                  | 0               | 0            | 0                        | 0           | 0             | 0           | 0                | 0            | 0                | 0            |
| <b>5. Attività deteriorate</b>           | 0               | 0            | 0                        | 0           | 0             | 0           | 0                | 0            | 0                | 0            |
| <b>6. Attività cedute non cancellate</b> | 0               | 0            | 0                        | 0           | 0             | 0           | 0                | 0            | 0                | 0            |
| <b>Totale</b>                            | <b>5.699</b>    | <b>6.063</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>    | <b>0</b>      | <b>300</b>  | <b>5.699</b>     | <b>6.363</b> | <b>5.520</b>     | <b>6.357</b> |

Tutte le attività finanziarie disponibili per la vendita sono denominate in euro e sono detenute dalla Capogruppo per 11.762 migliaia di euro e dalla Investimenti Immobiliari Srl per 300 migliaia di euro.

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

| Voci/Valori                    | Gruppo Bancario | Imprese Assic.ne | Altre Imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 31-dic-05 |
|--------------------------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>     | <b>27</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>27</b>        | <b>0</b>         |
| a) Governi e Banche Centrali   | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| b) Altri enti pubblici         | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| c) Banche                      | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| d) Altri emittenti             | 27              | 0                | 0             | 27               | 0                |
| <b>2. Titoli di capitale</b>   | <b>11.240</b>   | <b>0</b>         | <b>300</b>    | <b>11.540</b>    | <b>11.360</b>    |
| a) Banche                      | 8.270           | 0                | 0             | 8.270            | 8.091            |
| b) Altri emittenti             | 2.970           | 0                | 300           | 3.270            | 3.269            |
| - imprese di assicurazione     | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| - società finanziarie          | 962             | 0                | 0             | 962              | 962              |
| - imprese non finanziarie      | 2.008           | 0                | 300           | 2.308            | 2.307            |
| - altri                        | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>    | <b>495</b>      | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>495</b>       | <b>517</b>       |
| <b>4. Finanziamenti</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| a) Governi e Banche Centrali   | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| b) Altri Enti Pubblici         | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| c) Banche                      | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| d) Altri soggetti              | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| <b>5. Attività deteriorate</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| a) Governi e Banche Centrali   | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| b) Altri Enti Pubblici         | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| c) Banche                      | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| d) Altri soggetti              | 0               | 0                | 0             | 0                | 0                |
| <b>Totale</b>                  | <b>11.762</b>   | <b>0</b>         | <b>300</b>    | <b>12.062</b>    | <b>11.877</b>    |

Le attività finanziarie disponibili per la vendita comprendono essenzialmente le partecipazioni detenute dalla Capogruppo che non figurano nei portafogli relativi alle partecipazioni controllate o collegate. In allegato al presente bilancio viene esposto l'elenco delle partecipazioni detenute dalla Banca Tercas Spa suddiviso per tipologia di portafoglio di appartenenza. Le variazioni del fair value delle attività finanziarie disponibili per la vendita sono contabilizzate in contropartita delle riserve di valutazione del patrimonio netto.

La Investimenti Immobiliari Srl, detiene il 30% della Realstabile S.p.a., società neocostituita nel corso del 2005, iscritta in bilancio al costo di acquisto.

#### 4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita: attività coperte e non coperte

##### 4.3.1 di pertinenza del Gruppo Consolidato

La Capogruppo non prevede politiche di copertura dei rischi di fair value o dei flussi finanziari legati alle attività finanziarie disponibili per la vendita.

#### 4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: attività oggetto di copertura specifica

La Capogruppo non possiede alla data del 30.06.2006 attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica.

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

La voce 50 dell' Attivo non risulta avvalorata in quanto alcuna società del gruppo possiede attività finanziarie collocate in tale tipologia di portafoglio.

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

##### 6.1 Crediti verso banche: composizioni merceologica

##### 6.1.1 di pertinenza del Gruppo Consolidato

| Tipologia operazioni/valori             | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 | %               |
|---|---------------------|---------------------|-----------------|
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> | <b>16.600</b>       | <b>9.294</b>        | <b>78,61%</b>   |
| 1. Depositi vincolati                   | 0                   | 0                   | 0,00%           |
| 2. Riserva obbligatoria                 | 16.600              | 9.294               | 78,61%          |
| 3. Pronti contro termine attivi         | 0                   | 0                   | 0,00%           |
| 4. Altri                                | 0                   | 0                   | 0,00%           |
| <b>B. Crediti verso Banche</b>          | <b>66.170</b>       | <b>187.653</b>      | <b>(64,74%)</b> |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 61.850              | 182.600             | (66,13%)        |
| 2. Depositi vincolati                   | 4.316               | 5.053               | (14,59%)        |
| 3. Altri finanziamenti:                 |                     |                     |                 |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        | 0                   | 0                   | 0,00%           |
| 3.2 Locazione finanziaria               | 0                   | 0                   | 0,00%           |
| 3.3 Altri                               | 4                   | 0                   | 0,00%           |
| 4. Titoli di debito                     |                     |                     |                 |
| 4.1 Strutturati                         | 0                   | 0                   | 0,00%           |
| 4.2 Altri                               | 0                   | 0                   | 0,00%           |
| 5. Attività deteriorate                 | 0                   | 0                   | 0,00%           |
| 6. Attività cedute non cancellate       | 0                   | 0                   | 0,00%           |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>82.770</b>       | <b>196.947</b>      | <b>(57,97%)</b> |

La voce riflette la consistenza della liquidità allocata sul mercato interbancario della sola Capogruppo, e presenta un saldo di 82.770 migliaia di euro.

Le società del perimetro di consolidamento presentano Crediti verso Banche per rapporti di conto corrente in essere con la Controllante per un importo complessivo di 806 migliaia di euro. Tali importi vengono elisi in sede di consolidamento con la voce "Debiti verso clientela" della capogruppo.

Con riferimento all'indicazione del fair value dei crediti verso banche, non essendo possibile ottenere dai sistemi informativi adeguata indicazione del valore "di mercato" dei crediti, è stato inserito il costo ammortizzato, ritenendo che, in presenza di un portafoglio costituito da esposizioni prevalentemente a breve termine e ad a tassi di mercato, tale valore costituisca adeguata approssimazione del fair value.

## **6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica**

### **6.2.1 di pertinenza del Gruppo Consolidato**

La Banca Tercas Spa e le altre società del gruppo non pongono in essere politiche di copertura del rischio legato a variazioni di fair value o di copertura dei flussi finanziari. Peraltro la liquidità dell'intero gruppo è allocato pressoché per intero su strumenti finanziari a pronti o a brevissima scadenza con tassi di interesse variabili.



## SEZIONE 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

#### 7.1.1 di pertinenza del Gruppo Consolidato

| Tipologia operazioni/valori                                   | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 | %            |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| 1. Conti correnti   | 487.745             | 487.381             | 0,07%        |
| 2. Pronti contro termine attivi                               | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 3. Mutui  | 1.074.557           | 956.977             | 12,29%       |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 30.459              | 36.043              | (15,49%)     |
| 5. Locazione finanziaria                                      | 120.370             | 103.963             | 15,78%       |
| 6. Factoring  | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 7. Altre operazioni   | 125.813             | 115.119             | 9,29%        |
| 8. Titoli di debito   |                     |                     |              |
| 8.1 Strutturati   | 54.366              | 32.732              | 66,09%       |
| 8.2 Altri   | 103                 | 1.488               | (93,08%)     |
| 9. Attività deteriorate                                       | 45.716              | 42.142              | 8,48%        |
| 10. Attività cedute non cancellate                            | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>                            | <b>1.939.129</b>    | <b>1.775.845</b>    | <b>9,19%</b> |

La voce presenta un saldo di 1.939.129 migliaia di euro, con un incremento del 9,19% rispetto al periodo precedente. L'incremento degli impieghi riflette un consistente incremento dell'operatività della Capogruppo e della Terleasing Spa, avutosi soprattutto nella seconda parte dell'esercizio nel comparto del medio e lungo termine.

Le attività deteriorate rappresentano l'insieme dei crediti in sofferenza, ad incaglio, scaduti e ristrutturati, come definiti dalla vigente normativa di vigilanza in materia.

Con riferimento all'indicazione del fair value dei crediti verso clientela, non essendo possibile ottenere dai sistemi informativi analitica indicazione del valore "di mercato" dei crediti, non è stato possibile determinare un fair value attendibile. Peraltro, tenuto conto che la voce in oggetto è relativa a rapporti regolati, sia per i tassi variabili che per quelli fissi, a condizioni di mercato da un'analisi effettuata internamente si ritiene che il fair value possa non discostarsi in maniera significativa dai valori di bilancio.

Il dettaglio dei valori dei crediti vivi e deteriorati suddivisi per tipologia, le metodologie di valutazione del loro costo ammortizzato e le politiche di copertura del rischio di credito sono espone nella parte E della presente nota integrativa.

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

### 7.2.1 di pertinenza del Gruppo Consolidato

| Tipologia operazioni / valori             | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 | %             |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>1. Titoli di debito emessi da:</b>     | <b>54.366</b>       | <b>34.220</b>       | <b>58,87%</b> |
| a) Governi                                | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| b) Altri Enti Pubblici                    | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| c) Altri Emittenti                        | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| - imprese non finanziarie                 | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| - imprese finanziarie                     |                     | 1.488               | (100,00%)     |
| - assicurazioni                           | 54.366              | 32.732              | 66,09%        |
| - altri                                   | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| <b>2. Finanziamenti verso</b>             | <b>1.839.047</b>    | <b>1.699.485</b>    | <b>8,21%</b>  |
| a) Governi                                | 28.230              | 9.666               | 192,05%       |
| b) Altri Enti Pubblici                    | 5.782               | 38.102              | (84,82%)      |
| c) Altri Soggetti                         | 1.805.035           | 1.651.717           | 9,28%         |
| - imprese non finanziarie                 | 1.368.604           | 1.090.278           | 25,53%        |
| - imprese finanziarie                     | 20.339              | 20.764              | (2,05%)       |
| - assicurazioni                           | 1.033               | 0                   | 0,00%         |
| - altri                                   | 415.059             | 540.675             | (23,23%)      |
| <b>3. Attività deteriorate:</b>           | <b>45.716</b>       | <b>42.140</b>       | <b>8,49%</b>  |
| a) Governi                                | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| b) Altri Enti Pubblici                    | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| c) Altri Soggetti                         | 45.716              | 42.140              | 8,49%         |
| - imprese non finanziarie                 | 30.180              | 20.532              | 46,99%        |
| - imprese finanziarie                     | 25                  | 0                   | 0,00%         |
| - assicurazioni                           | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| - altri                                   | 15.511              | 21.608              | (28,22%)      |
| <b>4. Attività cedute non cancellate:</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0,00%</b>  |
| a) Governi                                | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| b) Altri Enti Pubblici                    | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| c) Altri Soggetti                         | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| - imprese non finanziarie                 | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| - imprese finanziarie                     | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| - assicurazioni                           | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| - altri                                   | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| <b>Totale</b>                             | <b>1.939.129</b>    | <b>1.775.845</b>    | <b>9,19%</b>  |

La voce è composta dai crediti verso la clientela della Capogruppo al netto dei rapporti infragruppo per 1.818.603 migliaia di euro, per 120.370 migliaia di euro per operazioni di leasing poste in essere dalla Terleasing Spa, e per 156 migliaia di euro da crediti della società di brokeraggio assicurativo, Terbroker Srl.

I titoli di debito iscritti tra i crediti verso clientela sono rappresentati, per quanto attiene i titoli emessi da imprese finanziarie, da obbligazioni della società di cartolarizzazione Kreos S.r.l., controllata dalla capogruppo all'80%, e rappresentano le residue obbligazioni non ancora estinte emesse in relazione all'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza effettuata nell'esercizio 2000. I titoli emessi da imprese di assicurazione sono rappresentati da polizze assicurative emesse da primarie società di assicurazione e che, a tutti gli effetti, vengono iscritte tra i crediti verso clientela in relazione alla sostanziale funzione di finanziamento che esse svolgono nei confronti delle società di assicurazione medesime.

### **7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica**

#### **7.3.1 crediti oggetto di copertura specifica: di pertinenza del Gruppo Consolidato**

Il Gruppo non presenta crediti verso la clientela che possono essere classificati fra le attività coperte ai sensi della normativa IAS - IFRS.

### **7.4 Locazione finanziaria**

Il Gruppo esercita attività di locazione finanziaria di beni attraverso la controllata Terleasing Spa. Il totale dei crediti derivanti da tali operazioni è pari a 120.370 migliaia di euro. L'attività di locazione riguarda beni immobili, beni strumentali e veicoli targati.

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 Consolidato

| Tipologie derivati/Attività sottostanti | Tassi di interesse | Valute e oro | Titoli di capitale | Crediti  | Altro    | Totale 30-giu-06 | Totale 31-dic-05 |
|---|--------------------|--------------|--------------------|----------|----------|------------------|------------------|
| <b>A) Derivati quotati</b>              |                    |              |                    |          |          |                  |                  |
| <b>1) Derivati Finanziari</b>           | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| * con scambio di capitale               |                    |              |                    |          |          |                  |                  |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| - <i>altri derivati</i>                 | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| * senza scambio di capitale             |                    |              |                    |          |          |                  |                  |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| - <i>altri derivati</i>                 | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| <b>2) Derivati Creditizi</b>            | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| * con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| * senza scambio di capitale             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| <b>Totale A</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>B) Derivati non quotati</b>          |                    |              |                    |          |          |                  |                  |
| <b>1) Derivati Finanziari</b>           | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 126              | 0                |
| * con scambio di capitale               |                    |              |                    |          |          |                  |                  |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| - <i>altri derivati</i>                 | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| * senza scambio di capitale             |                    |              |                    |          |          |                  |                  |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 126              | 0                |
| - <i>altri derivati</i>                 | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| <b>2) Derivati Creditizi</b>            | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| * con scambio di capitale               | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| * senza scambio di capitale             | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0        | 0                | 0                |
| <b>Totale B</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>126</b>       | <b>0</b>         |
| <b>Totale (A+B)</b>                     | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>126</b>       | <b>0</b>         |

Il Gruppo detiene tramite la capogruppo strumenti finanziari derivati classificati tutti, ai sensi della normativa IAS - IFRS, come derivati di negoziazione.

8.1.2 di pertinenza delle imprese di assicurazione

8.1.3 di pertinenza delle altre imprese

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

### 8.2.1 Di pertinenza del Gruppo Consolidato

| Operazioni/Tipo 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. Att. Fin. disp. per la v  | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 0                 | 0        |
| 2. Crediti                   | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 0                 | 0        |
| 3. Att. Fin. det. fino a sc  | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 0                 | 0        |
| 4. Portafoglio               | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 0                 | 0        |
| <b>Totale attività</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>0</b> |
| 1. Passività finanziarie     | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 126               | 0        |
| 2. Portafoglio               | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0          | 0        | 0                 | 0        |
| <b>Totale passività</b>      | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>126</b>        | <b>0</b> |

### Sezione 9 - Adeguamento di valore delle att. finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 90

Il Gruppo Banca Tercas - Cassa di Risparmio di Teramo non espone nell'attivo del proprio bilancio attività che rappresentano adeguamento di valore di attività finanziarie oggetto di copertura generica.

### 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.

Dopo l'elisione delle partecipazioni detenute dalla Capogruppo con i patrimoni netti delle società controllate residua, nella voce partecipazioni, la quota della Kreos Srl detenuta per l'80,00% ed iscritta al costo per un valore di 8 migliaia di euro.

Ai fini del bilancio consolidato non si è proceduto al consolidamento della parte alta del bilancio della Kreos Srl facendo riferimento ai principi contabili del Framework /IAS /IFRS che prevedono che una informazione possa essere omessa nel caso in cui possa non inficiare le decisioni prese da terzi sulla base del bilancio.

In particolare si è ritenuto che, data l'immaterialità della parte alta del bilancio Kreos Srl nel contesto del Gruppo Banca Tercas, l'esclusione dall'area di consolidamento della società di cartolarizzazione non possa inficiare l'informativa fornita nel bilancio consolidato.

Non risultano società controllate dal Gruppo in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole.

### 10.3 Partecipazioni: variazioni semestrali

|                                | Gruppo Bancario | Imprese di Ass.ne | Altre imprese | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 |
|--------------------------------|-----------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>   | <b>8</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>8</b>            | <b>8</b>            |
| <b>B. Aumenti</b>              |                 |                   |               |                     |                     |
| B.1 Acquisti                   | 0               | 0                 | 0             | 0                   | 0                   |
| B.2 Riprese di valore          | 0               | 0                 | 0             | 0                   | 0                   |
| B.3 Rivalutazioni              | 0               | 0                 | 0             | 0                   | 0                   |
| B.4 Altre Variazioni           | 0               | 0                 | 0             | 0                   | 0                   |
| <b>C. Diminuzioni</b>          |                 |                   |               |                     |                     |
| C.1 Vendite                    | 0               | 0                 | 0             | 0                   | 0                   |
| C.2 Rettifiche di valore       | 0               | 0                 | 0             | 0                   | 0                   |
| C.4 Altre Variazioni           | 0               | 0                 | 0             | 0                   | 0                   |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     | <b>8</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>8</b>            | <b>8</b>            |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>F. Rettifiche totali</b>    | <b>0</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>0</b>            |

La Kreos Srl, società di cartolarizzazione costituita nell'ottobre 2000, non presenta significativi incrementi di valore nella contabilità ordinaria. Essa evidenzia un conto corrente con saldo attivo, detenuto presso la capogruppo, per 9 migliaia di euro aperto per ricevere i versamenti dei soci in contropartita della sottoscrizione del capitale sociale. Tutta l'attività di cartolarizzazione viene registrata in conti sotto la riga.

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

Il Gruppo non ha in essere impegni a favore di società controllate.

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

Il Gruppo non ha in essere impegni a favore di società sottoposte ad influenza notevole.

### Sezione 11 - Riserve tecniche a carico dei riassicuratori - Voce 110

La voce non viene avvalorata non svolgendo alcuna società del Gruppo attività assicurativa.

## Sezione 12 - Attività materiali - Voce 120

Si precisa che in applicazione dello IAS 16 si era provveduto alla rideterminazione al 31 dicembre 2005 della vita utile residua degli immobili di proprietà della Capogruppo. Inoltre in applicazione di quanto disposto dallo IAS 40, a far data 1 gennaio 2005, si è proceduto all'ammortamento degli immobili non strumentali.

### 12.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

| Attività/Valori                          | Gruppo Bancario | Imprese di assic. | Altre impr. | Totale 30-giu-06 | Totale 31-dic-05 | %              |
|--|-----------------|-------------------|-------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>     |                 |                   |             |                  |                  |                |
| <b>1.1 di proprietà</b>                  |                 |                   |             |                  |                  |                |
| a) terreni                               | 8.496           | 0                 | 0           | <b>8.496</b>     | <b>8.495</b>     | 0,01%          |
| b) fabbricati                            | 14.671          | 0                 | 0           | <b>14.671</b>    | <b>14.863</b>    | (1,29%)        |
| c) mobili                                | 887             | 0                 | 0           | <b>887</b>       | <b>937</b>       | (5,34%)        |
| d) impianti elettronici                  | 569             | 0                 | 3           | <b>572</b>       | <b>616</b>       | (7,14%)        |
| e) altre                                 | 270             | 0                 | 0           | <b>270</b>       | <b>337</b>       | (19,88%)       |
| <b>1.2 acquisite in locazione finanz</b> |                 |                   |             |                  |                  |                |
| a) terreni                               | 0               | 0                 | 0           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | 0,00%          |
| b) fabbricati                            | 0               | 0                 | 0           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | 0,00%          |
| c) mobili                                | 0               | 0                 | 0           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | 0,00%          |
| d) impianti elettronici                  | 0               | 0                 | 0           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | 0,00%          |
| e) altre                                 | 0               | 0                 | 0           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | 0,00%          |
| <b>Totale A</b>                          | <b>24.893</b>   | <b>0</b>          | <b>3</b>    | <b>24.896</b>    | <b>25.248</b>    | <b>(1,39%)</b> |
| <b>B. Att. det. a scopo di invest.</b>   |                 |                   |             |                  |                  |                |
| <b>2.1 di proprietà</b>                  |                 |                   |             |                  |                  |                |
| a) terreni                               | 1.670           | 0                 | 0           | <b>1.670</b>     | <b>1.669</b>     | 0,06%          |
| b) fabbricati                            | 4.096           | 0                 | 0           | <b>4.096</b>     | <b>4.186</b>     | (2,15%)        |
| <b>2.2 acquisite in locazione finanz</b> |                 |                   |             |                  |                  |                |
| a) terreni                               | 0               | 0                 | 0           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | 0,00%          |
| b) fabbricati                            | 0               | 0                 | 0           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | 0,00%          |
| <b>Totale B</b>                          | <b>5.766</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>    | <b>5.766</b>     | <b>5.855</b>     | <b>(1,52%)</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>                      | <b>30.659</b>   | <b>0</b>          | <b>3</b>    | <b>30.662</b>    | <b>31.103</b>    | <b>(1,42%)</b> |

## 12.2 Attività materiali: composizione delle attività valutate al fair value o rivalutate

Al 30 giugno 2006 il Gruppo non possiede attività materiali valutate al fair value o rivalutate.

## 12.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni semestrali

### 12.3.1 Di pertinenza del Gruppo Consolidato

|                                     | Terreni      | Fabbricati    | Mobili       | Impianti elettronici | Altre        | Totale        |
|-------------------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| <b>A. Esist. iniziali lorde</b>     | <b>8.495</b> | <b>30.439</b> | <b>5.944</b> | <b>10.109</b>        | <b>6.592</b> | <b>61.579</b> |
| A.1 Riduzione di valore tot.nett    | 0            | 15.576        | 5.008        | 9.491                | 6.256        | 36.331        |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b> | <b>8.495</b> | <b>14.863</b> | <b>936</b>   | <b>618</b>           | <b>336</b>   | <b>25.248</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                   | <b>0</b>     | <b>83</b>     | <b>47</b>    | <b>448</b>           | <b>43</b>    | <b>621</b>    |
| B.1 Acquisti                        | 0            | 83            | 47           | 219                  | 43           | 392           |
| B.2 Spese per migliorie capitali    | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| B.3 Riprese di valore               | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| B.4 Variazioni positive di fair va  | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| imputate a:                         |              |               |              |                      |              |               |
| a) patrimonio netto                 | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| b) conto economico                  | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| B.5 Differenze positive di camb     | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| B.6 Trasferimenti da immobili d     | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| B.7 Altre variazioni                | 0            | 0             | 0            | 229                  | 0            | 229           |
| <b>C. Diminuzioni</b>               | <b>0</b>     | <b>273</b>    | <b>95</b>    | <b>496</b>           | <b>108</b>   | <b>972</b>    |
| C.1 Vendite                         | 0            | 0             | 0            | 275                  | 0            | 275           |
| C.2 Ammortamenti                    | 0            | 273           | 95           | 221                  | 108          | 697           |
| C.3 Rettifiche di valore da dete    |              |               |              |                      |              |               |
| imputate a:                         |              |               |              |                      |              |               |
| a) patrimonio netto                 | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| b) conto economico                  | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| C.4 Variazioni negative di fair v   |              |               |              |                      |              | 0             |
| imputate a:                         |              |               |              |                      |              |               |
| a) patrimonio netto                 | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| b) conto economico                  | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| C.5 Differenze negative di cam      | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| C.6 Trasferimenti a:                |              |               |              |                      |              |               |
| a) attività materiali detenu        | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| b) attività in via di dismissi      | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| C.7 Altre variazioni                | 0            | 0             | 0            | 0                    | 0            | 0             |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>    | <b>8.495</b> | <b>14.673</b> | <b>888</b>   | <b>570</b>           | <b>271</b>   | <b>24.897</b> |
| D.1 Riduzione di valore tot.nett    | 0            | 15.850        | 5.103        | 9.483                | 6.364        | 36.800        |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>   | <b>8.495</b> | <b>30.523</b> | <b>5.991</b> | <b>10.053</b>        | <b>6.635</b> | <b>61.697</b> |
| <b>E. Valutazione al costo</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>             | <b>0</b>     | <b>0</b>      |



## 12.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni semestrali

|   | Gruppo Bancario |              | Imprese di assicurazione |            | Altre Imprese |            | Totale 30-giu-06 |              |
|---|-----------------|--------------|--------------------------|------------|---------------|------------|------------------|--------------|
|   | terreni         | fabbricati   | terreni                  | fabbricati | terreni       | fabbricati | terreni          | fabbricati   |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>            | <b>1.669</b>    | <b>4.187</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>1.669</b>     | <b>4.187</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                       | <b>2</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>2</b>         | <b>0</b>     |
| B.1 Acquisti                            | 2               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate   | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| B.3 Variazioni positive di fair value   | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| B.4 Riprese di valore                   | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| B.5 Differenze di cambio positive       | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| B.6 Trasferimenti da immobili ad uso    | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| B.7 Altre variazioni                    | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| <b>C. Diminuzioni</b>                   | <b>2</b>        | <b>90</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>2</b>         | <b>90</b>    |
| C.1 Vendite                             | 2               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 2                | 0            |
| C.2 Ammortamenti                        | 0               | 90           | 0                        | 0          | 0             | 0          | 90               | 0            |
| C.3 Variazioni negative di fair value   | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioram  | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| C.5 Differenze di cambio negative       | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| C.6 Trasferimenti ad altri portafogli d |                 |              |                          |            |               |            |                  |              |
| a) immobili ad uso funzionale           | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| b) attività non correnti in via di d    | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| C.7 Altre variazioni                    | 0               | 0            | 0                        | 0          | 0             | 0          | 0                | 0            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>              | <b>1.669</b>    | <b>4.097</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>1.669</b>     | <b>4.097</b> |
| E. Valutazione al fair value            | 694             | 8.273        |                          |            |               |            | 694              | 8.273        |

Le attività materiali sono detenute da tutte le società consolidate per esclusive esigenze di carattere funzionale. Soltanto la Capogruppo detiene immobili a scopo di investimento.

Tutte le attività materiali, strumentali e non strumentali, vengono ammortizzate in funzione della loro vita utile residua così come stimata da periti esterni incaricati e dal Servizio Tecnico interno della Capogruppo.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 10 della L.19 marzo 1983, n.72, in allegato vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora nel patrimonio aziendale per i quali sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie. Si precisa che tali immobili sono posseduti esclusivamente dalla Capogruppo, mentre uno, sito in Lanciano e locato alla Tercas per lo svolgimento dell'attività bancaria, è posseduto dalla dalla So.G.I.Ter S.r.l.

Alla data del 30 giugno 2006 il fair value degli immobili appartenenti alla banca è determinabile nella misura di 62.876 migliaia di euro, come da determinazione al 31 dicembre 2005, non essendosi verificati nel corso del semestre mutamenti significativi dei valori dei singoli cespiti o dei prezzi di mercato degli stessi.

## 13.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

| Attività/Valori                        | Gruppo Bancario |                   | Imprese assicuraz. |                   | Altre imprese   |                   | Totale 30-giu-06 |                   | Totale 31-dic-05 |                   |
|--|-----------------|-------------------|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|  | Durata limitata | Durata illimitata | Durata limitata    | Durata illimitata | Durata limitata | Durata illimitata | Durata limitata  | Durata illimitata | Durata limitata  | Durata illimitata |
| <b>A.1 Avviamento</b>                  |                 |                   |                    |                   |                 |                   |                  |                   |                  |                   |
| A.1.1 di pertinenza del gruppo         | 0               | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 0                 | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| A.1.2 di pertinenza di terzi           | 0               | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 0                 | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>A.2 Altre attività immateriali</b>  |                 |                   |                    |                   |                 |                   |                  |                   |                  |                   |
| A.2.1 Attività valutate al costo:      |                 |                   |                    |                   |                 |                   |                  |                   |                  |                   |
| a) Attività immateriali generate inter | 0               | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 0                 | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| b) Altre attività                      | 274             | 0                 | 0                  | 0                 | 17              | 0                 | 291              | 0                 | 291              | 0                 |
| A.2.2 Attività valutate al fair value: |                 |                   |                    |                   |                 |                   |                  |                   |                  |                   |
| a) Attività immateriali generate inter | 0               | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 0                 | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| b) Altre attività                      | 0               | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 0                 | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>Totale</b>                          | <b>274</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>17</b>       | <b>0</b>          | <b>291</b>       | <b>0</b>          | <b>291</b>       | <b>0</b>          |

Le attività immateriali sono rappresentate principalmente da software acquistati, iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, che vengono ammortizzati sistematicamente lungo la residua vita utile.

## 13.2 Attività immateriali: variazioni semestrali

### 13.2.1 Di pertinenza del Gruppo Consolidato

|                                     | Avviamento | Altre attività immateriali:<br>generate interamente |                 | Altre attività immateriali: altre |                 | Totale         |
|-------------------------------------|------------|---|-----------------|-----------------------------------|-----------------|----------------|
|                                     |            | dur. limitata                                       | dur. illimitata | dur. limitata                     | dur. illimitata | 30 giugno 2006 |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>        | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>        | <b>624</b>                        | <b>8</b>        | <b>632</b>     |
| A.1 Riduzione di valore tot.nett    | 0          | 0   | 0               | 340                               | 1               | 341            |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>        | <b>284</b>                        | <b>7</b>        | <b>291</b>     |
| <b>B. Aumenti</b>                   |            |   |                 |                                   |                 |                |
| B.1 Acquisti                        | 0          | 0   | 0               | 65                                | 0               | 65             |
| B.2 Incrementi di attività imm.     | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| B.3 Riprese di valore               | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| B.4 Var. positive di fair value     | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| a) a patrimonio netto               | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| b) a conto economico                | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| B.5 Differenze positive di camb     | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| B.6 Altre variazioni                | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| <b>C. Diminuzioni</b>               |            |   |                 |                                   |                 |                |
| C.1 Vendite                         | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| C.2 Rettifiche di valore            |            |   |                 |                                   |                 |                |
| - Ammortamenti                      | 0          | 0   | 0               | 66                                | 0               | 66             |
| - Svalutazioni                      | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| + patrimonio netto                  | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| + conto economico                   | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| C.3 Variazioni negative di fair V   |            |   |                 |                                   |                 |                |
| -a patrimonio netto                 | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| -a conto economico                  | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| C.4 Trasferimenti alle attività r   | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| C.5 Differenze negative di cam      | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| C.6 Altre variazioni                | 0          | 0   | 0               | 0                                 | 0               | 0              |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>    | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>        | <b>283</b>                        | <b>8</b>        | <b>291</b>     |
| D.1 Riduzione di valore tot.nett    | 0          | 0   | 0               | 406                               | 1               | 407            |
| <b>E. Rimanenze finali lorde</b>    | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>        | <b>689</b>                        | <b>9</b>        | <b>698</b>     |
| F. Valutazione al costo             |            |   |                 |                                   |                 |                |

Gli acquisti di attività immateriali, software applicativi, riguardano la Capogruppo per 35 migliaia di euro e Terleasing Spa per 20 migliaia di euro.

Alla data di chiusura del bilancio 30 06 2006 non sussistono impegni nella contabilità del Gruppo per l'acquisto di attività materiali.

Non sono presenti nel bilancio della Cassa attività materiali costituite in garanzia delle proprie passività ed impegni.

## 14.1 Attività per imposte anticipate: composizione

| Attività per Imposte Anticipate             | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 | %               |
|---|---------------------|---------------------|-----------------|
| Svalutazione eccedenti lo 0,40% dei crediti | 714                 | 824                 | (13,35%)        |
| Acc.ti per controversie legali              | 3.779               | 4.260               | (11,29%)        |
| Svalutazione crediti di firma               | 228                 | 228                 | n.d.            |
| Oneri per il personale                      | 2.553               | 3.038               | (15,96%)        |
| Ammortamento Immobili non Strumentali       | 89                  | 59                  | 0,00%           |
| Altri Accantonamenti                        | 199                 | 56                  | 0,00%           |
| Spese di rappresentanza                     | 28                  | 31                  | (9,68%)         |
| Minusvalenze su partecipazioni              | 39                  | 63                  | (38,10%)        |
| Altri costi non ancora dedotti              | 757                 | 838                 | (9,67%)         |
| <b>Totale</b>                               | <b>8.386</b>        | <b>9.397</b>        | <b>(10,76%)</b> |

Le attività per imposte anticipate sono state calcolate seguendo le disposizioni dello IAS 12, moltiplicando le differenze temporanee imponibili per l'aliquota che prevedibilmente verrà applicata al momento del loro rigiro. Tutte dette imposte sono considerate integralmente recuperabili in quanto è ragionevole presumere che tutte le società del Gruppo saranno in grado negli esercizi futuri di produrre redditi imponibili tali da consentire il recupero delle imposte iscritte.

Le voci maggiormente significative sono costituite dagli accantonamenti per oneri futuri del personale, la cui deducibilità è collegata all'effettivo esborso che avviene entro l'esercizio successivo, nonché agli accantonamenti per controversie legali, per le quali il periodo di recupero è collegato al presumibile esborso che avverrà in occasione della chiusura della procedura legale.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulla base delle aliquote legali legalmente vigenti in Italia o che si prevede saranno vigenti al momento del loro recupero, non sussistendo elementi, quali ad esempio l'usufruzione di aliquote differenziate (anche su base territoriale) o di basi imponibili esenti o agevolate, rilevanti ai fini della definizione dell'aliquota effettiva di imposta. Conseguentemente, tutte le imposte anticipate e differite esistenti alla data del 30 giugno 2006, aventi contropartita al conto economico o al patrimonio netto, di tutte le società consolidate sono state calcolate uniformemente con applicazione dell'aliquota del 33% (IRES) e del 4,25% (IRAP).

## 14.2 Passività per imposte differite: composizione

| Passività per Imposte differite                | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 | %              |
|--|---------------------|---------------------|----------------|
| Plus su cessione di Partecipazioni ed Immobili | 204                 | 273                 | (25,27%)       |
| Riserve in sospensione d'imposta               | 130                 | 125                 | 0,00%          |
| Rettifiche di valore Immobili                  | 1.826               | 1.826               | 0,00%          |
| Rettifiche di valore dei Fondi del Personale   | 301                 | 301                 | 0,00%          |
| Rettifiche sui Fondi Rischi su Crediti         | 80                  | 79                  | 0,00%          |
| Altri proventi non ancora tassati              | 48                  | 54                  | 0,00%          |
| <b>Totale</b>                                  | <b>2.589</b>        | <b>2.658</b>        | <b>(2,60%)</b> |

Tra le passività per imposte differite assumono particolare rilievo quelle relative all'adeguamento del valore netto degli immobili detenuti dalla Capogruppo, collegato al recupero dei maggiori ammortamenti effettuati sulle aree su cui insistono immobili strumentali. Le aree edificabili degli immobili posseduti cielo terra, infatti, non sono più ammortizzabili in base ai nuovi Principi Contabili. Lo scorporo del valore delle aree edificabili dal valore degli immobili in cui erano precedentemente confuse ha determinato una variazione positiva portata a Patrimonio in sede di FTA su cui è stata calcolata la relativa fiscalità differita per 1.826 migliaia di euro.

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

|  | Gruppo Bancario | Imprese assicuraz. | Altre imprese | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 |
|--|-----------------|--------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| <b>Importo iniziale</b>                          | <b>9.397</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>9.397</b>        | <b>6.612</b>        |
| <b>Aumenti</b>                                   | <b>1.345</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>1.345</b>        | <b>7.023</b>        |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio   | 1.345           | 0                  | 0             | 1.345               | 1.402               |
| a) relative a precedenti esercizi                | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili      | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 1.402               |
| c) riprese di valore                             | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| d) altre   | 1.345           | 0                  | 0             | 1.345               | 0                   |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote       | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 5.621               |
| 2.3 Altri aumenti                                | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| <b>Diminuzioni</b>                               | <b>2.356</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>2.356</b>        | <b>4.238</b>        |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio  | 2.356           | 0                  | 0             | 2.356               | 4.238               |
| a) rigiri  | 2.356           | 0                  | 0             | 2.356               | 4.238               |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irreversibilità | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili      | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| 3.3 Altre diminuzioni                            | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| <b>Importo finale</b>                            | <b>8.386</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>8.386</b>        | <b>9.397</b>        |

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

|  | Gruppo Bancario | Imprese assicuraz. | Altre imprese | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 |
|--|-----------------|--------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| <b>Importo iniziale</b>                          | <b>2.533</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>2.533</b>        | <b>3.421</b>        |
| <b>Aumenti</b>                                   | <b>47</b>       | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>47</b>           | <b>328</b>          |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio   | 47              | 0                  | 0             | 47                  | 274                 |
| a) relative a precedenti esercizi                | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili      | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 274                 |
| c) riprese di valore                             | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| d) altre   | 47              | 0                  | 0             | 47                  | 0                   |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote       | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 54                  |
| 2.3 Altri aumenti                                | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| <b>Diminuzioni</b>                               | <b>121</b>      | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>121</b>          | <b>1.216</b>        |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio  | 121             | 0                  | 0             | 121                 | 1.216               |
| a) rigiri  | 121             | 0                  | 0             | 121                 | 1.216               |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irreversibilità | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| c) mutamento di criteri contabili                | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| 3.3 Altre diminuzioni                            | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| <b>Importo finale</b>                            | <b>2.459</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>2.459</b>        | <b>2.533</b>        |

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

|  | Gruppo Bancario | Imprese assicuraz. | Altre imprese | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 |
|--|-----------------|--------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| <b>Importo iniziale</b>                          | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| <b>Aumenti</b>                                   | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio   | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| a) relative a precedenti esercizi                | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili      | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| c) riprese di valore                             | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| d) altre   | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote       | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| 2.3 Altri aumenti                                | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| <b>Diminuzioni</b>                               | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio  | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| a) rigiri  | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irreversibilità | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| c) mutamento di criteri contabili                | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| 3.3 Altre diminuzioni                            | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |
| <b>Importo finale</b>                            | 0               | 0                  | 0             | 0                   | 0                   |



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

| Voci   | Gruppo Bancario | Imprese assicuraz. | Altre imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 31-dic-05 |
|--|-----------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>Importo iniziale</b>                          | <b>125</b>      | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>125</b>       | <b>0</b>         |
| <b>Aumenti</b>                                   | <b>5</b>        | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>5</b>         | <b>206</b>       |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio   | 5               | 0                  | 0             | 5                | 206              |
| a) relative a precedenti esercizi                | 0               | 0                  | 0             | 0                | 0                |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili      | 5               | 0                  | 0             | 5                | 206              |
| c) riprese di valore                             | 0               | 0                  | 0             | 0                | 0                |
| d) altre   | 0               | 0                  | 0             | 0                | 0                |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote       | 0               | 0                  | 0             | 0                | 0                |
| 2.3 Altri aumenti                                | 0               | 0                  | 0             | 0                | 0                |
| <b>Diminuzioni</b>                               | <b>0</b>        | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>81</b>        |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio  | 0               | 0                  | 0             | 0                | 81               |
| a) rigiri  | 0               | 0                  | 0             | 0                | 81               |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irreversibilità | 0               | 0                  | 0             | 0                | 0                |
| c) mutamento di criteri contabili                | 0               | 0                  | 0             | 0                | 0                |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                | 0               | 0                  | 0             | 0                | 0                |
| 3.3 Altre diminuzioni                            | 0               | 0                  | 0             | 0                | 0                |
| <b>Importo finale</b>                            | <b>130</b>      | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>130</b>       | <b>125</b>       |

Le imposte differite iscritte e movimentate in contropartita a voci del patrimonio netto sono relative alle plusvalenze iscritte tra le riserve di valutazione e ai titoli classificati come disponibili per la vendita. La movimentazione è relativa a titoli ceduti nell'anno o alla loro variazione di valore.

Non sono state calcolate imposte differite sui saldi di rivalutazione monetaria iscritti a patrimonio netto a seguito dell'applicazione delle leggi di rivalutazione monetaria (L.2 dicembre 1975, n.576, L.19 marzo 1983, n.72, L.29 dicembre 1990, n.408, L.30 dicembre 1991, n.413) in quanto si ritiene estremamente improbabile che le imposte relative a tali riserve patrimoniali dovranno in futuro essere corrisposte.

#### 14.7 Altre informazioni

| <b>Attività fiscali correnti</b>        | <b>Totale<br/>30-giu-06</b> | <b>Totale<br/>31-dic-05</b> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| 1 Acconti per imposte indirette         | 841                         | 3.832                       |
| 2 Acconto IVA                           | 2.072                       | 478                         |
| 3 Acconto per ritenute                  | 0                           | 15                          |
| 4 Crediti d'imposta                     | 1.132                       | 1.251                       |
| 5 Imposte in attesa di rimborso         | 367                         | 380                         |
| 6 Crediti per Ritenute d'acconto        | 270                         | 338                         |
| 7 Altre partite                         | 0                           | 15                          |
| <b>Totale Attività fiscali correnti</b> | <b>4.682</b>                | <b>6.309</b>                |

#### Sezione 15 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - Voce 150 dell'attivo e voce 90 del passivo

Alla data di bilancio non vi sono, all'interno del gruppo, attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione.

**Sezione 16 - Altre attività - Voce 160**

Di seguito vengono elencate le principali tipologie di crediti che compongono la voce Altre attività.

| <b>Altre attività - voce 150</b>   | <b>Totale<br/>30-giu-06</b> | <b>Totale<br/>31-dic-05</b> | <b>%</b>      |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------|
| a) Partite residue esattoriali   | 154                         | 767                         | -79,92%       |
| b) Assegni di terzi in giacenza presso la Cassa                          | 333                         | 5.977                       | -94,43%       |
| c) Assegni tratti sull'azienda in giacenza presso la Cassa               | 0                           | 0                           | 0,00%         |
| d) Depositi cauzionali   | 1.361                       | 1.180                       | 15,34%        |
| e) Margini variat. pagati a organismi di compensaz. per operaz. derivati | 0                           | 0                           | 0,00%         |
| f) Attività rappresentate da oro, argento e metalli preziosi             | 0                           | 0                           | 0,00%         |
| g) Partite in contenzioso non derivanti da erogazione del credito        | 0                           | 0                           | 0,00%         |
| h) Ammanchi, malversazioni, rapine e altre insussistenze                 | 180                         | 123                         | 46,34%        |
| i) Magazzino immobili  | 0                           | 0                           | 0,00%         |
| l) Magazzino altri beni  | 0                           | 0                           | 0,00%         |
| m) Attività per contratto di servicing                                   | 62                          | 1.286                       | -95,18%       |
| n) Partite viaggianti tra filiali  | 5                           | 0                           | 0,00%         |
| o) Partite in corso di lavorazione                                       | 25.835                      | 21.545                      | 19,91%        |
| p) Attività per gestione extra bancaria                                  | 0                           | 0                           | 0,00%         |
| q) Ratei attivi non riconducibile a voce propria                         | 173                         | 8                           | 2062,50%      |
| r) Risconti attivi non riconducibili a voce propria                      | 1.499                       | 560                         | 0,00%         |
| s) Migliorie su beni di terzi  | 1.872                       | 1.720                       | 8,84%         |
| t) Anticipi a fornitori  | 536                         | 354                         | 51,41%        |
| u) Altre   | 14.330                      | 13.624                      | 5,18%         |
| <b>Totale Voce 150 - Altre attività</b>                                  | <b>46.340</b>               | <b>47.144</b>               | <b>-1,71%</b> |

**STATO PATRIMONIALE PASSIVO GRUPPO TERCAS al 30 giugno 2006**

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

**1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica**

| <b>Tipologia operazioni / Componenti del Gruppo</b> | <b>Gruppo Bancario</b> | <b>Imprese di ass.ne</b> | <b>Altre imprese</b> | <b>Totale 30-giu-06</b> | <b>Totale 31-dic-05</b> |
|---|------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>1. Debiti verso banche centrali</b>              | <b>0</b>               | <b>0</b>                 | <b>0</b>             | <b>0</b>                | <b>0</b>                |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                       | <b>112.494</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>             | <b>112.494</b>          | <b>122.077</b>          |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                | 0                      | 0                        | 0                    | 0                       | 0                       |
| 2.2 Depositi vincolati                              | 41.486                 | 0                        | 0                    | 41.486                  | 121.754                 |
| 2.3 Finanziamenti                                   |                        |                          |                      |                         |                         |
| 2.3.1 locazione finanziaria                         | 0                      | 0                        | 0                    | 0                       | 0                       |
| 2.3.2 altri   | 207                    | 0                        | 0                    | 207                     | 323                     |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di pro         | 0                      | 0                        | 0                    | 0                       | 0                       |
| 2.5 Passività a fronte di attività cedute n         | 70.802                 | 0                        | 0                    | 70.802                  |                         |
| 2.5.1 pronti contro termini passivi                 | 70.802                 | 0                        | 0                    | 70.802                  | 0                       |
| 2.5.2 altre   | 0                      | 0                        | 0                    | 0                       | 0                       |
| 2.6 Altri debiti                                    | 0                      | 0                        | 0                    | 0                       | 0                       |
| <b>Totale</b>                                       | <b>112.494</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>             | <b>112.494</b>          | <b>122.077</b>          |
| <b>Fair value</b>                                   | <b>-</b>               | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>                | <b>-</b>                |

La voce presenta un decremento del 7,85%. La sua composizione mostra un 62,49% di pronti contro termine passivi da banche della Capogruppo, rispetto a una preponderanza, al termine dell'esercizio 2005, di depositi vincolati.

Con riferimento all'indicazione del fair value, non essendo possibile ottenere dai sistemi informativi analitica indicazione del valore "di mercato", non è stato possibile determinare un fair value attendibile. Peraltro, tenuto conto che la voce in oggetto è relativa a rapporti regolati, sia per i tassi variabili che per quelli fissi, a condizioni di mercato, da un'analisi effettuata internamente si ritiene che il fair value possa non discostarsi in maniera significativa dai valori di bilancio.

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

Il Gruppo non effettua raccolta subordinata da banche.

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

Alla data del 30 giugno 2006 non risultano debiti strutturati relativamente alla raccolta effettuata sul mercato interbancario.

**1.4 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti oggetto di copertura specifica**

Il Gruppo non presenta debiti verso banche oggetto di copertura specifica.

**1.5 Debiti per locazione finanziaria**

Il Gruppo non presenta, alla data di bilancio, debiti per locazione finanziaria.

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

## 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Componenti del gruppo | Gruppo Bancario  | Imprese di Ass.ne | Altre imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 31-dic-05 |
|--|------------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi        | 1.691.134        | 0                 | 0             | 1.691.134        | 1.641.510        |
| 2. Depositi vincolati                      | 0                | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 3. Fondi di terzi in amministrazione       | 5.502            | 0                 | 0             | 5.502            | 5.811            |
| 4. Finanziamenti                           | 0                | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 4.1 locazione finanziaria                  | 0                | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 4.2 altri                                  | 0                | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 5. Debiti per impegni di riacquisto di pro | 0                | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 6. Passività a fronte di attività cedute n | 93.409           | 0                 | 0             | 93.409           | 192.502          |
| 6.1 pronti contro termini passivi          | 93.409           | 0                 | 0             | 93.409           | 192.502          |
| 6.2 altre                                  | 0                | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 7. Altri debiti                            | 75               | 0                 | 0             | 75               | 611              |
| <b>Totale</b>                              | <b>1.790.120</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>1.790.120</b> | <b>1.840.434</b> |
| <b>Fair value</b>                          | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         |

La voce presenta un decremento del 2,734% rispetto al 31 dicembre 2005. Va segnalato che tale decremento è in parte dovuto alla presenza, nel bilancio al 31 dicembre 2005, di raccolta in pronti contro termini effettuata dalla Capogruppo nei confronti di enti finanziari che vengono classificati tra la clientela ai sensi della normativa di vigilanza per 193 migliaia di euro, raccolta ridottasi a 94 migliaia di euro al 30 giugno 2006. La raccolta verso la clientela non istituzionale, dell'intero Gruppo, è invece in crescita, rispetto al 31 dicembre 2005, del 3,02%.

L'incremento della raccolta diretta effettuata verso clientela non istituzionale è legato essenzialmente all'incremento della raccolta a vista tramite lo strumento del c/c. La diminuzione della raccolta in pronti contro termine è legato alle particolari operazioni di raccolta verso enti finanziari sopra descritte. In particolare, la raccolta in pronti contro termine presenta un decremento del 51,32%, decremento giustificato dall'impulso dato dalla Capogruppo alla raccolta a carattere obbligazionario e ad altri comparti della raccolta indiretta e gestita.

Con riferimento all'indicazione del fair value, non essendo possibile ottenere dai sistemi informativi analitica indicazione del valore "di mercato", non è stato possibile determinare un fair value attendibile. Peraltro, tenuto conto che la voce in oggetto è relativa a rapporti regolati, sia per i tassi variabili che per quelli fissi, a condizioni di mercato da un'analisi effettuata internamente si ritiene che il fair value possa non discostarsi in maniera significativa dai valori di bilancio.

Il decremento della raccolta di fondi di terzi in amministrazione, raccolta realizzata dalla sola Capogruppo, dell' 5,32% è legato al progressivo ammortamento delle forme di impiego cui essa è legata, forme di impiego peraltro correlate a disposizioni agevolative non più in vigore o non più rifinanziate.

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

Il Gruppo non effettua raccolta subordinata con clientela.

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

Il Gruppo non presenta debiti strutturati verso clientela.

## 2.4 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti oggetto di copertura specifica

Il Gruppo non presenta debiti verso clientela oggetto di copertura specifica.

## 2.5 Debiti per locazione finanziaria

Il Gruppo, alla data del 30 giugno 2006, non presenta debiti per locazione finanziaria.

## Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30

### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia<br>Titoli/Componenti del<br>Gruppo | Gruppo Bancario |                | Imprese di ass.ne |          | Altre imprese |          | Totale<br>30-giu-06 |                | Totale<br>31-dic-05 |                |
|--|-----------------|----------------|-------------------|----------|---------------|----------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
|  | VB              | FV             | VB                | FV       | VB            | FV       | VB                  | FV             | VB                  | FV             |
| <b>A. Titoli quotati</b>                     | <b>0</b>        | <b>0</b>       | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>       | <b>0</b>            | <b>0</b>       |
| 1. Obbligazioni                              | 0               | 0              | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                   | 0              | 0                   | 0              |
| 1.1 strutturate                              | 0               | 0              | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                   | 0              | 0                   | 0              |
| 1.2 altre                                    | 0               | 0              | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                   | 0              | 0                   | 0              |
| 2. Altri titoli                              | 0               | 0              | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                   | 0              | 0                   | 0              |
| 2.1 strutturati                              | 0               | 0              | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                   | 0              | 0                   | 0              |
| 2.2 altri                                    | 0               | 0              | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                   | 0              | 0                   | 0              |
| <b>B. Titoli non quotati</b>                 | <b>463.016</b>  | <b>459.087</b> | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>463.016</b>      | <b>459.087</b> | <b>294.440</b>      | <b>292.244</b> |
| 1. Obbligazioni                              | 306.715         | 302.786        | 0                 | 0        | 0             | 0        | 306.715             | 302.786        | 126.190             | 123.994        |
| 1.1 strutturate                              | 36.795          | 36.208         | 0                 | 0        | 0             | 0        |                     |                | 32.167              | 31.800         |
| 1.2 altre                                    | 269.920         | 266.578        | 0                 | 0        | 0             | 0        |                     |                | 94.023              | 92.194         |
| 2. Altri titoli                              | 156.301         | 156.301        | 0                 | 0        | 0             | 0        | 156.301             | 156.301        | 168.250             | 168.250        |
| 2.1 strutturati                              | 0               | 0              | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                   | 0              | 0                   | 0              |
| 2.2 altri                                    | 156.301         | 156.301        | 0                 | 0        | 0             | 0        | 156.301             | 156.301        | 168.250             | 168.250        |
| <b>Totale</b>                                | <b>463.016</b>  | <b>459.087</b> | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>463.016</b>      | <b>459.087</b> | <b>294.440</b>      | <b>292.244</b> |

La voce presenta un complessivo incremento del 57,17%. L'incremento è legato, in particolare, al collocamento di titoli obbligazionari, in crescita del 143,62%, ed a cui la Capogruppo ha dedicato particolare attenzione, mentre in decremento si presentano le altre forme di raccolta, e in particolare, quella in certificati di deposito, in calo del 7,10%. Le obbligazioni strutturate sono costituite da titoli con cap per 27,70 milioni di euro e da titoli del tipo step up collable per 2,46 milioni di euro (valori di bilancio).

I contratti derivati Cap hanno un valore di mercato positivo pari a 93 migliaia di euro, mentre l'opzione call, relativa ai titoli step up, ha un valore positivo pari a 92 migliaia di euro, mentre l'opzione S & P, relativa al titolo index bond, è pari a 121 migliaia di euro.

### **3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati**

Il Gruppo, alla data del 30 giugno 2006, non presenta fra le proprie passività titoli subordinati in circolazione.

### **3.3 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli oggetto di copertura specifica**

Alla data di bilancio tra le passività finanziarie si registra un titolo del tipo "index bond" oggetto di copertura specifica. La copertura è stata effettuata attraverso l'acquisto, da parte della Capogruppo, di un'opzione call su Standard & Poor avente le medesime caratteristiche di strike e scadenza rispetto a quella incorporata nel titolo obbligazionario. Il premio è stato iscritto nell'attivo tra i derivati di copertura.

## 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| Tipologia Titoli /<br>Componenti del Gruppo | Gruppo Bancario |              | Imprese di ass.ne |          | Altre Imprese |          | Totale<br>30 giugno 2006 |              | Totale<br>31 dicembre 2005 |              |
|---|-----------------|--------------|-------------------|----------|---------------|----------|--------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
|   | VN              | FV           | VN                | FV       | VN            | FV       | VN                       | FV           | VN                         | FV           |
| <b>A. Passività per cassa</b>               |                 |              |                   |          |               |          |                          |              |                            |              |
| 1. Debiti verso banche                      | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 2. Debiti verso cliente                     | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 3. Titoli di debito                         |                 |              |                   |          |               |          |                          |              |                            |              |
| 3.1 Obbligazioni                            | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 3.1.1 Strutturate                           | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 3.1.2 Altre Obbligazioni                    | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 3.2 Altri titoli                            | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 3.1.1 Strutturate                           | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 3.1.2 Altri                                 | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| <b>Totale A</b>                             | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>     | <b>0</b>                   | <b>0</b>     |
| <b>B. Strumenti Derivati</b>                |                 |              |                   |          |               |          |                          |              |                            |              |
| 1. Derivati Finanziari                      | 110.894         | 1.479        | 0                 | 0        | 0             | 0        | 110.894                  | 1.479        | 101.394                    | 1.977        |
| 1.1 Di negoziazione                         | 110.894         | 1.479        | 0                 | 0        | 0             | 0        | 110.894                  | 1.479        | 101.394                    | 1.977        |
| 1.2 Connessi con la fa                      | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 1.3 Altri                                   | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 2. Derivati Creditizi                       | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 2.1 Di negoziazione                         | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 2.2 Connessi con la fa                      | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| 2.3 Altri                                   | 0               | 0            | 0                 | 0        | 0             | 0        | 0                        | 0            | 0                          | 0            |
| <b>Totale B</b>                             | <b>110.894</b>  | <b>1.479</b> | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> |                          | <b>1.479</b> | <b>101.394</b>             | <b>1.977</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>                         | <b>110.894</b>  | <b>1.479</b> | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>                 | <b>1.479</b> | <b>101.394</b>             | <b>1.977</b> |

**Legenda:**

FV = fair value

FV\* = fair value calcolato escludendole 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

Il Gruppo non presenta strumenti finanziari di negoziazione non quotati, con eccezione di contratti derivati, i quali sono anche essi classificabili tra i derivati non quotati.

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

Alla data del 30 giugno 2006 non ci sono, tra le passività finanziarie di negoziazione, passività subordinate.



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

Al 30 giugno 2006 non sono presenti, tra le passività finanziarie di negoziazione, debiti strutturati.

#### 4.4 Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati

##### 4.4.1 di pertinenza del Gruppo Consolidato

| Tipologie derivati/Attività sottostanti | Tassi di interesse | Valute e oro | Titoli di capitale | Crediti  | Altro      | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 |
|---|--------------------|--------------|--------------------|----------|------------|---------------------|---------------------|
| <b>A) Derivati quotati</b>              |                    |              |                    |          |            |                     |                     |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>          |                    |              |                    |          |            |                     |                     |
| *con scambio di capitale                |                    |              |                    |          |            |                     |                     |
| - opzioni emesse                        | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0                   | 0                   |
| - altri derivati                        | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0                   | 0                   |
| *senza scambio di capitale              |                    |              |                    |          |            |                     |                     |
| - opzioni emesse                        | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0                   | 0                   |
| - altri derivati                        | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0                   | 0                   |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>           |                    |              |                    |          |            |                     |                     |
| *con scambio di capitale                | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0                   | 0                   |
| *senza scambio di capitale              | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0                   | 0                   |
| <b>Totale A</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>B) Derivati non quotati</b>          |                    |              |                    |          |            |                     |                     |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>          | <b>1.344</b>       | <b>9</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>126</b> | <b>1.479</b>        | <b>1.977</b>        |
| *con scambio di capitale                | 0                  | 9            | 0                  | 0        | 0          | 9                   | 0                   |
| - opzioni emesse                        | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0                   | 0                   |
| - altri derivati                        | 0                  | 9            | 0                  | 0        | 0          | 9                   | 0                   |
| *senza scambio di capitale              | <b>1.344</b>       | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>126</b> | <b>1.470</b>        | <b>1.977</b>        |
| - opzioni emesse                        | 93                 | 0            | 0                  | 0        | 126        | 220                 | 0                   |
| - altri derivati                        | 1.250              | 0            | 0                  | 0        | 0          | 1.250               | 1.977               |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| *con scambio di capitale                | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0                   | 0                   |
| *senza scambio di capitale              | 0                  | 0            | 0                  | 0        | 0          | 0                   | 0                   |
| <b>Totale B</b>                         | <b>1.344</b>       | <b>9</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>126</b> | <b>1.479</b>        | <b>1.977</b>        |
| <b>Totale (A+B)</b>                     | <b>1.344</b>       | <b>9</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>126</b> | <b>1.479</b>        | <b>1.977</b>        |

#### Sezione 5 - Passività finanziarie al fair value - Voce 50

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

Non vi sono passività finanziarie valutate al fair value. Nessuna società consolidata si è avvalsa, nella redazione del proprio bilancio individuale, della "fair value option".

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

Non vi sono passività subordinate valutate al fair value. Si precisa, inoltre, che nessuna società consolidata si è avvalsa, nella redazione del proprio bilancio individuale, della "fair value option".

## 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 Consolidato

Nessuna società consolidata espone nel passivo del proprio bilancio derivati di copertura.

## Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività fin. oggetto di copertura generica - Voce 70

Nessuna passività finanziaria oggetto di copertura generica, risulta in essere alla data del 30 giugno 2006.

## Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80

| Tipologia Passività Fiscali Correnti | Gruppo Bancario | Imprese di Ass.ne | Altre imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 31-dic-05 |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1. Fondo IRES saldo                  | 1.984           | 0                 | 2             | 1.986            | 2.366            |
| 2. Fondo IRAP saldo                  | 1.104           | 0                 | 15            | 1.119            | 983              |
| 3. Fondo I.S. DPR 601/73             | 651             | 0                 | 0             | 651              | 302              |
| 4. Contributi previdenziali          | 1.848           | 0                 | 5             | 1.853            | 1.564            |
| 5. Ritenute da versare               | 1.659           | 0                 | 6             | 1.665            | 1.245            |
| 6. Riversamenti F23 e F24            | 3.635           | 0                 | 0             | 3.635            | 1.093            |
| 7. Altre passività fiscali           | 455             | 0                 | 0             | 455              | 644              |
| <b>Totale</b>                        | <b>11.336</b>   | <b>0</b>          | <b>28</b>     | <b>11.364</b>    | <b>8.197</b>     |

Vengono evidenziate le passività fiscali suddivise per tipologia di tributo. Per il dettaglio delle passività differite si rinvia alla sezione 14 dell'attivo dove sono trattate le variazioni e le consistenze delle imposte anticipate e differite.

## Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 90

Non ci sono alla data del 30 giugno 2006, all'interno del Gruppo, attività in via di dismissione.

Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

10.1 Altre passività: composizione

| Altre passività - voce 100                              | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 | %               |
|---|---------------------|---------------------|-----------------|
| a) Partite residue esattoriali                          | 0                   | 0                   | n.d.            |
| b) Debiti verso enti previdenziali                      | 0                   | 0                   | n.d.            |
| c) Somme a disposizione della clientela                 | 32.179              | 34.011              | (5,39%)         |
| d) Somme di terzi per depositi cauzionali               | 1.129               | 1.129               | 0,00%           |
| e) Passività per accordi di pagamento su azioni proprie | 0                   | 0                   | n.d.            |
| f) Altri debiti verso il personale                      | 0                   | 0                   | n.d.            |
| g) Passività per contratti di servicing                 | 0                   | 0                   | n.d.            |
| h) Partite viaggianti tra filiali                       | 0                   | 0                   | n.d.            |
| i) Partite in corso di lavorazione                      | 43.752              | 88.310              | (50,46%)        |
| l) Passività per gestione extra bancarie                | 0                   | 0                   | n.d.            |
| m) Ratei passivi non riconducibili a voce propria       | 18                  | 0                   | n.d.            |
| n) Risconti passivi non riconducibili a voce propria    | 115                 | 54                  | 112,96%         |
| o) Debiti a fronte deterioramento di crediti di firma   | 564                 | 690                 | (18,26%)        |
| p) Debiti a fronte deterioramento derivati su crediti   | 0                   | 0                   | n.d.            |
| q) Debiti a fronte det. impegni irrevocab.a erog. fondi | 0                   | 0                   | n.d.            |
| r) Altre  | 18.629              | 12.931              | 44,06%          |
| <b>Totale Voce 100 - Altre passività</b>                | <b>96.386</b>       | <b>137.125</b>      | <b>(29,71%)</b> |

La voce presenta un decremento del 29,71%. Il decremento è collegato prevalentemente a una diminuzione delle somme a disposizione della clientela e delle partite in corso di lavorazione da parte della Capogruppo.

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

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni semestrali

|                                     | Gruppo Bancario | Imprese di<br>ass.ne | Altre imprese | Totale        |
|-------------------------------------|-----------------|----------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>        | <b>21.752</b>   | <b>0</b>             | <b>18</b>     | <b>21.770</b> |
| <b>B.1 Aumenti</b>                  | <b>964</b>      | <b>0</b>             | <b>1</b>      | <b>965</b>    |
| B.2 Accantonamento dell'esercizio   | 964             | 0                    | 1             | 965           |
| B.3 Altre variazioni in aumento     | 0               | 0                    | 0             | 0             |
| <b>C.1 Diminuzioni</b>              | <b>2.002</b>    | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>2.002</b>  |
| C.2 Liquidazioni effettuate         | 1.901           | 0                    | 0             | 1.901         |
| C.3 Altre variazioni in diminuzione | 101             | 0                    | 0             | 101           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>          |                 |                      |               |               |
| <b>Totale</b>                       | <b>20.714</b>   | <b>0</b>             | <b>19</b>     | <b>20.733</b> |

Il trattamento di fine rapporto è stato determinato mediante un'apposita operazione di stima effettuata dall'attuario incaricato della valutazione dei benefici futuri in relazione alla specifica passività a favore del personale.

La valutazione del trattamento di fine rapporto per la Capogruppo è stata condotta sviluppando, attraverso una simulazione attuariale, la quota di obbligazioni maturate alla data di valutazione, nonché le ulteriori quote maturande per effetto dei futuri accantonamenti dovuti in relazione alla prosecuzione del rapporto di lavoro. A tal proposito si è tenuto conto dei criteri legali di determinazione e di rivalutazione degli accantonamenti al fondo, del periodo residuo di permanenza in servizio dei singoli dipendenti, degli utilizzi, diversi da quello istituzionale, del fondo, con particolare riferimento all'istituto dell'anticipazione e della destinazione dei fondi pensione a forme pensionistiche di previdenza complementari.

Le valutazioni attuariali, volte alla verifica delle condizioni di equilibrio del regime previdenziale aziendale, vengono svolte sulla base di una proiezione negli esercizi successivi delle posizioni dei singoli dipendenti. Tali proiezioni sono basate su parametri di carattere demografico, economico e finanziario. Per quanto attiene ai parametri di carattere demografico sono state utilizzate tabelle fornite da diversi enti ed istituti pubblici, quali ad esempio la Tabella RG 48 della Ragioneria Generale dello Stato per la probabilità di morte, e la tabella dell'Inps per il commercio per quanto riguarda le probabilità di invalidità. Per quanto riguarda i parametri economici, si è tenuto conto sia di dinamiche medie di incrementi retributivi, sia di un tasso di inflazione stimato nel lungo periodo al 2%, cui è a sua volta legato il parametro di rivalutazione del trattamento spettante ai dipendenti.

Per quanto riguarda il parametro di carattere finanziario, esso, tendo anche conto di quanto previsto dal paragrafo 78 dello IAS 19, è stato determinato nella misura del 4,30%, avendo riferimento ad un tasso di rendimento medio delle obbligazioni corporate relativamente ad una duration media di 11 anni e con un rating BBB.

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

I Fondi per rischi ed oneri presentano determinazioni esclusivamente nel bilancio della Capogruppo.

### 12.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

| Voci /Componenti                   | Gruppo Bancario | Imprese di ass.ne | Altre Imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 31-dic-05 |
|------------------------------------|-----------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali   | 7.304           | 0                 | 0             | 7.304            | 7.335            |
| 2. Altri fondi per rischi ed oneri | 16.474          | 0                 | 0             | 16.474           | 20.662           |
| 2.1 controversie legali            | 9.856           | 0                 | 0             | 9.856            | 11.473           |
| 2.2 oneri per il personale         | 6.353           | 0                 | 0             | 6.353            | 9.189            |
| 2.3 altri                          | 265             |                   |               | 265              | 0                |
| <b>Totale</b>                      | <b>23.778</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>23.778</b>    | <b>27.997</b>    |

I fondi di quiescenza aziendali sono rappresentati dal fondo interno a prestazione definita dei pensionati della Capogruppo, i cui dettagli vengono illustrati nella successiva voce 12.3.

Il fondo controversie legali esprime le passività legate a contenziosi in cui è coinvolta la Banca Tercas Spa e per i quali è stato possibile determinare la relativa passività. Esso presenta un incremento del 14,10% rispetto al 31 dicembre 2005. I fondi del personale sono legati, oltre che a premi a favore del personale per 4177 migliaia di euro, al fondo ferie non godute per 982 migliaia di euro e al fondo per esodo incentivato del personale per 361 migliaia di euro. Va inoltre segnalata la presenza tra i suddetti fondi del fondo legato a copertura degli oneri per l'erogazione del premio di fedeltà del personale (dovuto al compimento da parte del dipendente di 25 anni di ininterrotto servizio nella Cassa) per 831 migliaia di euro. I parametri economici, finanziari e demografici, nonché i modelli utilizzati per le proiezioni, sono simili a quelli utilizzati per la determinazione del fondo trattamento di fine rapporto sopra illustrati.

**12.2 Fondi per rischi ed oneri: variazioni semestrali**

| Voci / Componenti                               | Gruppo Bancario |               | Imprese di assicurazione |             | Altre Imprese    |             | Totale              |               |
|---|-----------------|---------------|--------------------------|-------------|------------------|-------------|---------------------|---------------|
|   | F.di di quiesc. | Altri Fondi   | Fondi di quiescenza      | Altri fondi | Fondi di quiesc. | Altri fondi | Fondi di quiescenza | Altri fondi   |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                    | <b>7.335</b>    | <b>20.662</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>    | <b>7.335</b>        | <b>20.662</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                               | <b>322</b>      | <b>4.143</b>  | <b>0</b>                 | <b>0</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>    | <b>322</b>          | <b>4.143</b>  |
| B.1 Acc.to dell'esercizio                       | 322             | 4.124         | 0                        | 0           | 0                | 0           | 322                 | 4.124         |
| B.2 Var. dovute al passare del tempo            | 0               | 19            | 0                        | 0           | 0                | 0           | 0                   | 19            |
| B.3 Var. dovute a modifiche del tasso di sconto | 0               | 0             | 0                        | 0           | 0                | 0           | 0                   | 0             |
| B.4 Altre variazioni                            | 0               | 0             | 0                        | 0           | 0                | 0           | 0                   | 0             |
| <b>C. Diminuzioni</b>                           | <b>353</b>      | <b>8.331</b>  | <b>0</b>                 | <b>0</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>    | <b>353</b>          | <b>8.331</b>  |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                     | 353             | 6.781         | 0                        | 0           | 0                | 0           | 353                 | 6.781         |
| C.2 Var. per modifiche del tasso di sconto      | 0               | 439           | 0                        | 0           | 0                | 0           | 0                   | 439           |
| C.3 Altre variazioni                            | 0               | 1.111         | 0                        | 0           | 0                | 0           | 0                   | 1.111         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                      | <b>7.304</b>    | <b>16.474</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>    | <b>7.304</b>        | <b>16.474</b> |

## 12.3 Fondi di quiescenza aziendale a prestazione definita

### 1. Illustrazione dei fondi

La Capogruppo mantiene nel proprio bilancio un fondo di previdenza a prestazione definita, a favore del personale in quiescenza, che ha il compito di integrare le prestazioni pensionistiche pubbliche. Il fondo viene gestito secondo i dettami del Regolamento del 15 dicembre 1989, sottoscritto dalla Cassa con le OO. SS. di categoria. Il fondo viene gestito mediante un conto unico di riserva matematica il cui ammontare viene determinato mediante valutazione effettuata da un attuario.

### 2. Variazioni nel semestre dei fondi

| Descrizione                   | 30-giu-06    | 31-dic-05    | %              |
|-------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>A. Saldo al 1° gennaio</b> | <b>7.335</b> | <b>7.474</b> | <b>(1,86%)</b> |
| B.1 Erogazioni dell'anno      | 353          | 783          | (54,92%)       |
| C.2 Accantonamenti dell'anno  | 322          | 644          | (50,00%)       |
| <b>D. Rimanenze finali</b>    | <b>7.304</b> | <b>7.335</b> | <b>(0,42%)</b> |

### 3. Variazioni nell'esercizio delle attività a servizio del piano e altre informazioni

Non sussistono variazioni delle attività poste a servizio del fondo.

### 4. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

Le ipotesi attuariali relative al fondo di previdenza a prestazione definita si basano su specifici parametri normativi, demografici, economici e finanziari relativi alla collettività beneficiaria dello stesso. I parametri normativi sono composti dall'insieme delle norme e del regolamento interno del Fondo. Per quanto attiene ai parametri demografici si è tenuto conto della probabilità di morte come desunta dalle tabelle ISTAT relative all'anno 2000, con un adeguamento prudenzialmente legato all'incremento dell'aspettativa di vita della popolazione italiana desumibile alla data di riferimento del bilancio. Per i carichi di famiglia si è adottata la stima normalmente utilizzata per le simulazioni INPS.

I parametri economici hanno essenzialmente riguardato la definizione di un tasso di inflazione di lungo periodo, stimato nella percentuale del 2%. Il meccanismo adottato per la rivalutazione delle rendite è analogo a quello per scaglioni relativo all'A.G.O. Il parametro finanziario, analogamente a quanto previsto per il fondo trattamento di fine rapporto e per il fondo premio di fedeltà, è stato commisurato al 4,30%

## 12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

Il fondo per controversie legali risulta avvalorato dalla sola Capogruppo. Esso copre il rischio di esborso per controversie legali di varia natura legate all'attività bancaria, legate a cause passive ed azioni revocatorie intentate da soggetti terzi, a controversie con il personale e ad altre situazioni di minore entità. Gli accantonamenti sono calcolati tenendo presente l'ammontare presunto dell'obbligazione attuale, determinato sulla base dello stato dei procedimenti legali o di trattative stragiudiziali in corso, comprensiva di interessi e spese legali, qualora dovute, fino alla data dell'effettivo esborso. Il valore lordo di tale obbligazione viene poi attualizzato mediante l'utilizzazione della curva di tassi swap considerando, per ogni singola posizione, la data stimabile dell'effettivo esborso.

## Sezione 13 - Riserve tecniche - Voce 130

### 13.1 Riserve tecniche: composizione

Questa voce corrisponde alla voce C del passivo dello stato patrimoniale di un'impresa di assicurazione. Nessuna società consolidata svolge attività assicurativa. Le tabelle della sezione 13 non vengono riportate.

## Sezione 14 - Azioni rimborsabili - Voce 150

### 14.1 Azioni rimborsabili: composizione

Nessuna società del Gruppo ha emesso azioni rimborsabili.

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

### 15.1 Patrimonio del Gruppo: composizione

| Voci / Valori   | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 | %            |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| 1. Capitale   | 26.000              | 26.000              | 0,00%        |
| 2. Sovrapprezzi di emissione                            | 44.544              | 44.544              | 0,00%        |
| 3. Riserve  | 194.199             | 183.174             | 6,02%        |
| 4. Azioni proprie:                                      |                     |                     |              |
| a) capogruppo   | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| b) controllate  | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 5. Riserve da valutazione                               | 9.120               | 8.967               | 1,71%        |
| 6. Strumenti di capitale                                | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 7. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza del gruppo | 10.949              | 17.607              | -37,81%      |
| <b>Totale</b>   | <b>284.812</b>      | <b>280.292</b>      | <b>1,61%</b> |

Il patrimonio del Gruppo coincide con il patrimonio della Capogruppo oltre ad una differenza negativa di consolidamento scaturita dall'elisione del valore delle partecipazioni detenute dalla Banca Tercas Spa con i valori dei patrimoni netti delle controllate e dall'elisione dei dividendi distribuiti dalle società del Gruppo nel corso del primo semestre 2006 per 193 migliaia di euro.



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

Il capitale è composto esclusivamente da azioni ordinarie.

## 15.3 Capitale - Numero azioni della capogruppo: variazioni semestrali

| Voci / Tipologie                                      | Ordinarie         | Altre    |
|---|-------------------|----------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  | <b>50.000.000</b> | <b>0</b> |
| - interamente liberate                                | 50.000.000        | 0        |
| - non interamente liberate                            | 0                 | 0        |
| A.1 Azioni proprie (-)                                | 0                 | 0        |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> | <b>50.000.000</b> | <b>0</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | <b>0</b>          | <b>0</b> |
| B.1 Nuove emissioni                                   | 0                 | 0        |
| - a pagamento:  | 0                 | 0        |
| - operazioni di aggregazioni di imprese               | 0                 | 0        |
| - conversione di obbligazioni                         | 0                 | 0        |
| - esercizio di warrant                                | 0                 | 0        |
| - altre   | 0                 | 0        |
| - a titolo gratuito:                                  | 0                 | 0        |
| - a favore dei dipendenti                             | 0                 | 0        |
| - a favore degli amministratori                       | 0                 | 0        |
| - altre   | 0                 | 0        |
| B.2 Vendita di azioni proprie                         | 0                 | 0        |
| B.3 Altre variazioni                                  | 0                 | 0        |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | <b>0</b>          | <b>0</b> |
| C.1 Annullamento                                      | 0                 | 0        |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                        | 0                 | 0        |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                 | 0                 | 0        |
| C.4 Altre variazioni                                  | 0                 | 0        |
| <b>D.1 Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>   | <b>50.000.000</b> | <b>0</b> |
| D.1 Azioni proprie (+)                                | 0                 | 0        |
| D.2 Azioni esistenti al 30.06.2006                    | 0                 | 0        |
| - interamente liberate                                | 0                 | 0        |
| - non interamente liberate                            | 0                 | 0        |

Nel corso del primo semestre 2006 non è stata effettuata alcuna operazione sul capitale della Capogruppo.

## 15.4 Capitale: altre informazioni

Nel corso del primo semestre 2006 non è stata effettuata alcuna operazione sul capitale della Capogruppo.

### 15.5 Riserve di utili: composizione e variazioni semestrali

| Voci / Descrizione               | Legale       | Statutaria    | Riserva azioni proprie | Utili portati a nuovo | Altre          | Totale         |
|----------------------------------|--------------|---------------|------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>     | <b>5.281</b> | <b>27.508</b> | <b>0</b>               | <b>4.978</b>          | <b>143.665</b> | <b>181.432</b> |
| <b>B. Aumenti accantonamento</b> | <b>1.083</b> | <b>4.334</b>  | <b>0</b>               | <b>0</b>              | <b>12.328</b>  | <b>17.745</b>  |
|                                  | 1.083        | 4.334         | 0                      | 0                     | 12.328         | 17.745         |
| <b>C. Diminuzioni</b>            | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>               | <b>4.978</b>          | <b>0</b>       | <b>4.978</b>   |
| C.1 Utilizzi                     | 0            | 0             | 0                      | 0                     | 0              | 0              |
| - copertura perdite              | 0            | 0             | 0                      | 0                     | 0              | 0              |
| - distribuzione                  | 0            | 0             | 0                      | 0                     | 0              | 0              |
| - trasferimento a capitale       | 0            | 0             | 0                      | 0                     | 0              | 0              |
| C.2 Altre variazioni             | 0            | 0             | 0                      | 4.978                 | 0              | 4.978          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>       | <b>6.364</b> | <b>31.842</b> | <b>0</b>               | <b>0</b>              | <b>155.993</b> | <b>194.199</b> |

### 15.6 Riserve da valutazione: composizione

| Voci /Componenti                               | Gruppo Bancario | Imprese di ass.ne | Altre imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 31-dic-05 |
|--|-----------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1. Att. Fin. disponibili per la vendita        | 4.249           | 0                 | 0             | <b>4.249</b>     | <b>4.096</b>     |
| 2. Attività materiali                          | 0               | 0                 | 0             | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 3. Attività immateriali                        | 0               | 0                 | 0             | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 4. Copertura di investimenti esteri            | 0               | 0                 | 0             | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 5. Copertura dei flussi finanziari             | 0               | 0                 | 0             | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 6. Differenze di cambio                        | 0               | 0                 | 0             | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 7. Attività non correnti in via di dismissione | 0               | 0                 | 0             | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 8. Leggi speciali di rivalutazione             | 4.871           | 0                 | 0             | <b>4.871</b>     | <b>4.871</b>     |
| <b>Totale</b>                                  | <b>9.120</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>9.120</b>     | <b>8.967</b>     |

La valorizzazione al 30 giugno 2006 risente della valutazione dei titoli AFS secondo i criteri previsti negli IAS/IFRS. Le riserve da valutazione sono relative esclusivamente a titoli e immobilizzazioni detenute dalla Capogruppo.

### 15.7 Riserve da valutazione: variazioni semestrali

| Voci / Descrizione                    | Att. Fin. Disp. per la vendita | Attività materiali | Attività immateriali | Copertura di investim. esteri | Cop. dei flussi finanz. | Differenze di cambio | Att. non corr. in via di dism.ne | Leggi speciali di riv. | Totale       |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | <b>4.096</b>                   | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                | <b>0</b>             | <b>0</b>                         | <b>4.871</b>           | <b>8.967</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                     | <b>174</b>                     | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                | <b>0</b>             | <b>0</b>                         | <b>0</b>               | <b>174</b>   |
| B1. Variazioni positive di fair value | 174                            | 0                  | 0                    | 0                             | 0                       | 0                    | 0                                | 0                      | 174          |
| B2. Altre variazioni                  | 0                              | 0                  | 0                    | 0                             | 0                       | 0                    | 0                                | 0                      | 0            |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | <b>21</b>                      | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                | <b>0</b>             | <b>0</b>                         | <b>0</b>               | <b>21</b>    |
| C1. Variazioni negative di fair value | 21                             | 0                  | 0                    | 0                             | 0                       | 0                    | 0                                | 0                      | 21           |
| C2. Altre variazioni                  | 0                              | 0                  | 0                    | 0                             | 0                       | 0                    | 0                                | 0                      | 0            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | <b>4.249</b>                   | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                | <b>0</b>             | <b>0</b>                         | <b>4.871</b>           | <b>9.120</b> |

La voce "Leggi speciali di rivalutazione" comprende le riserve costituite a fronte di rivalutazione dei cespiti immobiliari della Banca Tercas Spa sulla base delle L.576/75, L.72/83, 408/90 e 413/91.

### 15.7.2 Di pertinenza delle imprese di assicurazione

All'interno del Gruppo non vi sono imprese di assicurazione.

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

| Tipologia Operazione/<br>Valori | Gruppo Bancario  |                  | Imprese di assicurazione |                  | Altre Imprese    |                  | Totale 30/06/06  |                  | Totale 31/12/2005 31/12/05 |               |
|---------------------------------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|---------------|
|                                 | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva posit.           | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva           | Riser. negat. |
| 1. Titoli di debito             | 1                | 0                | 0                        | 0                | 0                | 0                | 1                | 0                | 0                          | 0             |
| 2. Titoli di capitale           | 4.019            | 0                | 0                        | 0                | 0                | 0                | 4.019            | 0                | 3.846                      | 0             |
| 3. Quote di O.I.C.R.            | 229              | 0                | 0                        | 0                | 0                | 0                | 229              | 0                | 250                        | 0             |
| 4. Finanziamenti                | 0                | 0                | 0                        | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                          | 0             |
| <b>Totale</b>                   | <b>4.249</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>4.249</b>     | <b>0</b>         | <b>4.096</b>               | <b>0</b>      |

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

### 15.9.1 di pertinenza del Gruppo Consolidato

|                                      | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>         | <b>0</b>         | <b>3.839</b>       | <b>257</b>        | <b>0</b>      |
| <b>2. Variazioni positive</b>        | <b>1</b>         | <b>173</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>      |
| 2.1 Incrementi di fair value         | 1                | 173                | 0                 | 0             |
| 2.2. Rigiro a CE di riserve negative |                  |                    |                   |               |
| - da deterioramento                  | 0                | 0                  | 0                 | 0             |
| - da realizzo                        | 0                | 0                  | 0                 | 0             |
| 2.3 Altre variazioni                 | 0                | 0                  | 0                 | 0             |
| <b>3. Variazioni negative</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>21</b>         | <b>0</b>      |
| 3.1 Riduzione di fair value          | 0                | 0                  | 21                | 0             |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento     | 0                | 0                  | 0                 | 0             |
| 3.3 Rigiro a CE da riserve positive: |                  |                    |                   |               |
| -da realizzo                         | 0                | 0                  | 0                 | 0             |
| 3.4 Altre variazioni                 | 0                | 0                  | 0                 | 0             |
| <b>4. Rimanenze finali</b>           | <b>1</b>         | <b>4.012</b>       | <b>236</b>        | <b>0</b>      |

La voce riserve di valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita risulta avvalorata dalla sola Capogruppo.

La quota di riserve di valutazione legata a titoli di capitale è relativa, essenzialmente, alle partecipazioni detenute in San Paolo IMI S.p.A., Banca Intesa S.p.A. e CartaSi S.p.A. Le variazioni positive sono legate all'incremento del fair value delle suddette partecipazioni verificatosi nel corso del semestre. Le variazioni negative sono dovute a variazioni negative del fair value dei OICR.

La componente O.I.C.R. è costituita dal possesso di quote del Fondo Quadrivio New Old Economy Fun e di Tercas Sicav Lux.

## Sezione 16 - Patrimonio di pertinenza di terzi - Voce 210

### 16.1 Patrimonio di pertinenza di terzi: composizione

| Voci /Valori                                    | Gruppo Bancario | Imprese di Ass.ne | Altre imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 31-dic-05 |
|---|-----------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1. Capitale                                     | 0               | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 2. Sovrapprezzi di emissione                    | 0               | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 3. Riserve                                      | 1.662           | 0                 | 155           | 1.817            | 1.774            |
| 4. (Azioni proprie)                             | 0               | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 5. Riserve da valutazione                       | 0               | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 6. Strumenti di capitale                        | 0               | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 7. Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza | 47              | 0                 | (8)           | 39               | 85               |
| <b>Totale</b>                                   | <b>1.709</b>    | <b>0</b>          | <b>147</b>    | <b>1.856</b>     | <b>1.859</b>     |

Il patrimonio di terzi è costituito dalle percentuali delle società consolidate possedute da azionisti di minoranza. In osservanza dei Nuovi Principi Contabili la quota di utile del semestre di pertinenza di terzi non viene ricondotta tra i debiti diversi, ma viene evidenziata nella prevista voce di Conto Economico.

#### **16.2 Riserve da valutazione: composizione**

Le Riserve di valutazione sono solo della Capogruppo. Di conseguenza non vi sono quote di terzi all'interno di tale voce.

#### **16.3 Strumenti di capitale: composizione e variazioni semestrali**

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

Le Riserve di valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita sono solo della Capogruppo. Di conseguenza non vi sono quote di terzi all'interno di tale voce.

**ALTRE INFORMAZIONI**

## 1. Garanzie rilasciate e impegni

| Voci / Componenti  | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 | %            |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria                         | 7.020               | 9.931               | (29,31%)     |
| a) Banche  | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| b) Clientela   | 7.020               | 9.931               | (29,31%)     |
| 2) Garanzie rilasciate di natura commerciale                         | 62.995              | 54.971              | 14,60%       |
| a) Banche  | 2.815               | 2.239               | 25,73%       |
| b) Clientela   | 60.180              | 52.732              | 14,12%       |
| 3) Impegni irrevocabili ad erogare fondi                             | 80.561              | 82.765              | (2,66%)      |
| a) Banche  | 3.617               | 0                   | n.d.         |
| i) a utilizzo certo  | 3.617               | 0                   | n.d.         |
| ii) a utilizzo incerto   | 0                   | 0                   | n.d.         |
| b) Clientela   | 76.944              | 82.764              | (7,03%)      |
| i) a utilizzo certo  | 1.983               | 30.200              | (93,43%)     |
| ii) a utilizzo incerto   | 74.961              | 52.565              | 42,61%       |
| 4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi          | 0                   | 0                   | 0,00%        |
| 6) Altri impegni   | 4.506               | 4.505               | 0,02%        |
| <b>Totale</b>  | <b>155.082</b>      | <b>152.172</b>      | <b>1,91%</b> |

## 5. Gestione e intermediazione per conto terzi

| Tipologia servizi   | 30-giu-06        | 31-dic-05        |
|---|------------------|------------------|
| <b>1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| a) Acquisti   | 0                | 0                |
| 1. Regolati   | 0                | 0                |
| 2. Non Regolati   | 0                | 0                |
| b) Vendite  | 0                | 0                |
| 1. Regolate   | 0                | 0                |
| 2. Non Regolate   | 0                | 0                |
| <b>2. Gestioni patrimoniali</b>   | <b>143.921</b>   | <b>106.445</b>   |
| a) Individuali  | 142.641          | 106.445          |
| b) Collettive   | 1.280            | 1.287            |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>  | <b>2.964.983</b> | <b>2.738.729</b> |
| a) Titoli di terzi in deposito connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali). | 0                | 0                |
| 1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento   | 0                | 0                |
| 2. altri titoli   | 0                | 0                |
| b) Altri titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali): altri                                      |                  |                  |
| 1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento   | 199.909          | 127.522          |
| 2. altri titoli   | 962.382          | 938.426          |
| c) Titoli di terzi depositati presso terzi  | 1.132.732        | 1.040.436        |
| d) Titoli di proprietà depositati presso terzi  | 669.960          | 632.345          |
| <b>4. Altre operazioni</b>  | <b>376.940</b>   | <b>375.734</b>   |
| a) Numero operazioni intermedie nell'esercizio  | 10.768           | 16.514           |
| b) Controvalore operazioni di acquisto intermedie nell'esercizio per il tramite di                                  | 223.096          | 191.849          |
| c) Controvalore operazioni di vendita intermedie nell'esercizio per il tramite di                                   | 126.643          | 151.545          |
| d) Numero contratti in essere   | 16.433           | 15.826           |

I dati relativi alla gestione ed intermediazione effettuate per conto di terzi mostrano un complessivo incremento della raccolta gestita (33,59%), ed un più moderato incremento della raccolta amministrata (8,26%), quest'ultima peraltro continua ad essere penalizzata anche dall'incremento della raccolta in obbligazioni di propria emissione effettuate dalla Banca Tercas Spa che ha generato un effetto sostituzione con una compressione del dato di raccolta amministrata.

Il passaggio sul risparmio gestito di parte della raccolta amministrata ha peraltro determinato un decremento del numero dei contratti in essere, dovuto alla chiusura di un significativo numero di dossier.

**PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO 30 giugno 2006**

Le informazioni incluse nella nota integrativa riguardanti i dati del 30 giugno 2005 vengono riportate tenendo conto di quanto disposto dai nuovi principi contabili internazionali IAS-IFRS.

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

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

| Voci / Forme tecniche                  | Attività finanziarie in bonis |            | Attività Finanziarie Deteriorate | Altre Attività | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>30-giu-05 |
|--|-------------------------------|------------|----------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|
|  | Titoli di debito              | Finanz. ti |                                  |                |                     |                     |
| 1. Att. Fin. detenute. per la negoz.   | 9.560                         | 0          | 0                                | 0              | 9.560               | 8.468               |
| 2. Att. Fin. Valut. al fair value      | 0                             | 0          | 0                                | 0              | 0                   | 0                   |
| 3. Att. Fin. Disp. per la vendita      | 0                             | 0          | 0                                | 0              | 0                   | 0                   |
| 4. Att. Fin. detenute sino a scad.     | 0                             | 0          | 0                                | 0              | 0                   | 0                   |
| 5. Crediti verso banche                | 0                             | 1.084      | 0                                | 0              | 1.084               | 967                 |
| 6. Crediti verso clientela             | 0                             | 49.766     | 2.420                            | 0              | 52.186              | 37.978              |
| 7. Derivati di copertura               | 0                             | 0          | 0                                | 0              | 0                   | 0                   |
| 8. Attività Fin. cedute non cancellate | 0                             | 0          | 0                                | 0              | 0                   | 0                   |
| 9. Altre attività                      | 0                             | 0          | 0                                | 15             | 15                  | 19                  |
| <b>Totale</b>                          | 9.560                         | 50.850     | 2.420                            | 15             | 62.845              | 47.432              |

La voce è composta da interessi attivi della Capogruppo, al netto delle elisioni dei rapporti infragruppo, per 60.070 migliaia di euro, al netto dei rapporti infragruppo con la controllata Terleasing e da interessi attivi di quest'ultima per euro 2.774 migliaia di euro. Le altre società controllate vedono elisi gli interessi attivi corrisposti dalla Capogruppo.

In relazione ai crediti in sofferenza, gli interessi attivi comprendono esclusivamente gli interessi maturati ed incassati nel corso dell'esercizio.

Gli interessi attivi relativi a crediti verso banche comprendono gli interessi collegati all'investimento delle eccedenze di tesoreria, nonché gli interessi derivanti dall'investimento nella riserva obbligatoria detenuta presso la Banca d'Italia. Gli interessi sugli strumenti finanziari appartenenti al portafoglio di negoziazione comprendono interessi su scarti di emissione (titoli con cedola e Z.C.) per 174 migliaia di euro e interessi su titoli vincolati ad operazioni pronti contro termine per 2.351 migliaia di euro.



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

Nessuna società consolidata presenta all'interno dei propri bilanci tale tipologia di interessi attivi.

## 1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

### 1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

| <b>Interessi attivi e proventi assimilati su attività in valuta</b> | <b>Totale<br/>30-giu-06</b> |
|---|-----------------------------|
| Su attività in valuta - banche                                      | 106                         |
| Su attività in valuta - clientela                                   | 281                         |
| Su attività in valuta - titoli                                      | 319                         |
| Su attività in valuta - altre                                       | 0                           |
| copertura in valuta   | 0                           |
| <b>Totale</b>   | <b>706</b>                  |

Gli interessi attivi su attività in valuta sono tutti a favore della Capogruppo.

### 1.3.2 Interessi attivi su operazioni di locazione finanziaria

Nel primo semestre 2006 il Gruppo ha beneficiato di interessi attivi su operazioni di locazione finanziaria prodotti dalla controllata Terleasing Spa per l'importo di 2.774 migliaia di euro.

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

Il Gruppo non presenta tale tipologia di interessi attivi.

## 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

### 1.4.1 Di pertinenza del Gruppo Consolidato

| Voci/Forme tecniche                               | Gruppo Bancario | Imprese di ass.ne | Altre imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 30-giu-05 |
|---|-----------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1. Debiti verso banche                            | 1.301           | 0                 | 0             | 1.301            | 173              |
| 2. Debiti verso clientela                         | 9.757           | 0                 | 0             | 9.757            | 7.069            |
| 3. Titoli in circolazione                         | 0               | 3.689             | 0             | 3.689            | 1.762            |
| 4. Passività finanziarie di negoziazione          | 256             | 0                 | 0             | 256              | 284              |
| 5. Passività finanziarie valutate al fair value   | 0               | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 6. Pass. Fin. a fronte di attività non cancellate | 0               | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 7. Altre passività                                | 0               | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| 8. Derivati di copertura                          | 0               | 0                 | 0             | 0                | 0                |
| <b>Totale</b>                                     | <b>11.314</b>   | <b>3.689</b>      | <b>0</b>      | <b>15.003</b>    | <b>9.288</b>     |

Gli interessi passivi esposti in bilancio dalla Terleasing Spa vengono nettati dell'ammontare degli stessi a favore della Capogruppo per 1.451 migliaia di euro. La Capogruppo vede la propria voce ridursi degli interessi passivi corrisposti sui conti correnti delle proprie controllate per 3 migliaia di euro.

Gli interessi maturati su passività finanziarie sono da riferirsi esclusivamente a passività della Capogruppo.

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

Il Gruppo non presenta tale tipologia di interessi passivi.

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

#### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

| <b>Interessi passivi su passività in valuta</b> | <b>Totale<br/>30-giu-06</b> |
|---|-----------------------------|
| Su passività in valuta - banche                 | 76                          |
| Su passività in valuta - clientela              | 101                         |
| Su passività in valuta - titoli                 | 0                           |
| Su passività in valuta - altre                  | 0                           |
| Saldo dei diff. di op. di copertura in valuta   | 0                           |
| <b>Totale</b>                                   | <b>177</b>                  |

Gli interessi passivi su attività in valuta sono tutti a carico della Capogruppo.

#### 1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria

Nessuna società consolidata presenta tale tipologia di interessi passivi. Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni passive di locazione finanziaria.

## 2.1 Commissioni attive : composizione

| Tipologia servizi / Valori                                  | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>30-giu-05 | %             |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| a) garanzie rilasciate                                      | 287                 | 200                 | 43,50%        |
| b) derivati su crediti                                      | 0                   | 0                   | n.d.          |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:       | 4.524               | 4.043               | 11,90%        |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                     | 109                 | 111                 | (1,80%)       |
| 2. negoziazione di valute                                   | 147                 | 171                 | (14,04%)      |
| 3. gestioni patrimoniali                                    |                     |                     |               |
| 3.1 individuali   | 636                 | 517                 | 23,02%        |
| 3.2 collettive  | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                     | 182                 | 220                 | (17,27%)      |
| 5. banca depositaria  | 0                   | 0                   | n.d.          |
| 6. collocamento di titoli                                   | 1.389               | 1.501               | (7,46%)       |
| 7. raccolta ordini  | 426                 | 368                 | 15,76%        |
| 8. attività di consulenza                                   | 0                   | 0                   | n.d.          |
| 9. distribuzione di servizi di terzi                        | 1.635               | 1.155               | 41,56%        |
| 9.1 gestioni patrimoniali                                   |                     |                     |               |
| 9.1.1 individuali   | 0                   | 0                   | n.d.          |
| 9.1.2 collettive  | 0                   | 0                   | n.d.          |
| 9.2 prodotti assicurativi                                   | 1.029               | 558                 | 84,41%        |
| 9.3 altri prodotti  | 606                 | 597                 | 1,51%         |
| d) servizi di incasso e pagamento                           | 4.131               | 3.408               | 21,21%        |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | 1.178               | 328                 | 259,15%       |
| f) servizi per operazioni di factoring                      | 2                   | 2                   | 0,00%         |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie                     | 0                   | 0                   | 0,00%         |
| h) altri servizi  | 8.278               | 5.918               | 39,88%        |
| <b>Totale</b>   | <b>18.400</b>       | <b>13.899</b>       | <b>32,38%</b> |

L'incremento delle commissioni percepite pari al 32,38% è riferibile a diversi settori dell'attività della Capogruppo. In particolare, rilevanti sono gli incrementi sui servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione (+ 259,15%) e sulle garanzie rilasciate (+43,5%).

I vari comparti delle commissioni attive relative ai servizi di gestione, intermediazione e consulenza, presentano andamenti contrastanti in relazione allo spostamento delle masse dal risparmio amministrato al gestito con buona performance nel collocamento dei prodotti assicurativi che presentano una crescita del 84,41%.

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi: Gruppo Consolidato

| Canali / Valori                      | Totale<br>30 giugno 2006 | Totale<br>30 giugno 2005 | %             |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| <b>a) presso propri sportelli:</b>   | <b>3.660</b>             | <b>3.173</b>             | <b>15,35%</b> |
| 1. gestioni patrimoniali             | 636                      | 517                      | 23,02%        |
| 2. collocamento di titoli            | 1.389                    | 1.501                    | (7,46%)       |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 1.635                    | 1.155                    | 41,56%        |
| <b>b) offerta fuori sede</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>  |
| 1. gestioni patrimoniali             | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 2. collocamento di titoli            | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| <b>c) altri canali distributivi:</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>  |
| 1. gestioni patrimoniali             | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 2. collocamento di titoli            | 0                        | 0                        | 0,00%         |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 0                        | 0                        | 0,00%         |

La voce segna un aumento, pari al 15,35%, dovuto, in particolare, al buon andamento delle gestioni patrimoniali (+ 23,02%) e dei servizi e prodotti di terzi (+ 41,56%).

## 2.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi / Valori  | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>30-giu-05 | %            |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| a) garanzie ricevute  | 0                   | 0                   | n.d.         |
| b) derivati su crediti  | 0                   | 0                   | n.d.         |
| c) servizi di gestione e intermediazione                          | 191                 | 189                 | 1,06%        |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | 65                  | 71                  | (8,45%)      |
| 2. negoziazione di valute   | 21                  | 23                  | (8,70%)      |
| 3. gestioni patrimoniali  | 32                  | 39                  | (17,95%)     |
| 3.1 portafoglio proprio   | 0                   | 0                   | n.d.         |
| 3.2 portafoglio di terzi  | 32                  | 39                  | (17,95%)     |
| 4. custodia e amministrazione titoli                              | 73                  | 56                  | n.d.         |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           | 0                   | 0                   | n.d.         |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | 0                   | 0                   | n.d.         |
| d) servizi di incasso e pagamento                                 | 907                 | 874                 | 3,78%        |
| e) altri servizi  | 37                  | 58                  | (36,21%)     |
| <b>Totale</b>   | <b>1.135</b>        | <b>1.121</b>        | <b>1,25%</b> |

L'incremento delle commissioni passive, pari all'1,25%, è da ricollegarsi principalmente all'operatività della Capogruppo. Le commissioni passive risultanti nel bilancio della Terleasing sono state elise essendo riferite a servizi ricevuti dalla Controllante. La controllata Terbroker presenta commissioni passive per 20 migliaia di euro per servizi di intermediazione ricevuti.

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci / Proventi                           | Gruppo Bancario |                           | Imprese di ass.ne |                           | Altre imprese |                           | Totale 30-giu-06 |                           | Totale 30-giu-05 |                           | %             |
|---|-----------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|---------------|---------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
|   | Dividendi       | Proventi da quote di OICR | Dividendi         | Proventi da quote di OICR | Dividendi     | Proventi da quote di OICR | Dividendi        | Proventi da quote di OICR | Dividendi        | Proventi da quote di OICR |               |
| A. Att. Fin. detenute per la negoziazione | 218             | 0                         | 0                 | 0                         | 0             | 0                         | 218              | 0                         | 160              | 0                         | 36,25%        |
| B. Att. Fin. disp. per la vendita         | 295             | 0                         | 0                 | 0                         | 0             | 0                         | 295              | 0                         | 0                | 0                         | 0,00%         |
| C. Att. Fin. valutate al fair value       | 0               | 0                         | 0                 | 0                         | 0             | 0                         | 0                | 0                         | 0                | 0                         | 0,00%         |
| D. Partecipazioni                         | 0               | 0                         | 0                 | 0                         | 0             | 0                         | 0                | 0                         | 203              | 0                         | 0,00%         |
| <b>Totale</b>                             | <b>513</b>      | <b>0</b>                  | <b>0</b>          | <b>0</b>                  | <b>0</b>      | <b>0</b>                  | <b>513</b>       | <b>0</b>                  | <b>363</b>       | <b>0</b>                  | <b>41,32%</b> |

L'incremento dei dividendi (+ 41,05%) è da ricollegarsi all'incremento dei dividendi deliberati da alcune partecipate di rilievo. Si precisa che è stato eliso il dividendo precepito dalla Capogruppo dalla controllata Terleasing Spa per 193 migliaia di euro.

**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 Consolidato**

| Operazioni / Componenti Redditali                       | Plusvalenze<br>(A) | Utili da negoz.<br>(B) | Minusv. (C)  | Perdite da<br>negoziat. | Risultato<br>netto (A+B)-<br>(C+D) |
|---|--------------------|------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------------|
| <b>1. Attività Finanziarie di negoziazione</b>          | <b>234</b>         | <b>1.834</b>           | <b>4.342</b> | <b>859</b>              | <b>(3133)</b>                      |
| 1.1 Titoli di debito                                    | 131                | 1.025                  | 3.785        | 844                     | (3473)                             |
| 1.2 Titoli di capitale                                  | 51                 | 809                    | 325          | 15                      | 520                                |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                   | 52                 | 0                      | 232          | 0                       | (180)                              |
| 1.4 Finanziamenti                                       | 0                  | 0                      | 0            | 0                       | 0                                  |
| 1.5 Altre   | 0                  | 0                      | 0            | 0                       | 0                                  |
| <b>2. Passività Finanziarie di negoziazione</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>               | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>0</b>                           |
| 2.1 Titoli di debito                                    | 0                  | 0                      | 0            | 0                       | 0                                  |
| 2.2 Debiti  | 0                  | 0                      | 0            | 0                       | 0                                  |
| 2.3 Altre   | 0                  | 0                      | 0            | 0                       | 0                                  |
| <b>3. Altre Attività e Passività Fin: differenze di</b> | <b>0</b>           | <b>243</b>             | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>243</b>                         |
| <b>4. Strumenti derivati</b>                            | <b>1.150</b>       | <b>0</b>               | <b>340</b>   | <b>0</b>                | <b>810</b>                         |
| 4.1 Derivati finanziari:                                | 1.150              | 0                      | 340          | 0                       | 810                                |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse              | 1.147              | 0                      | 337          | 0                       | 810                                |
| - Su titoli di capitale e indici azionari               | 0                  | 0                      | 0            | 0                       | 0                                  |
| - Su valute e oro                                       | 3                  | 0                      | 3            | 0                       | 0                                  |
| - Altri   | 0                  | 0                      | 0            | 0                       | 0                                  |
| 4.2 Derivati su crediti                                 | 0                  | 0                      | 0            | 0                       | 0                                  |
| <b>Totale</b>   | <b>1.384</b>       | <b>2.077</b>           | <b>4.682</b> | <b>859</b>              | <b>(2.080)</b>                     |

La voce presenta un decremento del 224,18%, legato soprattutto all'iscrizione di maggiori minusvalenze su titoli di debito a tasso fisso e certificati di credito del tesoro. Va rilevato che, nei mesi successivi alla chiusura del semestre, in conseguenza del migliorato andamento dei mercati finanziari, sono state recuperate gran parte delle rettifiche di valore da valutazione di strumenti finanziari registrate al 30.06.2006.

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

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

La voce non viene valorizzata in quanto sussiste perfetta coincidenza dei valori economici positivi e negativi risultanti dall'attività di copertura.

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

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| Voci /<br>Componenti<br>redditali | Gruppo Bancario |              |                 | Imprese di<br>assicurazione |          |                 | Altre imprese |          |                 | Totale<br>30-giu-06 |              |                 | Totale<br>30-giu-05 |          |                 |
|-----------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------------------|----------|-----------------|---------------|----------|-----------------|---------------------|--------------|-----------------|---------------------|----------|-----------------|
|                                   | Utili           | Perdite      | Risultato netto | Utili                       | Perdite  | Risultato netto | Utili         | Perdite  | Risultato netto | Utili               | Perdite      | Risultato netto | Utili               | Perdite  | Risultato netto |
| Attività finanz.                  |                 |              |                 |                             |          |                 |               |          |                 |                     |              |                 |                     |          |                 |
| 1. Cred.vs banche                 | 0               | 0            | 0               | 0                           | 0        | 0               | 0             | 0        | 0               | 0                   | 0            | 0               | 0                   | 0        | 0               |
| 2. Cred.vs client.                | 1.189           | 1.338        | -149            | 0                           | 0        | 0               | 0             | 0        | 0               | 1.189               | 1.338        | -149            | 0                   | 0        | 0               |
| 3. A.F. disp. per la<br>vendita   |                 |              |                 |                             |          |                 |               |          |                 |                     |              |                 |                     |          |                 |
| 3.1 Tit. debito                   | 0               | 0            | 0               | 0                           | 0        | 0               | 0             | 0        | 0               | 0                   | 0            | 0               | 0                   | 0        | 0               |
| 3.2 Tit. capita                   | 0               | 0            | 0               | 0                           | 0        | 0               | 0             | 0        | 0               | 0                   | 0            | 0               | 1.841               | 0        | 1.841           |
| 3.3 O.I.C.R.                      | 0               | 0            | 0               | 0                           | 0        | 0               | 0             | 0        | 0               | 0                   | 0            | 0               | 0                   | 0        | 0               |
| 3.4 Finanz.                       | 0               | 0            | 0               | 0                           | 0        | 0               | 0             | 0        | 0               | 0                   | 0            | 0               | 0                   | 0        | 0               |
| 4. A.F. a scadenza                | 0               | 0            | 0               | 0                           | 0        | 0               | 0             | 0        | 0               | 0                   | 0            | 0               | 0                   | 0        | 0               |
| <b>Totale Attività</b>            | <b>1.189</b>    | <b>1.338</b> | <b>-149</b>     | <b>0</b>                    | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>1.189</b>        | <b>1.338</b> | <b>-149</b>     | <b>1.841</b>        | <b>0</b> | <b>1.841</b>    |
| Passività finanz.                 |                 |              |                 |                             |          |                 |               |          |                 |                     |              |                 |                     |          |                 |
| 1. Deb. vs banche                 | 0               | 0            | 0               | 0                           | 0        | 0               | 0             | 0        | 0               | 0                   | 0            | 0               | 0                   | 0        | 0               |
| 2. Deb. vs client.                | 0               | 0            | 0               | 0                           | 0        | 0               | 0             | 0        | 0               | 0                   | 0            | 0               | 0                   | 0        | 0               |
| 3. Titoli circolaz.               | 19              | 0            | 19              | 0                           | 0        | 0               | 0             | 0        | 0               | 19                  | 0            | 19              | 0                   | 0        | 0               |
| <b>Totale Passività</b>           | <b>19</b>       | <b>0</b>     | <b>19</b>       | <b>0</b>                    | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>19</b>           | <b>0</b>     | <b>19</b>       | <b>0</b>            | <b>0</b> | <b>0</b>        |

Il risultato della voce è legato essenzialmente all'operazione di cessione crediti in sofferenza posta in essere dalla Capogruppo realizzatasi nel corso del primo semestre del 2006. L'importo della perdita dell'operazione è determinato in misura pressochè totale da interessi passivi di mora maturati sulle posizioni a sofferenza cedute a partire dall'inizio dell'anno e fino alla data dell'effettiva cessione e non riconosciuti dall'acquirente.

Si registra anche un utile di negoziazione, per 19 migliaia di euro, su operatività di negoziazione della Capogruppo su proprie obbligazioni.



## Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110

La Capogruppo e le altre società controllate non presentano valori per tale voce nel proprio conto economico.

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

Il Gruppo espone in questa voce le rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti, di attività finanziarie disponibili per la vendita e di altre attività finanziarie.

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

#### 8.1.1 Di pertinenza del Gruppo Consolidato

| Operazioni / Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) |              |                | Riprese di valore (2) |              |                |          | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>30-giu-05 | %              |
|------------------------------------|--------------------------|--------------|----------------|-----------------------|--------------|----------------|----------|---------------------|---------------------|----------------|
|                                    | Specifiche               |              | Di Portafoglio | Specifiche            |              | Di portafoglio |          |                     |                     |                |
|                                    | Cancellazioni<br>-       | Altre        |                | A                     | B            | A              | B        |                     |                     |                |
|                                    |                          |              |                |                       |              |                |          |                     |                     |                |
| A. Crediti verso banche            | 0                        | 0            | 0              | 0                     | 0            | 0              | 0        | 0                   | 0,00%               |                |
| B. Crediti vs Clientela            | 448                      | 8.078        | 2.363          | 91                    | 1.408        | 0              | 0        | 9.390               | 1.689               | 455,95%        |
| <b>C. Totale</b>                   | <b>448</b>               | <b>8.078</b> | <b>2.363</b>   | <b>91</b>             | <b>1.408</b> | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>9.390</b>        | <b>1.689</b>        | <b>455,95%</b> |

#### Legenda:

A = da interessi

B = altre riprese

Le rettifiche di valore specifiche, legate principalmente al settore delle sofferenze, ammontano a 5.432 migliaia di euro, di cui 5.339 migliaia di euro della Capogruppo e 93 migliaia di euro della controllata Terleasing Spa. Le rettifiche di valore della Terleasing Spa ammontano complessivamente a 353 migliaia di euro, quelle della Capogruppo sono pari a 10.536 migliaia di euro.

Le riprese di valore su posizioni a sofferenza sono pari a 544 migliaia di euro, quelle su posizioni incagliate sono pari a 656 migliaia di euro, mentre le riprese di valore su crediti in bonis valutati analiticamente sono pari a 299 migliaia di euro.

### 8.3 Rettifiche di valore nette per det. di Attività Fin. detenute sino alla scadenza: composizione

#### 8.3.1 Di pertinenza del Gruppo Consolidato

Nel corso del primo semestre 2006 non si registrano rettifiche di strumenti finanziari appartenenti alla categoria delle attività finanziarie detenute fino a scadenza.

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

#### 8.4.1 Di pertinenza del Gruppo Consolidato

| Operazioni / Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) |          |                | Riprese di valore (2) |          |                |            | Totale 30-giu-06 | Totale 30-giu-05 | %               |
|------------------------------------|--------------------------|----------|----------------|-----------------------|----------|----------------|------------|------------------|------------------|-----------------|
|                                    | Specifiche               |          | Di Portafoglio | Specifiche            |          | Di portafoglio |            |                  |                  |                 |
|                                    | Cancellazioni            | Altre    |                | A                     | B        | A              | B          |                  |                  |                 |
|                                    |                          |          |                |                       |          |                |            |                  |                  |                 |
| A. Garanzie Rilasciate             | 0                        | 0        | 6              | 0                     | 0        | 0              | 132        | (126)            | 0                | n.d.            |
| B. Derivati su Crediti             | 0                        | 0        | 0              | 0                     | 0        | 0              | 0          | 0                | 0                | n.d.            |
| C. Impegni ad erogare Fc           | 0                        | 0        | 0              | 0                     | 0        | 0              | 0          | 0                | 0                | n.d.            |
| D. Altre Operazioni                | 0                        | 1        | 0              | 0                     | 1        | 0              | 0          | 0                | 301              | (100,00%)       |
| <b>E. Totale</b>                   | <b>0</b>                 | <b>1</b> | <b>6</b>       | <b>0</b>              | <b>1</b> | <b>0</b>       | <b>132</b> | <b>(126)</b>     | <b>301</b>       | <b>(73,94%)</b> |

#### Legenda

A = da interessi

B = altre riprese

La voce comprende essenzialmente riprese di valore di portafoglio effettuate dalla Capogruppo su crediti di firma e garanzie per 132 migliaia di euro, dovute alla diminuzione delle garanzie rilasciate.

### Sezione 9 - Premi netti - Voce 150

#### 9.1 Premi netti: composizione

Il Gruppo non presenta valori relativi alla voce 150 del conto economico: premi netti della gestione assicurativa, non essendo presente alcuna società assicurativa tra quelle appartenenti al perimetro di consolidamento.

### Sezione 10 - Saldo altri proventi e oneri della gestione assicurativa - Voce 160

Il Gruppo non presenta valori relativi a tutta la Sezione 10 relativa alle imprese di assicurazione che non sono presenti nel Gruppo Tercas Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa.

## 11.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori                       | Gruppo Bancario | Imprese ass.ve | Altre imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 30-giu-05 | %      |
|---|-----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|--------|
| <b>1) Personale dipendente</b>                  |                 |                |               |                  |                  |        |
| a) salari e stipendi                            | 16.193          | 0              | 33            | <b>16.226</b>    | <b>16.168</b>    | 0,00   |
| b) oneri sociali                                | 4.503           | 0              | 15            | <b>4.518</b>     | <b>4.476</b>     | 0,01   |
| c) indennità di fine rapporto                   | 0               | 0              | 0             | <b>0</b>         | <b>0</b>         | -      |
| d) spese previdenziali                          | 71              | 0              | 1             | <b>72</b>        | <b>64</b>        | 0,13   |
| e) acc.to al trattamento di fine rapporto       | 864             | 0              | 2             | <b>866</b>       | <b>939</b>       | - 0,08 |
| f) acc.to al f.do trattamento di quiescenza e   |                 |                |               |                  |                  |        |
| - a contribuzione definita                      | 14              | 0              | 0             | <b>14</b>        | <b>19</b>        | - 0,26 |
| - a prestazione definita                        | 322             | 0              | 0             | <b>322</b>       | <b>348</b>       | - 0,07 |
| g) versamenti ai f.di di prev. compl. esterni   |                 |                |               |                  |                  |        |
| - a contribuzione definita                      | 853             | 0              | 0             | <b>853</b>       | <b>834</b>       | -      |
| - a prestazione definita                        | 0               | 0              | 0             | <b>0</b>         | <b>0</b>         | -      |
| h) costi derivanti da accordi di pag. basati su | 0               | 0              | 0             | <b>0</b>         | <b>0</b>         | -      |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti       | 638             | 0              | 0             | <b>638</b>       | <b>649</b>       | - 0,02 |
| <b>2) Altro personale</b>                       | 0               | 0              | 0             | <b>0</b>         | <b>0</b>         | -      |
| <b>3) Amministratori</b>                        | 207             | 0              | 71            | <b>278</b>       | <b>223</b>       | 0,25   |
| <b>Totale</b>                                   | <b>23.665</b>   | <b>0</b>       | <b>122</b>    | <b>23.787</b>    | <b>23.720</b>    | 0,00   |

Le spese del personale sono sostanzialmente stabili poichè l'assunzione di personale in ragione dell'apertura di nuovi sportelli da parte della Capogruppo è stata controbilanciata dalla fuoriuscita di alcuni dipendenti che hanno cessato di prestare servizio.

### 11.2 Numero medio dei dipendenti per categoria: gruppo consolidato

Nella tabella vengono riepilogati i dati relativi al personale dipendente medio del gruppo consolidato.

|  | Gruppo Bancario | Imprese assicurative | Altre Imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 30-giu-05 |
|--|-----------------|----------------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>Personale dipendente</b>                        |                 |                      |               |                  |                  |
| a) dirigenti                                       | 7               | 0                    | 0             | 7                | 7                |
| b) totale quadri direttivi<br>- di 3° e 4° livello | 70              | 0                    | 0             | 70               | 70               |
| c) restante personale dipendente                   | 695             | 0                    | 2             | 697              | 691              |
| <b>Altro personale</b>                             | 0               | 0                    | 0             | 0                | 0                |
| <b>Totale</b>                                      | 772             | 0                    | 2             | 774              | 768              |

Il numero medio dei dipendenti del Gruppo Tercas Spa registra un incremento di 6 unità lavorative, tutte imputabili alla Capogruppo che sta realizzando un piano strategico di espansione su tutto il territorio nazionale unitamente ad un elevato "turn over" del proprio personale dipendente.

### 11.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi

L'accantonamento alla riserva matematica del fondo di previdenza a prestazione definita è pari a 322 migliaia di euro. Il fondo è costituito dalla sola Capogruppo a favore di una parte del proprio personale dipendente.

## 11.5 Altre spese amministrative: composizione

| Composizione "altre spese amministrative"              | Gruppo Bancario | Imprese Assicurative | Altre Imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 30-giu-05 |
|--|-----------------|----------------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>Imposte indirette e tasse:</b>                      |                 |                      |               |                  |                  |
| - imposta di bollo                                     | 2.241           | 0                    | 0             | 2.241            | 2.297            |
| - tassa sui contratti di borsa                         | 24              | 0                    | 0             | 24               | 30               |
| - imposta comunale sugli immobili                      | 189             | 0                    | 0             | 189              | 176              |
| - altre imposte indirette e tasse                      | 894             | 0                    | 0             | 894              | 669              |
| <b>Altre spese:</b>                                    |                 |                      |               |                  |                  |
| - servizi telefonia e telecomunicazione rete/dati      | 611             | 0                    | 0             | 611              | 569              |
| - legali e notarili                                    | 1.072           | 0                    | 0             | 1.072            | 1.018            |
| - fitti e canoni passivi: sistemi informativi          | 142             | 0                    | 0             | 142              | 194              |
| - manut.beni mobili, immobili e sistemi informativi    | 625             | 0                    | 0             | 625              | 1.137            |
| - premi di assicurazione: danni                        | 204             | 0                    | 8             | 212              | 235              |
| - premi di assicurazione: clientela                    | 654             | 0                    | 0             | 654              | 541              |
| - beneficenza ed elargizioni varie                     | 0               | 0                    | 0             | 0                | 0                |
| - addestramento e rimborsi al personale                | 106             | 0                    | 0             | 106              | 82               |
| - personale distaccato da altre società del Gruppo     | 0               | 0                    | 0             | 0                | 0                |
| - fitti e canoni passivi: beni mobili                  | 165             | 0                    | 0             | 165              | 64               |
| - fitti e canoni passivi: beni immobili                | 973             | 0                    | 0             | 973              | 701              |
| - servizi in outsourcing: sistema informativo          | 2.285           | 0                    | 0             | 2.285            | 2.191            |
| - servizi in outsourcing: gestione archivi e documenti | 189             | 0                    | 0             | 189              | 234              |
| - servizi in outsourcing: altri servizi da terzi       | 0               | 0                    | 0             | 0                | 0                |
| - servizi di pulizia e simili                          | 210             | 0                    | 0             | 210              | 344              |
| - servizi postali e telegrafici                        | 497             | 0                    | 0             | 497              | 486              |
| - servizi idrici, di illuminazione, riscaldam. e cond. | 531             | 0                    | 7             | 538              | 500              |
| - stampati e materiali di consumo                      | 318             | 0                    | 0             | 318              | 319              |
| - trasporti e servizi collegati                        | 614             | 0                    | 0             | 614              | 597              |
| - vigilanza e allarme                                  | 74              | 0                    | 0             | 74               | 157              |
| - altri servizi professionali                          | 220             | 0                    | 33            | 253              | 334              |
| - altri servizi non professionali                      | 898             | 0                    | 0             | 898              | 883              |
| - informazioni e visure                                | 61              | 0                    | 0             | 61               | 73               |
| - contributi associativi                               | 107             | 0                    | 0             | 107              | 95               |
| - pubblicità, promozione e rappresentanza              | 555             | 0                    | 0             | 555              | 493              |
| - altre spese  | 321             | 0                    | 18            | 339              | 360              |
| <b>Totale</b>  | <b>14.780</b>   | <b>0</b>             | <b>66</b>     | <b>14.846</b>    | <b>14.779</b>    |

L'incremento delle imposte dirette e delle tasse a carico del Gruppo è determinato essenzialmente dall'aumento dell'imposta sostitutiva sui finanziamenti che la Capogruppo recupera dai clienti.

Nel complesso le spese amministrative crescono solo dello 0,45% poiché la Capogruppo sta attuando un'attenta politica di contenimento dei costi che era già iniziata a partire dal secondo semestre dell'esercizio 2005 e che continua evidentemente ad esplicare i suoi effetti positivi anche nell'esercizio in corso.

## Sezione 12 - Accantonamenti netti ai Fondi per Rischi ed Oneri - Voce 190

### 12.1 Accantonamento netti ai Fondi per Rischi ed Oneri - Voce 190

| Descrizione voce                              | Gruppo Bancario | Imprese assicurative | Altre imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 30-giu-05 |
|---|-----------------|----------------------|---------------|------------------|------------------|
| Accantonamenti dell'esercizio                 | (638)           | 0                    | 1             | (637)            | 2.775            |
| <b>Totale Acc.ti al Fondo Rischi ed Oneri</b> | <b>(638)</b>    | <b>0</b>             | <b>1</b>      | <b>(637)</b>     | <b>2.775</b>     |

La voce riporta un saldo positivo per 637 migliaia di euro in quanto la Capogruppo dopo aver accantonato 913 migliaia di euro evidenzia riprese di valore essendo il Fondo cause passive e revocatorie esuberante. Inoltre si rileva anche l'effetto positivo dell'attualizzazione per 439 migliaia di euro dovuto all'incremento dei tassi swap di riferimento utilizzati dalla capogruppo e della verifica dei tempi stimati di pagamento degli oneri.

## 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 Consolidato

| Attività / Componente reddituale      | Amm.to     | Rett. di valore per deterior. | Riprese di valore | Risultato Netto (a+b-c) | %              |
|---------------------------------------|------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------|----------------|
| <b>A. Attività materiali</b>          |            |                               |                   |                         |                |
| A.1 Di proprietà:                     |            |                               |                   |                         |                |
| - Ad uso funzionale                   | 697        | 0                             | 0                 | 697                     | 88,56%         |
| - Per investimento                    | 90         | 0                             | 0                 | 90                      | 11,44%         |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario: |            |                               |                   |                         |                |
| - Ad uso funzionale                   | 0          | 0                             | 0                 | 0                       |                |
| - Per investimento                    | 0          | 0                             | 0                 | 0                       |                |
| <b>Totale</b>                         | <b>787</b> | <b>0</b>                      | <b>0</b>          | <b>787</b>              | <b>100,00%</b> |

Le rettifiche di valore su attività materiali sono da ascrivere, per l'88,56%, ad attività materiali detenute per uso funzionale, e per il 11,44% ad attività materiali detenute a scopo di investimento.

**Sezione 14 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 210**

## 14.1 Rettifiche di valore nette di attività immateriali: composizione

## 14.1.1 Di pertinenza del Gruppo Consolidato

| <b>Attività / Componente reddituale</b> | <b>Amm.to (a)</b> | <b>Rett. di valore per deterior. (b)</b> | <b>Riprese di valore (c)</b> | <b>Risultato Netto (a+b-c)</b> |
|---|-------------------|--|------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. Attività immateriali</b>          |                   |  |                              |                                |
| A.1 Di proprietà:                       |                   |  |                              |                                |
| - Generate internamente dall'azienda    | 0                 | 0  | 0                            | 0                              |
| - Altre                                 | 101               | 0  | 0                            | 101                            |
| A.2 Acquisite in locazione finanziaria  |                   |  |                              |                                |
| <b>Totale</b>                           | <b>101</b>        | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>101</b>                     |

Le rettifiche di valore su attività immateriali riguardano esclusivamente licenze software acquisite all'esterno.

Sezione 15 - Gli Altri Oneri e Proventi di Gestione - Voce 220

15.1 Altri Oneri di Gestione - 15.2 Altri Proventi di Gestione

| Composizione "Altri Oneri di Gestione"         | Gruppo Bancario | Imprese Assicurative | Altre Imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 30-giu-05 |
|--|-----------------|----------------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>Altri Oneri di gestione</b>                 |                 |                      |               |                  |                  |
| Amm.to Costi di allestimento immobili di terzi | 392             | 0                    | 0             | 392              | 293              |
| Spese manutenzione non contrattuale            | 10              | 0                    | 0             | 10               | 1                |
| Perdite per rapine                             | 23              | 0                    | 0             | 23               | 37               |
| Ammanchi e malversazioni                       | 2               | 0                    | 0             | 2                | 6                |
| Costi fuori competenza                         | 86              | 0                    | 0             | 86               | 200              |
| Rinnovo contratto dipendenti                   | 0               | 0                    | 0             | 0                | 0                |
| Minus su alienazione beni                      | 0               | 0                    | 0             | 0                | 90               |
| Altri  | 313             | 0                    | 2             | 315              | 184              |
| <b>Altri Proventi di gestione</b>              |                 |                      |               |                  |                  |
| Fitti attivi                                   | 85              | 0                    | 0             | 85               | 99               |
| Recupero Bolli                                 | 2.153           | 0                    | 0             | 2.153            | 2.193            |
| Recupero I.S. su Fin.ti M/L Termine DPR 601/73 | 648             | 0                    | 0             | 648              | 448              |
| Recupero Premi Assicurazioni                   | 586             | 0                    | 0             | 586              | 462              |
| Recupero Spese Servizio Estero                 | 158             | 0                    | 0             | 158              | 145              |
| Recupero Spese su conti correnti e depositi    | 367             | 0                    | 0             | 367              | 283              |
| Recupero Spese su Bonifici                     | 93              | 0                    | 0             | 93               | 92               |
| Recupero Spese Postali                         | 9               | 0                    | 0             | 9                | 10               |
| Recupero Spese varie su Fin.ti                 | 155             | 0                    | 0             | 155              | 166              |
| Recupero Spese su Kreos per Servicing          | 610             | 0                    | 0             | 610              | 502              |
| Recupero Spese ripetibili su crediti           | 522             | 0                    | 0             | 522              | 498              |
| Sopravvenienze attive                          | 111             | 0                    | 0             | 111              | 112              |
| Plus su alienazione beni                       | 73              | 0                    | 0             | 73               | 11               |
| Altri proventi di gestione                     | 121             | 0                    | 0             | 121              | 141              |
| Differenze negative di consolidamento          | 571             | 0                    | 0             | 571              | 336              |
| <b>Totale</b>                                  | <b>5.436</b>    | <b>0</b>             | <b>(2)</b>    | <b>5.434</b>     | <b>4.687</b>     |

All'interno della voce altri oneri di gestione si rileva un incremento del 34% dell'ammortamento dei costi di allestimento di immobili di terzi dovuto in particolare all'apertura di nuove filiali nel corso del secondo semestre 2005 e primo semestre 2006.

Tra i proventi di gestione si rileva un incremento nella voce plusvalenze su alienazione beni della controllata Terleasing del 563, 64%.

Da sottolineare l'incremento dei recuperi delle spese assicurative legato alla rinnovata politica commerciale nel settore



## **Sezione 16 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 240**

### **16.1 Utili (perdite) delle partecipazioni:**

La voce non è valorizzata nei bilanci delle società consolidate.

## **Sezione 17 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 250**

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

La voce non è valorizzata nei bilanci delle società consolidate.

## **Sezione 18 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 260**

18.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

La voce non è valorizzata nei bilanci delle società consolidate.

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

### 19.1 Utili (Perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componente Reddituale/Settori | Gruppo Bancario | Imprese assicurative | Altre imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 30-giu-05 |
|-------------------------------|-----------------|----------------------|---------------|------------------|------------------|
| A. Immobili                   |                 |                      |               |                  |                  |
| - Utili da cessione           | 0               | 0                    | 0             | 0                | 54               |
| - Perdite da cessione         | 0               | 0                    | 0             | 0                | 0                |
| B. Altre attività             |                 |                      |               |                  |                  |
| - Utili da cessione           | 4               | 0                    | 0             | 4                | 0                |
| - Perdite da cessione         | (39)            | 0                    | 0             | (39)             | 0                |
| <b>Risultato netto</b>        | <b>(35)</b>     | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>(35)</b>      | <b>54</b>        |

Le plusvalenze e le minusvalenze realizzate nel corso del primo semestre 2006 sono relative alla cessione di beni mobili da parte della Capogruppo.

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

### 20.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

| Componente/Valori  | Gruppo Bancario | Imprese assicurative | Altre imprese | Totale 30-giu-06 | Totale 30-giu-05 |
|--|-----------------|----------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1. Imposte correnti (-)  | (8.727)         | 0                    | (6)           | (8.733)          | (6.083)          |
| 2. Variazione delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) | 0               | 0                    | 0             | 0                | 0                |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)             | 0               | 0                    | 0             | 0                | 0                |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                       | (1.012)         | 0                    | 0             | (1.012)          | (156)            |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                        | 74              | 0                    | 0             | 74               | 14               |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio                            | (9.665)         | 0                    | (6)           | (9.671)          | (6.225)          |

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente, tenendo conto anche delle disposizioni transitorie ed a regime di cui al D. Lgs. 28 febbraio 2005, n.38. Esse tengono conto, per quanto riguarda l'Irap, dell'incremento delle imposte disposto per l'esercizio 2006 dalla L. 311/2004 come modificata dalla L. 266/2005 per le regioni che non hanno provveduto al ristabilimento di adeguati livelli di spesa sanitaria. Per quanto attiene il territorio in cui opera il Gruppo, tale incremento ha riguardato le Regioni Abruzzo, Molise e Lazio.

Gli oneri fiscali anticipati e differiti per IRES e per IRAP sono calcolati, sui soli cespiti imponibili e deducibili, secondo le aliquote legali, non essendo rilevanti le modifiche delle aliquote IRAP legate alle variazioni che le stesse hanno nelle diverse parti del territorio nazionale in cui opera la Cassa. Le iscrizioni di nuove imposte anticipate sono avvenute tenendo conto delle aliquote legali attualmente vigenti per i periodi d'imposta dal 2007 in poi mentre non si è tenuto conto, per quanto riguarda il rigiro nel corso del 2006 di importi deducibili dalla base imponibile IRAP delle aliquote transitorie stabilite per tale imposta dalle disposizioni legislative sopracitate, in quanto sostanzialmente irrilevanti.

La variazione delle imposte anticipate mostrate nel prospetto, pari a 1.012 migliaia di euro, corrisponde al saldo tra aumenti e diminuzioni delle imposte anticipate con contropartita al conto economico come mostrato nella tabella di cui al punto 13.3 dell'Attivo.

La variazione delle imposte differite mostrate nel prospetto, pari a 74 migliaia di euro, corrisponde al saldo tra aumenti e diminuzioni delle imposte differite con contropartita a conto economico mostrato nella tabella di cui al punto 13.4 dell'Attivo.

Per quanto attiene le imposte dirette, l'IVA e l'IRAP, risultano definiti ai fini fiscali per la Cassa tutti gli esercizi fino al 31 dicembre 2000.

**Sezione 21 - Utili (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - Voce 310**

La sezione non è avvalorata nel bilancio del Gruppo.

**Sezione 22 - Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi - Voce 330****22.1 Dettaglio della voce 330 "utile d'esercizio di pertinenza di terzi"**

| SOCIETA' DEL GRUPPO |                     | %<br>PARTE<br>C. | Intere<br>ss. | % di<br>Poss. | % di<br>Altri | Utile      | P. Netto      | Utile di Terzi | P. Netto di<br>Terzi |
|---------------------|---------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|----------------|----------------------|
|                     | <b>TERCAS SPA</b>   |                  |               |               |               |            |               |                |                      |
| 1                   | SO.G.I.TER SRL      | 99,00%           | 1,00%         | 99,90%        | 0,10%         | 2          | 898           | 0              | 1                    |
| 2                   | TERBROKER SRL       | 74,20%           | 7,50%         | 80,91%        | 19,09%        | (10)       | 361           | (2)            | 69                   |
| 3                   | TERLEASING SPA      | 89,51%           | 0,00%         | 89,51%        | 10,49%        | 455        | 15.834        | 48             | 1.661                |
| 4                   | INVESTIMENTI IMMOBI | 50,00%           | 0,00%         | 50,00%        | 50,00%        | (13)       | 172           | (7)            | 86                   |
|                     |                     |                  |               |               |               | <b>434</b> | <b>17.265</b> | <b>39</b>      | <b>1.817</b>         |

**22.2 Dettaglio della voce 330 "Perdite dell'esercizio di pertinenza di terzi"**

Le perdite d'esercizio di pertinenza di terzi si riferiscono al risultato della Investimenti Immobiliari S.r.l. e della Terbroker S.r.l.. Si precisa che la Investimenti Immobiliari, società del Gruppo operante nel settore immobiliare non è ancora operativa.

## PARTE D - INFORMATIVA DI SETTORE

### A. SCHEMA PRIMARIO

#### A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici

Il prospetto recante le risultanze per settori, il cosiddetto schema primario previsto dallo IAS 14, è stato redatto facendo riferimento ai dati di controllo di gestione.

Tale riferimento si rende necessario in quanto per apprezzare correttamente le risultante reddituali dei singoli settori si è fatto utilizzo del Tasso Interno di Trasferimento (TIT), convenzionalmente fissato nella misura dell'Euribor ad 1 mese lettera, che consente di remunerare egualmente sia l'attività di raccolta che quella di impiego.

Per la redazione del segment reporting si è quindi proceduto ad estrarre i dati per singolo cliente e rapporto, con evidenza dei prodotti finanziari, riepilogati nel margine finanziario, e dei prodotti di servizio che sono confluiti nelle commissioni nette e nei proventi diversi.

L'attribuzione delle spese del personale è stato effettuato imputando l'onere dei dipendenti di rete e ribaltando il costo delle unità centrali. Sono stati esclusi gli oneri relativi alla Finanza Aziendale ed all'Area Direzionale.

Eguale si è proceduto per le Spese amministrative.

Le voci di accantonamento al Fondo per Rischi ed Oneri e Rettifiche di valore nette sono state imputate in via analitica.

Dall'analisi delle risultanze appare preponderante l'apporto dei settori Famiglie ed Altri Operatori che costituiscono il "core business" del Gruppo.

Di minore entità, in valore assoluto, l'apporto degli altri due settori individuati: mentre per la Finanza Aziendale i valori esprimono la bassa propensione al rischio della Capogruppo, con conseguente investimento in titoli dotati di buono standing creditizio e rating, per quanto riguarda l'Area Direzionale i valori reddituali sono da ascrivere essenzialmente alle risultanze della gestione delle partecipazioni della Capogruppo.

**I risultati per settori di attività al 30 giugno 2006**

| Voci  | Famiglie        | Altri operatori | Finanza Aziendale | Area Direzion. | Totale          |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|----------------|-----------------|
| Interessi netti (interessi attivi - passivi - effetto TIT)  | 17.651          | 29.285          | 905               | 0              | 47.841          |
| Dividendi   | 0               | 0               | 217               | 296            | 513             |
| Utili (perdite) partecipazioni valutate al patrimonio netto | 0               | 0               | 0                 | 0              | 0               |
| Commissioni nette   | 7.186           | 8.901           | 0                 | 1.178          | 17.265          |
| Risultato dell'attività di negoziazione                     | 0               | 0               | (2.158)           | 78             | (2.080)         |
| Altri proventi (oneri) di gestione                          | 3.120           | 1.941           | 0                 | 373            | 5.434           |
| <b>Proventi operativi netti</b>                             | <b>27.957</b>   | <b>40.127</b>   | <b>(1.036)</b>    | <b>1.925</b>   | <b>68.973</b>   |
| Spese del personale (ribaltate secondo i proventi netti)    | (9.406)         | (12.704)        | (115)             | (1.562)        | (23.787)        |
| Spese amministrative  | (6.626)         | (8.157)         | (62)              | 0              | (14.845)        |
| Amm.to immobilizzazioni immateriali e materiali             | (61)            | (72)            | 0                 | (756)          | (889)           |
| <b>Oneri operativi</b>                                      | <b>(16.093)</b> | <b>(20.933)</b> | <b>(177)</b>      | <b>(2.318)</b> | <b>(39.521)</b> |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>                   | <b>11.864</b>   | <b>19.194</b>   | <b>(1.213)</b>    | <b>(393)</b>   | <b>29.452</b>   |
| Utile (perdite) da cessioni investimenti                    | 0               | 0               | 0                 | (35)           | (35)            |
| Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri               | 0               | 637             | 0                 | 0              | 637             |
| Rettifiche di valore nette su crediti                       | (290)           | (9.212)         | 0                 | 0              | (9.502)         |
| Rettifiche di valore nette su altre attività                | 0               | 0               | 0                 | 126            | 126             |
| Utili (perdite) su attività fin. detenute sino a scadenza   | 0               | 0               | 0                 | (18)           | (18)            |
| <b>Risultato corrente al lordo delle imposte</b>            | <b>11.574</b>   | <b>10.619</b>   | <b>(1.213)</b>    | <b>(320)</b>   | <b>20.660</b>   |

**A.2 Distribuzione per settori di attività: dati patrimoniali**

| Voci                          | Famiglie  | Altri operatori | Finanza Aziendale | Area Direz. | Consolid. |
|-------------------------------|-----------|-----------------|-------------------|-------------|-----------|
| Crediti verso la clientela    | 383.175   | 1.555.954       | 0                 | 0           | 1.939.129 |
| Debiti verso la clientela     | 1.537.952 | 715.184         | 0                 | 0           | 2.253.136 |
| Altre attività finanziarie    | 0         | 300             | 668.704           | 11.762      | 680.766   |
| Posizione interbancaria netta | 0         | 0               | (29.725)          | 0           | (29.725)  |

**B. SCHEMA SECONDARIO**
**B.1 Distribuzione per aree geografiche: dati economici**

In relazione allo schema secondario, essendo prevalentemente concentrata l'attività del Gruppo nella Regione Abruzzo, l'informativa della distribuzione per aree geografiche non viene fornita in quanto scarsamente significativa.







INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

A. QUALITA' DEL CREDITO

A.1

ESPOSIZIONI DETERIORATE E IN BONIS: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE

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

| Portafogli/qualità                              | Sofferenze   | Incagli       | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Rischio Paese | Altre attività   | Totale           |
|---|--------------|---------------|---------------------------|---------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1. Attività Fin. det. per la negoziazione       | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 668.404          | <b>668.404</b>   |
| 2. Attività Fin. disponibili per la vendita     | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 12.062           | <b>12.062</b>    |
| 3. Attività Finanziarie det. fino alla scadenza | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 0                | <b>0</b>         |
| 4. Crediti verso banche                         | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 82.770           | <b>82.770</b>    |
| 5. Crediti verso la clientela                   | 7.809        | 18.108        | 0                         | 20.229              | 0             | 1.892.983        | <b>1.939.129</b> |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value  | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 0                | <b>0</b>         |
| 7. Attività fin. in corso di dismissione        | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 0                | <b>0</b>         |
| 8. Derivati di copertura                        | 0            | 0             | 0                         | 0                   | 0             | 126.371          | <b>126.371</b>   |
| <b>Totale 30 giugno 2006</b>                    | <b>7.809</b> | <b>18.108</b> | <b>0</b>                  | <b>20.229</b>       | <b>0</b>      | <b>2.782.590</b> | <b>2.828.736</b> |
| <b>Totale 31 dicembre 2005</b>                  | <b>9.663</b> | <b>19.249</b> | <b>139</b>                | <b>13.090</b>       | <b>0</b>      | <b>2.582.844</b> | <b>2.624.985</b> |

A.1.2 Distribuzione delle Attività Finanziarie per Portafogli di appartenenza e per qualità creditizia

| Portafogli/qualità                          | Attività deteriorate |                       |                           |                   | Altre attività    |                           |                   | Totale (esposizione netta) |
|---|----------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|
|   | Esposizione lorda    | Rettifiche specifiche | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |                            |
| 1. Attività finanz.det. per la negoziazione | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 668.404           | 0                         | 668.404           | <b>668.404</b>             |
| 2. Attività finanz. disp. per la vendita    | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 12.062            | 0                         | 12.062            | <b>12.062</b>              |
| 3. Att. finanz.det. fino alla scadenza      | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 0                 | 0                         | 0                 | <b>0</b>                   |
| 4. Crediti verso banche                     | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 82.770            | 0                         | 82.770            | <b>82.770</b>              |
| 5. Crediti vs la Clientela                  | 62.542               | 13.539                | 2.855                     | 46.148            | 1.907.621         | 14.640                    | 1.892.981         | <b>1.939.129</b>           |
| 6. Attività finanz. valutate al fair value  | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 0                 | 0                         | 0                 | <b>0</b>                   |
| 7. Attività finanz. in corso di dismissione | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 0                 | 0                         | 0                 | <b>0</b>                   |
| 8. Derivati di copertura                    | 0                    | 0                     | 0                         | 0                 | 0                 | 0                         | 126.371           | <b>126.371</b>             |
| <b>Totale 30 giugno 2006</b>                | <b>62.542</b>        | <b>13.539</b>         | <b>2.855</b>              | <b>46.148</b>     | <b>2.670.857</b>  | <b>14.640</b>             | <b>2.782.588</b>  | <b>2.828.736</b>           |
| <b>Totale 31 dicembre 2005</b>              | <b>88.074</b>        | <b>45.932</b>         | <b>0</b>                  | <b>42.142</b>     | <b>2.598.485</b>  | <b>15.642</b>             | <b>2.582.843</b>  | <b>2.624.985</b>           |

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

| Tipologie Esposizione / Valori       | Esposizione Lorda | Rettifiche di Valore Specifiche | Rettifiche di valore di Portafoglio | Esposizione Netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| b) Incagli                           | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| c) Esposizione ristrutturate         | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| d) Esposizioni scadute               | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| e) Rischio Paese                     | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| f) Altre attività                    | 82.770            | 0                               | 0                                   | 82.770            |
| <b>TOTALE A</b>                      | <b>82.770</b>     | <b>0</b>                        | <b>0</b>                            | <b>82.770</b>     |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| b) Altre                             | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| <b>TOTALE B</b>                      | <b>0</b>          | <b>0</b>                        | <b>0</b>                            | <b>0</b>          |

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

| Tipologie esposizione/valori      | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. ESPOSIZ. PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                     | 17.087            | 9.277                           | 0                                   | 7.810             |
| b) Incagli                        | 24.232            | 4.222                           | 1.902                               | 18.108            |
| c) Esposizione ristrutturata      | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| d) Esposizioni scadute            | 21.224            | 41                              | 954                                 | 20.229            |
| e) Rischio Paese                  | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| f) Altre attività                 | 1.907.622         | 101                             | 14.539                              | 1.892.982         |
| <b>TOTALE A</b>                   | <b>1.970.165</b>  | <b>13.641</b>                   | <b>17.395</b>                       | <b>1.939.129</b>  |
| <b>B. ESPOSIZ. FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                    | 0                 | 0                               | 0                                   | 0                 |
| b) Altre                          | 51.807            | 0                               | 690                                 | 51.117            |
| <b>TOTALE B</b>                   | <b>51.807</b>     | <b>0</b>                        | <b>690</b>                          | <b>51.117</b>     |

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

| Causali/Categorie  | Sofferenze                | Incagli                   | Esposiz.<br>Ristrutt.  | Esposiz.<br>scadute       | Rischio<br>Paese     |
|--|---------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br><i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i> | <b>50.978</b><br><i>0</i> | <b>23.017</b><br><i>0</i> | <b>139</b><br><i>0</i> | <b>13.939</b><br><i>0</i> | <b>0</b><br><i>0</i> |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>  | <b>12.263</b>             | <b>13.641</b>             | <b>0</b>               | <b>8.433</b>              | <b>0</b>             |
| B.1 ingressi da esposizioni in bonis   | 707                       | 12.764                    | 0                      | 8.406                     | 0                    |
| B.2 trasf. ti da altre cat. di esposizioni deteriorate                                     | 8.436                     | 590                       | 0                      | 27                        | 0                    |
| B.3 altre variazioni in aumento  | 3.120                     | 287                       | 0                      | 0                         | 0                    |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>  | <b>46.154</b>             | <b>12.271</b>             | <b>139</b>             | <b>591</b>                | <b>0</b>             |
| C.1 uscite verso esposizioni in bonis  | 0                         | 2.191                     | 139                    | 591                       | 0                    |
| C.2 cancellazioni  | 38.328                    | 0                         | 0                      | 0                         | 0                    |
| C.3 incassi  | 981                       | 1.094                     | 0                      | 0                         | 0                    |
| C.4 realizzi per cessioni  | 6.845                     | 0                         | 0                      | 0                         | 0                    |
| C.5 trasf. ad altre cat. di esposizioni deteriorate  | 0                         | 8.463                     | 0                      | 0                         | 0                    |
| C.6 altre variazioni in diminuzione  | 0                         | 523                       | 0                      | 0                         | 0                    |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b><br><i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i>   | <b>17.087</b><br><i>0</i> | <b>24.387</b><br><i>0</i> | <b>0</b><br><i>0</i>   | <b>21.781</b><br><i>0</i> | <b>0</b><br><i>0</i> |

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

| Causali/Categorie  | Sofferenze         | Incagli           | Esposiz.<br>Ristrutt. | Esposiz.<br>Scadute | Rischio<br>Paese | Totale<br>Rettifiche |
|--|--------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|------------------|----------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | <b>41.316</b><br>0 | <b>3.768</b><br>0 | <b>0</b><br>0         | <b>849</b><br>0     | <b>0</b><br>0    | <b>45.933</b><br>0   |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>  | <b>5.339</b>       | <b>3.012</b>      | <b>0</b>              | <b>146</b>          | <b>0</b>         | <b>8.497</b>         |
| B.1 rettifiche di valore   | 5.339              | 3.012             | 0                     | 146                 | 0                | 8.497                |
| B.2 trasf. ti da altre cat. di esposizioni deteriorate                                   | 0                  | 0                 | 0                     | 0                   | 0                | 0                    |
| B.3 altre variazioni in aumento  | 0                  | 0                 | 0                     | 0                   | 0                | 0                    |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>  | <b>37.717</b>      | <b>656</b>        | <b>0</b>              | <b>0</b>            | <b>0</b>         | <b>38.373</b>        |
| C.1 riprese di valore da valutazione   | 0                  | 656               | 0                     | 0                   | 0                | 656                  |
| C.2 riprese di valore da incasso   | 322                | 0                 | 0                     | 0                   | 0                | 322                  |
| C.3 cancellazioni  | 37.395             | 0                 | 0                     | 0                   | 0                | 37.395               |
| C.4 trasf. ad altre cat. di esposizioni deteriorate                                      | 0                  | 0                 | 0                     | 0                   | 0                | 0                    |
| C.5 altre variazioni in diminuzione  | 0                  | 0                 | 0                     | 0                   | 0                | 0                    |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | <b>8.938</b><br>0  | <b>6.124</b><br>0 | <b>0</b><br>0         | <b>995</b><br>0     | <b>0</b><br>0    | <b>16.057</b><br>0   |

## B.5 Grandi Rischi (secondo la normativa di vigilanza)

|              |        |
|--------------|--------|
| a) Ammontare | 48.392 |
| b) Numero    | 1      |

### C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'

#### C.1 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

##### Informazioni di natura qualitativa

Nell'anno 2000 è stata definita una operazione di cartolarizzazione di crediti a sofferenza così come essi trovavano esposizione a voce propria al 30 novembre 2000. L'importo dei crediti ceduti, ai sensi della L.30 aprile 1999, n.130, alla Kreos S.r.l. di cui la Cassa detiene l'80% del capitale, ammonta a 73.385 migliaia di euro. Il controvalore della cessione è stato di 28.405 migliaia di euro corrispondente ad una quota della linea capitale dei crediti cartolarizzati sulla base di una valutazione effettuata da una società specializzata che ha tenuto conto, nel definire il valore, anche dei flussi medi di incasso valutati sulla scorta di un'accurata analisi statistica che ha interessato gli ultimi sei anni antecedenti la cessione.

##### Informazioni di natura quantitativa

La perdita connessa alla cessione è stata di 22.950 migliaia di euro, ripartita in 5 anni ai sensi della Legge 30 aprile 1999, n.130, dopo l'abbattimento degli interessi di mora appostati nell'apposito fondo del passivo per 17.411 migliaia di euro e della riserva di attualizzazione per 4.619 migliaia di euro. Essa ha visto il rientro dell'ultimo quinto accantonato a ricostituzione della riserva straordinaria nell'esercizio 2004.

A fronte della suddetta operazione la società veicolo ha emesso obbligazioni per complessive 28.405 migliaia di euro di cui: tranche A per 18.000 migliaia di euro, rating AA-, scadenza 2007, tasso Euribor 6 mesi + 27 b.p. collocata sul mercato; tranche B per 10.300 migliaia di euro, senza rating, scadenza 2012, tasso Euribor 6 mesi + 40 b.p. sottoscritta dalla Cassa; tranche C per 105 migliaia di euro, senza rating, scadenza 2020, tasso Euribor 6 mesi + 50 b.p. sottoscritta pure dalla Cassa.

L'operazione è stata valutata con favore per i riflessi gestionali con conseguente miglioramento degli indici patrimoniali e di rischio

La Cassa, sulla base di uno specifico accordo, cura per conto della società veicolo l'attività di servicing dei crediti ceduti. Nel corso del primo semestre 2006 sono stati effettuati incassi per complessivi 2.641 migliaia di euro contro 3.267 migliaia di euro previsti dal piano contrattuale di cartolarizzazione. Per incassi si intende la somma di tutti gli incassi conseguiti sul portafoglio crediti, compresi gli interessi e i profitti degli investimenti, meno i recuperi di spese legali e di servicing.

Gli incassi complessivi totali dall'inizio dell'operazione di cartolarizzazione al termine del primo semestre 2006 sono stati pari a 33.765 migliaia di euro contro i 24.808 migliaia di euro contrattualmente previsti. L'andamento complessivo degli incassi effettivi si dimostra quindi più che adeguato rispetto ai flussi contrattualmente previsti.

##### C.1.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti.

| Qualità attività sottostanti / Esposizioni  | Esposizioni per cassa |                   |                   |                   |                   |                   | Garanzie rilasciate |                   |                   |                   |                   |                   | Linee di credito  |                   |                   |                   |                   |                   |
|---|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Senior                |                   | Mezzanine         |                   | Junior            |                   | Senior              |                   | Mezzanine         |                   | Junior            |                   | Senior            |                   | Mezzanine         |                   | Junior            |                   |
|   | Esposizione lorda     | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda   | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta | Esposizione lorda | Esposizione netta |
| <b>A. Con attività sottostanti proprie:</b> | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 103               | 103               | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| a) Deteriorate                              | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 103               | 103               | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) Altre                                    | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>B. Con attività sottostanti di terzi</b> | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| a) Deteriorate                              | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) Altre                                    | 0                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>TOTALE 2005</b>                          | <b>0</b>              | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>103</b>        | <b>103</b>        | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |



C.1.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

| Tipologia attività cartolarizzate / Esposizioni    | Esposizioni per cassa |                           |                    |                           |                    |                           | Garanzie rilasciate |                           |                    |                           |                    |                           | Linee di credito   |                           |                    |                           |                    |                           |
|--|-----------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
|  | Senior                |                           | Mezzanine          |                           | Junior             |                           | Senior              |                           | Mezzanine          |                           | Junior             |                           | Senior             |                           | Mezzanine          |                           | Junior             |                           |
|  | Valore di Bilancio    | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio  | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore |
| <b>A. Oggetto di integr. cancell. dal bilancio</b> | 0                     | 0                         | 0                  | 0                         | 103                | 0                         | 0                   | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         |
| A.1 Kreos Srl<br>Sofferenze Cartolarizzate         | 0                     | 0                         | 0                  | 0                         | 103                | 0                         | 0                   | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         |
| A.2 Nome cartolarizzazione<br>- Tipologia attività | 0                     | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                   | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         |
| <b>B. Oggetto di parz. cancellaz. dal bilancio</b> | 0                     | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                   | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         |
| B.1 Nome cartolarizzazione<br>- Tipologia attività | 0                     | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                   | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         |
| <b>C. Non cancellate dal Bilancio</b>              | 0                     | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                   | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         |
| C.1 Nome cartolarizzazione<br>- Tipologia attività | 0                     | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                   | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         |
| <b>TOTALE</b>                                      | 0                     | 0                         | 0                  | 0                         | 103                | 0                         | 0                   | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         |

C.1.3 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di "terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni.

| Tipologia attività cartolarizzate / Esposizioni    | Esposizioni per cassa |                           |                    |                           |                    |                           | Garanzie rilasciate |                           |                    |                           |                    |                           | Linee di credito   |                           |                    |                           |                    |                           |
|--|-----------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
|  | Senior                |                           | Mezzanine          |                           | Junior             |                           | Senior              |                           | Mezzanine          |                           | Junior             |                           | Senior             |                           | Mezzanine          |                           | Junior             |                           |
|  | Valore di Bilancio    | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio  | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore | Valore di Bilancio | Rett. / Riprese di valore |
| A.1 Nome cartolarizzazione<br>- Tipologia attività | 0                     | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                   | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         |
| A.2 Nome cartolarizzazione<br>- Tipologia attività | 0                     | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                   | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         |
| A.3 Nome cartolarizzazione<br>- Tipologia attività | 0                     | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                   | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         | 0                  | 0                         |
| <b>TOTALE</b>                                      | <b>0</b>              | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>            | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                  |

C.1.4 Esposizioni verso le cartolarizzazioni ripartite per portafoglio e per tipologia.

| Esposizione / Portafoglio            | Attività Finanziarie HFT | Attività Finanziarie FV option | Attività Finanziarie AFS | Attività Finanziarie HTM | Crediti    | Totale<br>30-giu-06 | Totale<br>31-dic-05 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| <b>1. Esposizioni per cassa</b>      | <b>0</b>                 | <b>0</b>                       | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>103</b> | <b>103</b>          | <b>1.488</b>        |
| - "Senior"                           | 0                        | 0                              | 0                        | 0                        | 0          | 0                   | 0                   |
| - "Mezzanine"                        | 0                        | 0                              | 0                        | 0                        | 0          | 0                   | 1.385               |
| - "Junior"                           | 0                        | 0                              | 0                        | 0                        | 103        | 103                 | 103                 |
| <b>2. Esposizioni fuori bilancio</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                       | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| - "Senior"                           | 0                        | 0                              | 0                        | 0                        | 0          | 0                   | 0                   |
| - "Mezzanine"                        | 0                        | 0                              | 0                        | 0                        | 0          | 0                   | 0                   |
| - "Junior"                           | 0                        | 0                              | 0                        | 0                        | 0          | 0                   | 0                   |

C.1.5 Ammontare complessivo delle attività cartolarizzate sottostanti ai titoli junior o ad altre forme di sostegno creditizio

| Attività / Valori                       | Cartolarizzazioni tradizionali | Cartolarizzazioni sintetiche |
|---|--------------------------------|------------------------------|
| <b>A. Attività sottostanti proprie:</b> | <b>390</b>                     | <b>0</b>                     |
| A.1 Oggetto di integrale cancellazione  |                                |                              |
| 1. Sofferenze                           | 390                            | 0                            |
| 2. Incagli                              | 0                              | 0                            |
| 3. Esposizioni ristrutturate            | 0                              | 0                            |
| 4. Esposizioni scadute                  | 0                              | 0                            |
| 5. Altre attività                       | 0                              | 0                            |
| A.2 Oggetto di parziale cancellazione   |                                |                              |
| 1. Sofferenze                           | 0                              | 0                            |
| 2. Incagli                              | 0                              | 0                            |
| 3. Esposizioni ristrutturate            | 0                              | 0                            |
| 4. Esposizioni scadute                  | 0                              | 0                            |
| 5. Altre attività                       | 0                              | 0                            |
| A.3 Non cancellate                      |                                |                              |
| 1. Sofferenze                           | 0                              | 0                            |
| 2. Incagli                              | 0                              | 0                            |
| 3. Esposizioni ristrutturate            | 0                              | 0                            |
| 4. Esposizioni scadute                  | 0                              | 0                            |
| 5. Altre attività                       | 0                              | 0                            |
| <b>B. Attività sottostanti di terzi</b> | <b>0</b>                       | <b>0</b>                     |
| B.1 Sofferenza                          | 0                              | 0                            |
| B.2 Incagli                             | 0                              | 0                            |
| B.3 Esposizioni ristrutturate           | 0                              | 0                            |
| B.4 Esposizioni scadute                 | 0                              | 0                            |
| B.5 Altre attività                      | 0                              | 0                            |

### C.1.6 Interessenze in società veicolo

| Denominazione | Sede legale                      | Interessenza % |
|---------------|----------------------------------|----------------|
| KREOS S.R.L.  | Teramo - Corso San Giorgio n. 36 | 80,00%         |

### Parte F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

#### SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO CONSOLIDATO

##### A. Informazioni di natura qualitativa

La comprensione della consistenza e delle dinamiche del patrimonio del Gruppo al 30 giugno 2006, non può prescindere dalla considerazione degli interventi, su di esso effettuati, per la transizione ai nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Si riassumono quindi, brevemente, gli effetti che l'adozione dei nuovi principi hanno avuto sulla consistenza del patrimonio aziendale:

- con l'adeguamento alla data del 1° gennaio 2004, che ha interessato, principalmente, il comparto immobiliare e i fondi del personale, il patrimonio si è incrementato di circa 8.513 migliaia di euro;
- le modifiche alle movimentazioni di natura civilistica degli elementi patrimoniali effettuate nell'anno 2004 rispetto a quanto previsto da principi IAS/IFRS vigenti, in particolare quella relativa alle movimentazioni del fondo rischi su crediti, del fondo rischi bancari generali e della riserva straordinaria per oneri di cartolarizzazione, hanno comportato una variazione negativa delle riserve patrimoniali pari a 8.879 migliaia di euro, controbilanciata da un incremento dell'utile d'esercizio IAS, di 5.857 migliaia di euro cui si aggiunge in positivo la variazione di patrimonio al 1° gennaio 2004 pari a 8.513 migliaia di euro.
- l'adeguamento al 1° gennaio 2005 degli strumenti finanziari di cui ai principi IAS 32 e 39, ha comportato, in termini di impatti patrimoniali, una ulteriore variazione di 1.703 migliaia di euro.

Il patrimonio del Gruppo, determinato in base agli IAS/IFRS al 31.12.2004 era pari a 269.003 migliaia di euro.

Le variazioni intervenute nell'esercizio 2005 sono state originate da:

- incremento della riserva che raccoglie le variazioni di valore delle attività finanziarie disponibili per la vendita: 182 migliaia di euro;
- incremento per gli utili relativi all'esercizio 2005: 17.691 migliaia di euro.

Il patrimonio del Gruppo esponeva al 31 dicembre 2005 un valore di 280.377 migliaia di euro al lordo delle distribuzioni di utili dell'esercizio, specificate nella relazione sulla gestione al bilancio individuale.

Il patrimonio del Gruppo espone, al 30 giugno 2006, un valore di 286.668 migliaia di euro al lordo delle distribuzioni di utili dell'esercizio, specificate nella relazione sulla gestione al bilancio individuale.

SEZIONE 2 - IL PATRIMONIO CONSOLIDATO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA BANCARIO

PROSPETTO DI ANALISI DELLE DISPONIBILITA' E DEGLI UTILIZZI DELLE RISERVE DI PATRIMONIO NETTO AI SENSI DELL'ART.2427 N.4 COD. CIV.

| Natura/Descrizione                 | Importo        | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei periodi precedenti |               |
|------------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------|---|---------------|
|                                    |                |                              |                   | cop. perdite  | altre ragioni |
| Capitale sociale                   | 26.000         | =                            | =                 | =   | =             |
| Riserve di capitale                | -              | =                            | =                 | =   | =             |
| - Riserva azioni proprie           |                |                              |                   | =   | =             |
| - Riserva sovrapp. azioni          | 44.545         | A-B-C                        | 44.545            | =   | =             |
| Riserva Legale                     | 6.364          | B                            | 6.364             | =   | =             |
| Riserva Statutaria                 | 31.841         | A-B                          | 31.841            | =   | =             |
| Riserva Straordinaria              | 90.488         | A-B-C                        | 90.488            | =   | =             |
| Riserva F.T.A.                     | 67.361         | A-B-C                        | 67.361            | =   | =             |
| Riserva di valutazione             | -              |                              | -                 | =   | =             |
| - riserva da valut. Leggi riv. mon | 4.871          | A-B-C                        | 4.871             | =   | =             |
| - riserva da valut. Titoli AFS     | 4.249          | =                            | -                 | =   | =             |
| Utile del 1° semestre 2006         | 10.949         | A-B-C                        | 10.949            | =   | =             |
| <b>Totale</b>                      | <b>286.668</b> |                              | <b>256.419</b>    | <b>=</b>  | <b>=</b>      |

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Quota non distribuibile     | 68.454  |
| Residua quota distribuibile | 218.214 |

**Legenda:**

- A - per aumento di capitale
- B - per copertura perdite
- C - per distribuzione ai Soci

Si riepilogano a seguire le informazioni di natura quantitativa relative al patrimonio di vigilanza.

Si riepilogano a seguire le informazioni di natura quantitativa relative al patrimonio di vigilanza.

| DESCRIZIONE  | Totale         | Totale           |
|--|----------------|------------------|
|  | 30 giugno 2006 | 31 dicembre 2005 |
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>      | <b>274.223</b> | <b>271.182</b>   |
| Filtri prudenziali de patrimonio di base   |                |                  |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi   | 0              | 0                |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi   | 0              | 0                |
| <b>B. Patrimonio di base dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>          | <b>274.223</b> | <b>271.182</b>   |
| <b>C. Patrimonio suppl. prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>4.871</b>   | <b>4.871</b>     |
| Filtri prudenziali del patrimonio supplementare                                  |                |                  |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi   | 2.125          | 2.048            |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi   | 0              | 0                |
| <b>D. Patrimonio supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>    | <b>6.996</b>   | <b>6.919</b>     |
| <b>E. Patrimonio di base e suppl. dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>281.219</b> | <b>278.101</b>   |
| Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare                | 2.579          | 2.579            |
| <b>F. Patrimonio di Vigilanza</b>  | <b>278.640</b> | <b>275.522</b>   |

**B. Informazioni di natura quantitativa**

| Categorie / Valori  | Importi non ponderati |                  | Importi ponderati |                  |
|---|-----------------------|------------------|-------------------|------------------|
|   | 30 giugno 2006        | 31 dicembre 2005 | 30 giugno 2006    | 31 dicembre 2005 |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>  |                       |                  |                   |                  |
| <b>A1. RISCHIO DI CREDITO</b>   |                       |                  |                   |                  |
| <b>METODOLOGIA STANDARD</b>   |                       |                  |                   |                  |
| <b>ATTIVITA' PER CASSA</b>  | <b>2.146.805</b>      | <b>2.172.407</b> | <b>1.831.530</b>  | <b>1.735.226</b> |
| 1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre passività subordinAte) verso (o garantite da) | 1.681.265             | 1.715.498        | 1.547.541         | 1.486.045        |
| 1.1 Governi e Banche Centrali   | 72.707                | 45.166           | 0                 | 0                |
| 1.2 Entri pubblici  | 14.100                | 38.137           | 2.822             | 7.627            |
| 1.3 Banche  | 62.172                | 192.221          | 12.433            | 38.444           |
| 1.4 Imprese non bancarie (diverse dai crediti ipotecari su immobili non residenziali)                   | 0                     | 0                | 0                 | 0                |
| 1.5 Persone Fisiche (diverse dai crediti ipotecari su immobili)   | 0                     | 0                | 0                 | 0                |
| 1.6 Altri soggetti  | 1.532.286             | 1.439.974        | 1.532.286         | 1.439.974        |
| 2. Crediti ipotecari su immobili residenziali   | 220.295               | 180.321          | 110.147           | 90.160           |
| 3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali   | 130.083               | 112.785          | 130.083           | 112.785          |
| 4. Azioni partecipazioni e attività subordinate   | 8.703                 | 0                | 8.703             | 0                |
| 5. Altre attività per cassa   | 106.459               | 163.803          | 35.056            | 46.236           |
| <b>ATTIVITA' FUORI BILANCIO</b>   | <b>47.502</b>         | <b>42.175</b>    | <b>32.839</b>     | <b>35.559</b>    |
| 1. Garanzie ed impegni verso (o garantite da)   | 46.799                | 41.463           | 32.698            | 35.417           |
| 1.1 Governi e Banche Centrali   | 83                    | 83               | 0                 | 0                |
| 1.2 Entri pubblici  | 998                   | 433              | 200               | 87               |
| 1.3 Banche  | 5.024                 | 1.119            | 1.005             | 224              |
| 1.4 Altri soggetti  | 40.694                | 39.828           | 31.493            | 35.106           |
| 2. Contratti derivati verso (o garantiti da):   | 703                   | 712              | 141               | 142              |
| 2.1 Governi e Banche Centrali   | 0                     | 0                | 0                 | 0                |
| 2.2 Entri pubblici  | 0                     | 0                | 0                 | 0                |
| 2.3 Banche  | 0                     | 0                | 0                 | 0                |
| 2.4 Altri soggetti  | 0                     | 0                | 0                 | 223 <sup>0</sup> |

|   |                |                |          |          |
|---|----------------|----------------|----------|----------|
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                   |                |                |          |          |
| <b>B.1 RISCHIO DI CREDITO</b>   | <b>146.981</b> | <b>138.607</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>B.2 RISCHI DI MERCATO</b>  | <b>19.858</b>  | <b>19.037</b>  | <b>0</b> | <b>0</b> |
| 1. METODOLOGIA STANDARD<br>di cui:  |                |                |          |          |
| <i>+ rischio di posizione su titoli di debito</i>                               | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <i>+ rischio di posizione su titoli di capitale</i>                             | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <i>+ rischio di cambio</i>  | <i>768</i>     | <i>816</i>     | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <i>+ altri rischi</i>   | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
| 2. MODELLI INTERNI<br>di cui:   |                |                |          |          |
| <i>+ rischio di posizione su titoli di debito</i>                               | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <i>+ rischio di posizione su titoli di capitale</i>                             | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <i>+ rischio di cambio</i>  | <i>0</i>       | <i>0</i>       | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <b>B.3 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI</b>  | <b>1.002</b>   | <b>1.813</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>B.4 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI</b>   | <b>167.841</b> | <b>159.457</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                      |                |                |          |          |
| C.1 Attività di rischio ponderate   | 2.098.013      | 1.993.213      | 0        | 0        |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)     | 13,07%         | 13,61%         | 0,00%    | 0,00%    |
| C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | 13,28%         | 13,82%         | 0,00%    | 0,00%    |



**Parte H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

Capogruppo.

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

| Voci / Valori                                | 30 giugno 2006 |
|--|----------------|
| Compensi agli Amministratori                 | 250            |
| Compensi ai componenti il Collegio Sindacale | 67             |
| Compensi ai Dirigenti                        | 747            |
| <b>Totale Compensi</b>                       | <b>1.064</b>   |

**1.1 Attività verso parti correlate**

| Voci / Valori  | Società Controllate | Amministratori Sindaci Dirigenti | Totali     |
|--|---------------------|----------------------------------|------------|
| Crediti vs banche: depositi e conti correnti             | 0                   | 0                                | 0          |
| Crediti vs la clientela: titoli di debito, fin.ti, altre | 0                   | 682                              | 682        |
| Altre Attività finanziarie: titoli di debito             | 0                   | 0                                | 0          |
| <b>Totali</b>  | <b>0</b>            | <b>682</b>                       | <b>682</b> |

**1.2 Passività con parti correlate**

| Voci / Valori                               | Società Controllate | Amministratori Sindaci Dirigenti | Totali       |
|---|---------------------|----------------------------------|--------------|
| Debiti vs banche: depositi e conti correnti | 0                   | 0                                | 0            |
| Debiti vs la clientela                      | 9                   | 2.071                            | 2.080        |
| Altre Passività finanziarie                 | 0                   | 0                                | 0            |
| <b>Totali</b>                               | <b>9</b>            | <b>2.071</b>                     | <b>2.080</b> |