

30 ANNI DI BANCA AGRILEASING



Bilancio Duemilasei

06

BILANCIO 2006

BILANCIO
al 31 dicembre 2006

BANCA AGRILEASING





INDICE

INTRODUZIONE	5
Enti Azionisti	7
Organi Sociali	14
Avviso di Convocazione di Assemblea	15
BILANCIO al 31 dicembre 2006	17
Relazione sulla Gestione	17
Stato Patrimoniale	48
Conto Economico	50
Prospetti delle variazioni del patrimonio netto	52
Rendiconto finanziario (metodo indiretto)	54
Nota Integrativa	57
Parte A - Politiche contabili	61
Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale	85
Parte C - Informazioni sul Conto Economico	137
Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura	161
Parte F - Informazioni sul Patrimonio	225
Parte H - Informazioni con parti correlate	229
Parte L - L'adozione dei nuovi principi contabili internazionali	233
Allegati di Bilancio	253
Relazione del Collegio Sindacale	259
Relazione della Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.	265
Deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria	269

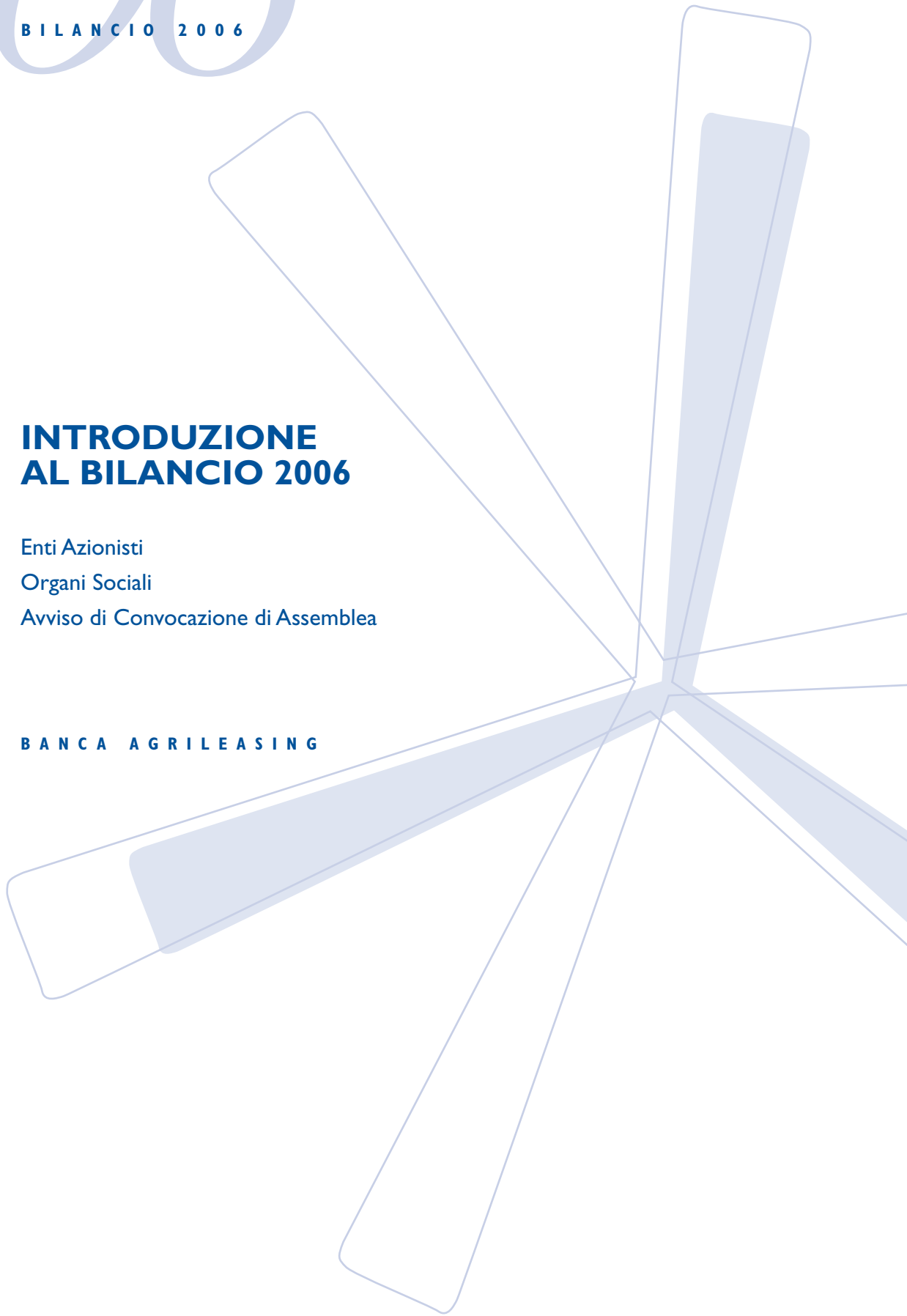
06

BILANCIO 2006

INTRODUZIONE AL BILANCIO 2006

Enti Azionisti
Organi Sociali
Avviso di Convocazione di Assemblea

BANCA AGRILEASING



06

BILANCIO 2006

ENTI AZIONISTI

AZIONISTI NON ASSOCIATI A FEDERAZIONI BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO

B.C.C. DEI CASTELLI DI MAZZARINO E BUTERA - SCRL	MAZZARINO	CL
B.C.C. DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI - SCRL	ALBEROBELLO	BA
B.C.C. DI CONVERSANO - SCRL	CONVERSANO	BA
BANCA DI BOLOGNA CREDITO COOPERATIVO - SC	BOLOGNA	BO
BANCA NUOVA - S.P.A.	TRAPANI	TP
BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA - SCRL	MODENA	MO
BANCA POPOLARE SANT'ANGELO - SCRL	LICATA	AG
BANCA SVILUPPO - S.P.A.	ROMA	RM
CREDITO EMILIANO - S.P.A.	REGGIO NELL'EMILIA	RE
CREDITO SICILIANO - S.P.A.	PALERMO	PA
ICCREA HOLDING - S.P.A.	ROMA	RM
PROMOCOOP TRENTINA - S.P.A.	TRENTO	TN

AZIONISTI ASSOCIATI A FEDERAZIONI BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO**TRENTINO**

C. R. DELLA VALLE DI LEDRO - B.C.C. - SCRL	BEZZECA	TN
C.R. ALTA VALDISOLE E PEJO SCRL	MEZZANA	TN
C.R. CENTROFIEMME - CAVALESE B.C.C. - SCRL	CAVALESE	TN
C.R. DELLA VALLE DEI LAGHI - B.C.C. - SCRL	PADERGNONE	TN
C.R. DI ALDENO E CADINE - B.C.C. - SCRL	ALDENO	TN
C.R. DI BASSA ANAUNIA - B.C.C. - SCRL	DENNO	TN
C.R. DI BRENTONICO - B.C.C. - SCRL	BRENTONICO	TN
C.R. DI CALDONAZZO - B.C.C. - SCRL	CALDONAZZO	TN
C.R. DI CAVARENO - B.C.C. - SCRL	CAVARENO	TN
C.R. DI ISERA-B.C.C. - SCRL	ISERA	TN
C.R. DI LIZZANA - B.C.C. - SCRL	ROVERETO	TN
C.R. DI MEZZOCORONA - B.C.C. - SCRL	MEZZOCORONA	TN
C.R. DI MEZZOLOMBARDO E SAN MICHELE ALL'ADIGE - B.C.C. - SCRL	MEZZOLOMBARDO	TN
C.R. DI SAONE - B.C.C. - S.C.R.L.	TIONE DI TRENTO	TN
C.R. DI TASSULLO E NANNO - B.C.C. - SCRL	TASSULLO	TN
C.R. DI TUENNO - VAL DI NON - B.C.C. - SC	TUENNO	TN
C.R. DON LORENZO GUETTI DI QUADRA - FIAVE' - LOMASO - BCC	FIAVÈ	TN
C.R. PINETANA FORNACE E SEREGNANO - B.C.C. - SCRL	BASELGA DI PINÈ	TN
C.R. ALTA VALLAGARINA DI BESENELLO, CALLIANO, NOMI, VOLANO	BESENELLO	TN
CASSA CENTRALE CASSE RURALI TARENTINE - BCC NORD EST S.P.A.	TRENTO	TN
CASSA RURALE ADAMELLO - BRENTA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO	TIONE DI TRENTO	TN
CASSA RURALE ALTO GARDA - B.C.C. - SCARL	ARCO	TN
CASSA RURALE BASSA VALLAGARINA - B.C.C. - SCRL	ALA	TN
CASSA RURALE CENTRO VALSUGANA - B.C.C.	STRIGNO	TN
CASSA RURALE D'ANAUNIA - B.CRED.COOP. - TAI0 - SCARL	TAIO	TN
CASSA RURALE DELLA BASSA VALSUGANA - B.C.C. - SCPARL	GRIGNO	TN

ENTI AZIONISTI

CASSA RURALE DI FIEMME - B.C.C.	PREDAZZO	TN
CASSA RURALE DI FOLGARIA - SCRL	FOLGARIA	TN
CASSA RURALE DI LAVIS - VALLE DI CEMBRA - B.C.C. - SCRL	LAVIS	TN
CASSA RURALE DI LEVICO TERME - B.C.C. - SC	LEVICO TERME	TN
CASSA RURALE DI MORI-VAL DI GRESTA - B.C.C. - SCPARL	MORI	TN
CASSA RURALE DI PERGINE - B.C.C. - SCARL	PERGINEVALSUGANA	TN
CASSA RURALE DI RABBI E CALDES - SCRL	MALE'	TN
CASSA RURALE DI RONCEGNO - B.C.C. - SCARL	RONCEGNO	TN
CASSA RURALE DI ROVERE' DELLA LUNA - B.C.C. - SCARL	ROVERE' DELLA LUNA	TN
CASSA RURALE DI ROVERETO - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SC	ROVERETO	TN
CASSA RURALE DI TRENTO - BCC - SC	TRENTO	TN
CASSA RURALE GIUDICARIEVALSABBIA PAGANELLA	STORO	TN
CASSA RURALE NOVELLA E ALTA ANAUNIA - B.C.C. - SCRL	FONDO	TN
CASSA RURALE OLLE-SAMONE-SCURELLE - B.C.C. - SC	BORGO VALSUGANA	TN
CASSA RURALEVAL DI FASSA E AGORDINO	MOENA	TN
CASSA RURALEVALLI DI PRIMIERO EVANOI - BCC	TRANSACQUA	TN

ALTO ADIGE

CASSA CENTRALE RAIFFEISEN DELL'ALTO ADIGE - S.P.A.	BOLZANO	BZ
CASSA RAIFFEISEN LANA - SC	LANA	BZ
CASSA RAIFFEISEN VAL BADIA - SC	CORVARA IN BADIA	BZ

VENETO

B.C.C. DEL BASSO VERONESE - SCRL	VILLA BARTOLOMEA	VR
B.C.C. DEL VENEZIANO - SC	MIRA	VE
B.C.C. DELL'ALTA PADOVANA - SCRL	CAMPODARSEGO	PD
B.C.C. DELLA MARCA - SC	ORSAGO	TV
B.C.C. DELLE PREALPI (TARZO - TREVISO) - SCRL	TARZO	TV
B.C.C. DI CAMPIGLIA DEI BERICI - SCRL	CAMPIGLIA DEI BERICI	VI
B.C.C. DI CARTURA - SCRL	CARTURA	PD
B.C.C. DI MARCON - VENEZIA - SCRL	MARCON	VE
B.C.C. DI PIOVE DI SACCO - SCRL	PIOVE DI SACCO	PD
B.C.C. DI QUINTO VICENTINO - SCRL	QUINTO VICENTINO	VI
B.C.C. DI SANT'ELENA - SC	SANT'ELENA	PD
B.C.C. PADANA ORIENTALE SAN MARCO - ROVIGO - SCRL	ROVIGO	RO
B.C.C. SANTA MARIA ASSUNTA - SCRL	ADRIA	RO
B.C.C. VICENTINO - POJANA MAGGIORE - SCRL	POIANA MAGGIORE	VI
BANCA ALTO VICENTINO CREDITO COOPERATIVO SCPA - SCHIO	SCHIO	VI
BANCA ATESTINA DI CREDITO COOP. - SCRL	PONSO	PD
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL POLESINE - ROVIGO - SC	VILLADOSE	RO
BANCA DI MONASTIER E DEL SILE - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	MONASTIER DI TREVISO	TV
BANCA DI ROMANO E S. CATERINA CREDITO COOPERATIVO - SC	BASSANO DEL GRAPPA	VI
BANCA DI VERONA - CREDITO COOPERATIVO CADIDAVID - SCRL	VERONA	VR
BANCA S. BIAGIO DEL VENETO ORIENTALE - BCC - SC	FOSSALTA DI PORTOGRUARO	VE

ENTI AZIONISTI

BANCA SANTO STEFANO - CRED. COOP. - MARTELLAGO - VENEZIA - SC	MARTELLAGO	VE
BANCA VERONESE	CONCAMARISE	VR
C.R.A. DI BRENDOLA - CRED. COOP. - SCRL	BRENDOLA	VI
CEREA BANCA	CEREA	VR
CRA DI CORTINA D'AMPEZZO E DELLE DOLOMITI - CRED. COOP. - SCRL	CORTINA D'AMPEZZO	BL
CREDITO TREVIGIANO BCC - SC	VEDELAGO	TV
CREDIVENETO - CREDITO COOPERATIVO INTERPROVINCIALE VENETO	MONTAGNANA	PD
FEDERAZIONE VENETA DELLE B.C.C. - SCRL	PADOVA	PD

FRIULI-VENEZIA GIULIA

B.C.C. DEL CARSO - SCRL	TRIESTE	TS
B.C.C. DEL FRIULI CENTRALE - SCRL	MARTIGNACCO	UD
B.C.C. DELLA BASSA FRIULANA - SCRL	CASTIONS DI STRADA	UD
B.C.C. DI BASILIANO - SC	BASILIANO	UD
B.C.C. DI FIUMICELLO ED AIELLO DEL FRIULI - SCRL	FIUMICELLO	UD
B.C.C. DI SAN GIORGIO E MEDUNO - SC	SAN GIORGIO DELLA RICHINVELDA	PN
B.C.C. DI STARANZANO - SC	STARANZANO	GO
B.C.C. PORDENONESE - SC	AZZANO DECIMO	PN
BANCA DI CARNIA E GEMONESE - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	TOLMEZZO	UD
BANCA DI UDINE CREDITO COOPERATIVO - SC	UDINE	UD
CRED. COOP. - C.R.A. DI LUCINICO FARRA E CAPRIVA - SC	GORIZIA	GO
CREDIFRIULI SCRL - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	UDINE	UD
FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DEL FRIULI-VENEZIA GIULIA - SCARL	UDINE	UD

PIEMONTE, VALLE D'AOSTA E LIGURIA

B.C.C. DI BENEVAGIENNA - SCRL	BENEVAGIENNA	CN
B.C.C. DI CASALGRASSO E SANT'ALBANO STURA - SCRL	SANT'ALBANO STURA	CN
B.C.C. DI CHERASCO - SCRL	CHERASCO	CN
B.C.C. DI PIANFEI E ROCCA DE' BALDI - SC	PIANFEI	CN
BANCA D'ALBA - B.C.C. DI ALBA, LANGHE E ROERO - SCRL	ALBA	CN
BANCA DI CARAGLIO, DEL CUNEESE E DELLA RIVIERA DEI FIORI	CARAGLIO	CN
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VALDOSTANA - SCRL	GRESSAN	AO
BCC DEL CANAVESE DI VISCHIE E DEL VERBANO CUSIO OSSOLA	VISCHE	TO
C.R.A. DI BOVES - B.C.C. - SCRL	BOVES	CN
FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DEL PIEMONTE, VALLE D'AOSTA E LIGURIA	CUNEO	CN

LOMBARDIA

B.C.C. CAMUNA (ESINE-BRESCIA) - SCRL	ESINE	BS
B.C.C. DEL GARDA - COLLI MORENICI DEL GARDA	MONTICHIARI	BS
B.C.C. DELL'AGRO BRESCIANO - SC	GHEDI	BS
B.C.C. DELL'ALTA BRIANZA - ALZATE BRIANZA - SC	ALZATE BRIANZA	CO
B.C.C. DI BARLASSINA - SCRL	BARLASSINA	MI
B.C.C. DI BEDIZZOLE-TURANO-VALVESTINO - SCRL	BEDIZZOLE	BS
B.C.C. DI BRESCIA - SCRL	NAVE	BS

ENTI AZIONISTI

B.C.C. DI BUSTO GAROLFO E BUGUGGIATE - SCRL	BUSTO GAROLFO MI
B.C.C. DI CARATE BRIANZA - SCRL	CARATE BRIANZA MI
B.C.C. DI CARAVAGGIO - SCRL	CARAVAGGIO BG
B.C.C. DI CARUGATE - SC	CARUGATE MI
B.C.C. DI CASTEL GOFFREDO - S.C.	CASTEL GOFFREDO MN
B.C.C. DI DOVERA E POSTINO - SCRL	DOVERA CR
B.C.C. DI INZAGO - SCRL	INZAGO MI
B.C.C. DI LESMO - SCRL	LESMO MI
B.C.C. DI MOZZANICA - SCRL	MOZZANICA BG
B.C.C. DI OFFANENGO - SCRL	OFFANENGO CR
B.C.C. DI POMPIANO E DELLA FRANCIACORTA - SCRL	POMPIANO BS
B.C.C. DI SORISOLE E LEPRENO - SCRL	SORISOLE BG
B.C.C. DI TRIUGGIO - SCRL	TRIUGGIO MI
B.C.C. DI VALLE SERIANA - SCRL	PRADALUNGA BG
B.C.C. DI VEROLAVECCHIA - SCRL	VEROLAVECCHIA BS
B.C.C. LAUDENSE - LODI - SCRL	LODI LO
B.C.C. OROBICA DI BARIANO E COLOGNO AL SERIO - SCRL	COLOGNO AL SERIO BG
BANCA CENTROPADANA - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	GUARDAMIGLIO LO
BANCA CREMASCA - CREDITO COOPERATIVO - SC	CREMA CR
BANCA CREMONESE - CREDITO COOPERATIVO	CASALMORANO CR
BANCA DELL'ADDA CREDITO COOPERATIVO - SCRL	RIVOLTA D'ADDA CR
BANCA DELLA BERGAMASCA - CRED. COOP. - SCRL	ZANICA BG
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI GHISALBA (BERGAMO) - SC	GHISALBA BG
BCC DELLA VALTROMPIA BOVEGNO - CASSA DI CREDITO COOPERATIVO	BOVEGNO BS
C.R.A. DI BINASCO - CRED. COOP. - SCRL	BINASCO MI
C.R.A. DI BORGO SAN GIACOMO - CRED. COOP. - SCRL	BORGO SAN GIACOMO BS
C.R.A. DI CANTÙ - B.C.C. - SCRL	CANTÙ CO
CASSA PADANA - BCC	LENO BS
CASSA RURALE B.C.C. DI TREVIGLIO - SCRL	TREVIGLIO BG
CREDICOOP CERNUSCO SUL NAVIGLIO - SC	CERNUSCO SUL NAVIGLIO MI
MANTOVABANCA 1896 CREDITO COOPERATIVO - SC	ASOLA MN

EMILIA ROMAGNA

B.C.C. DELL'ALTO RENO - SCRL	LIZZANO IN BELVEDERE BO
B.C.C. DI MACERONE - SCRL	CESENA FC
B.C.C. DI SALA DI CESENATICO - SC	CESENATICO FC
B.C.C. DI VERGATO - SCRL	VERGATO BO
B.C.C. VALMARECCHIA - SCRL	RIMINI RN
BANCA CENTRO EMILIA CREDITO COOPERATIVO - SC	CENTO FE
BANCA DI CAVOLA E SASSUOLO CRED. COOP. - SCRL	TOANO RE
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MONTERENZIO - SC	MONTERENZIO BO
BANCA DI FORLÌ - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	FORLÌ FC
BANCA REGGIANA - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	GUASTALLA RE
BANCA ROMAGNA CENTRO - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	FORLIMPOPOLI FC

ENTI AZIONISTI

CREDIBO - CREDITO COOPERATIVO BOLOGNESE - SCRL	BOLOGNA	BO
CREDITO COOPERATIVO RAVENNATE E IMOLESE - SCARL	FAENZA	RA
EMIL BANCA - CREDITO COOPERATIVO BOLOGNA - SCRL	BOLOGNA	BO
FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DELL'EMILIA ROMAGNA - SCRL	BOLOGNA	BO
ROMAGNA EST BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SC	BELLARIA-IGEA MARINA	FC

TOSCANA

B.C.C. DEL CHIANTI FIORENTINO - SCRL	SAN CASCIANO IN VAL DI PESA	FI
B.C.C. DELLA GARFAGNANA - SCRL	MINUCCIANO	LU
B.C.C. DELLA MONTAGNA PISTOIESE - MARESCA - SCRL	SAN MARCELLO PISTOIESE	PT
B.C.C. DI CASCIA DI REGGELLO - SCRL	REGGELLO	FI
B.C.C. DI IMPRUNETA - SCRL	IMPRUNETA	FI
B.C.C. DI MASIANO - SCRL	PISTOIA	PT
B.C.C. DI MONTEPULCIANO - SCRL	MONTEPULCIANO	SI
B.C.C. DI PITIGLIANO - SCRL	PITIGLIANO	GR
B.C.C. DI PONTASSIEVE - SCRL	PONTASSIEVE	FI
B.C.C. DI S.PIETRO IN VINCIO - SCRL	PISTOIA	PT
B.C.C. DI SATURNIA - SCRL	MANCIANO	GR
B.C.C. DI SIGNA - SCRL	SIGNA	FI
B.C.C. DI VIGNOLE - SCRL	QUARRATA	PT
BANCA CRAS - CRED. COOP. SOVICILLE - SC	SOVICILLE	SI
BANCA DEL MUGELLO - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	FIRENZUOLA	FI
BANCA DEL VALDARNO CREDITO COOPERATIVO - SCRL	SAN GIOVANNI VALDARNO	AR
BANCA DELLA MAREMMA - CREDITO COOPERATIVO DI GROSSETO	GROSSETO	GR
BANCA DELLA VERSILIA E DELLA LUNIGIANA CRED. COOP. - SCRL	PIETRASANTA	LU
BANCA DI ANGHIAIARI E STIA CRED. COOP. - SCRL	ANGHIAIARI	AR
BANCA DI BIENTINA CREDITO COOPERATIVO - SCRL	BIENTINA	PI
BANCA DI CHIANCIANO TERME - CRED. COOP. VAL D'ORCIA - AMIATA	CHIANCIANO TERME	SI
BANCA DI PESCIA - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	PESCIA	PT
BANCA DI PISTOIA - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	PISTOIA	PT
BANCA MONTERIGGIONI - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	MONTERIGGIONI	SI
BANCA VALDICHIANA CREDITO COOPERATIVO TOSCO UMBRO - SCRL	CHIUSI	SI
CRED. COOP. AREA PRATESE - SCRL	CARMIGNANO	PO
CRED. COOP. FIORENTINO-CAMPI BISENZIO SCRL	CAMPI BISENZIO	FI
FEDERAZIONE TOSCANA - B.C.C.	BAGNO A RIPOLI	FI

MARCHE

B.C.C. DEL METAURO - SCRL	ORCIANO DI PESARO	PU
B.C.C. DI CIVITANOVA MARCHE E MONTECOSARO - SCRL	CIVITANOVA MARCHE	MC
B.C.C. DI CORINALDO - SCRL	CORINALDO	AN
B.C.C. DI FALCONARA MARITTIMA - SCRL	FALCONARA MARITTIMA	AN
B.C.C. DI FANO - SC	FANO	PU
B.C.C. DI FILOTTRANO - SCRL	FILOTTRANO	AN
B.C.C. DI GRADARA - SCARL	GRADARA	PU

ENTI AZIONISTI

B.C.C. DI OSTRA E MORRO D'ALBA - SCRL	OSTRA	AN
B.C.C. DI OSTRA VETERE - SCRL	OSTRA VETERE	AN
B.C.C. DI PERGOLA - SCRL	PERGOLA	PU
B.C.C. DI RECANATI E COLMURANO - SCRL	RECANATI	MC
B.C.C. DI RIPATRANSONE - SC	RIPATRANSONE	AP
B.C.C. PICENA - SCRL	CASTIGNANO	AP
BANCA DEI SIBILLINI CRED. COOP. DI CASAVECCHIA - SC	PIEVETORINA	MC
BANCA DI PESARO CREDITO COOPERATIVO - SCRL	PESARO	PU
BANCA PICENA TRUENTINA CRED. COOP. - SC	ACQUAVIVA PICENA	AP
BANCA SUASA CREDITO COOPERATIVO - SCRL	MONDAVIO	PU
C.R.A. SAN GIUSEPPE CRED. COOP. CAMERANO - SCRL	CAMERANO	AN

LAZIO, UMBRIA E SARDEGNA

B.C.C. DEL TUSCOLO-ROCCA PRIORA - SCRL	ROCCA PRIORA	RM
B.C.C. DEL VELINO - SCRL	POSTA	RI
B.C.C. DI BELLEGRA - SCRL	BELLEGRA	RM
B.C.C. DI NETTUNO - SCRL	NETTUNO	RM
B.C.C. DI PALESTRINA - SCRL	PALESTRINA	RM
B.C.C. DI RIANO - SCRL	RIANO	RM
B.C.C. DI ROMA - SCRL	ROMA	RM
B.C.C. S. BARNABA DI MARINO - SCRL	MARINO	RM
B.C.C. S. FELICITA MARTIRE DI AFFILE - SCRL	AFFILE	RM
BANCA DI FORMELLO E TREVIGNANO ROMANO DI CRED. COOP. - SCRL	FORMELLO	RM
BANCA DI MANTIGNANA - CREDITO COOPERATIVO UMBRO - SCRL	CORCIANO	PG
BANCA TRASIMENO ORVIETANO - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	CITTÀ DELLA PIEVE	PG
C.R.A. AGRO PONTINO PONTINIA - B.C.C. - SC	PONTINIA	LT
CRED. COOP. C.R.A. DI SPELLO E DI BETTONA - SCRL	SPELLO	PG
FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DEL LAZIO, UMBRIA, SARDEGNA	ROMA	RM

ABRUZZO E MOLISE

B.C.C. DEL MOLISE - S. MARTINO PENSILIS E BAGNOLI DEL TRIGNO	SAN MARTINO IN PENSILIS	CB
B.C.C. DI CASTIGLIONE MESSER RAIMONDO E PIANELLA - SCRL	CASTIGLIONE MESSER RAIMONDO	TE
FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DELL'ABRUZZO E DEL MOLISE	PESCARA	PE

CAMPANIA

B.C.C. ALTO CASERTANO E BASSO FRUSINATE - SCRL	MIGNANO MONTE LUNGO	CE
B.C.C. CAPACCIO - SCRL	CAPACCIO	SA
B.C.C. DEI COMUNI CILENTANI - SCRL	AGROPOLI	SA
B.C.C. DI ALTAVILLA SILENTINA E CALABRITTO - SCRL	ALTAVILLA SILENTINA	SA
B.C.C. DI MONTECORVINO ROVELLA - SCRL	MONTECORVINO ROVELLA	SA
B.C.C. DI SCAFATI E CETARA - SCRL	SCAFATI	SA
B.C.C. IRPINA - SCRL	MONTEMIETTO	AV
B.C.C. MONTE PRUNO DI ROSCIGNO E DI LAURINO - SC	ROSCIGNO	SA
B.C.C. "SAN VINCENZO DE' PAOLI" DI CASAGIOVE - SCRL	CASAGIOVE	CE

ENTI AZIONISTI

C.R.A. FISCIANO - CRED. COOP. - SCRL	FISCIANO	SA
CASSA RURALE ARTIGIANA - B.C.C. DI BATTIPAGLIA - SCRL	BATTIPAGLIA	SA

PUGLIA E BASILICATA

B.C.C. DI LOCOROTONDO - C.R.A. - SCRL	LOCOROTONDO	BA
C.R.A. DI CASTELLANA GROTTI - CRED. COOP. - SCRL	CASTELLANA GROTTI	BA
CRED. COOP. - C.R.A. DI SAN GIOVANNI ROTONDO - SCRL	SAN GIOVANNI ROTONDO	FG

CALABRIA

B.C.C. DI TARSIA - SCRL	TARSIA	CS
BANCA DEI DUE MARI DI CALABRIA - CREDITO COOPERATIVO	VILLAPIANA	CS
BANCA DEL CROTONESE - CREDITO COOPERATIVO - SCRL	ISOLA DI CAPO RIZZUTO	KR
BANCA DI COSENZA - CREDITO COOPERATIVO - SC	COSENZA	CS
C.R.A. DI SAN CALOGERO - SCRL	SAN CALOGERO	VV
CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI SOC. COOP.A R.L.	MONTALTO UFFUGO	CS

SICILIA

B.C.C. "G. TONIOLO" DI S. CATALDO - SCRL	SAN CATALDO	CL
B.C.C. "SEN. PIETRO GRAMMATICO" DI PACECO - SCRL	PACECO	TP
B.C.C. DEL NISSENO DI SOMMATINO E SERRADIFALCO - SCRL	SOMMATINO	CL
B.C.C. DELLA VALLE DEL FITALIA - SCRL	LONGI	ME
B.C.C. DI ALTOFONTE - SCRL	ALTOFONTE	PA
B.C.C. DI PACHINO - SCRL	PACHINO	SR
B.C.C. DI SAN BIAGIO PLATANI - SCRI	SAN BIAGIO PLATANI	AG
B.C.C. DON RIZZO DI ALCAMO	ALCAMO	TP
B.C.C. DON STELLA DI RESUTTANO - SCRL	RESUTTANO	CL
B.C.C. LA RISCOSSA DI REGALBUTO - SCARL	REGALBUTO	EN
B.C.C. S. MICHELE DI CALTANISSETTA E PIETRAPERZIA - SCRL	CALTANISSETTA	CL
B.C.C. SAN FRANCESCO DI CANICATTI - SCRL	CANICATTI	AG
B.C.C. SAN GIUSEPPE DI MUSSOMELI - SCRL	MUSSOMELI	CL
FEDERAZIONE SICILIANA DELLE B.C.C. - SCRL	PALERMO	PA

ORGANI SOCIALI IN CARICA DAL 2004 AL 2006

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Franco Ferrarini (*)

Vice Presidente ed Amministratore Delegato

Felice Cerruti (*)

Consiglieri

Giovanni Boccuzzi (1), Florio Faccendi (*),
Gianfranco Favaro, Giuseppe Lelli, Giorgio Melchiori,
Giovanni Pontiggia (*), Antonio Tancredi

COLLEGIO SINDACALE

Sindaci effettivi

Ignazio Parrinello (Presidente)

Carlo Moretti, Paolo Terenzi

Sindaci supplenti

Camillo Catarozzo, Santo Ferri

DIREZIONE

Direttore Generale

Lamberto Cioci

Vice Direttore Generale

Vincenzo Lobascio (2)

(*) Membri del Comitato Esecutivo

(1) Da novembre 2006 Giovanni Gelsomino

(2) Da novembre 2006 Giovanni Boccuzzi

ORGANI SOCIALI IN CARICA DAL 2007 AL 2009

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Franco Ferrarini (*)

Vice Presidente ed Amministratore Delegato

Felice Cerruti (*)

Consiglieri

Marcello Cola, Florio Faccendi (*), Silvano Fiocchi,
Roberto Mazzotti (*) Gianmarco Zanchetta,
Giovanni Pontiggia (*), Antonio Tancredi

COLLEGIO SINDACALE

Presidente

Ignazio Parrinello (*)

Sindaci Effettivi

Fabio Pula (*), Paolo Terenzi (*)

Sindaci Supplenti

Santo Ferri

DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale

Lamberto Cioci

Vice Direttore Generale

Giovanni Boccuzzi

(*) componenti Comitato Esecutivo

AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA**BANCA AGRILEASING S.p.A.**

Sede in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47

Capitale Sociale Euro 235.265.750,00 interamente versato;

Iscrizione Registro delle Imprese di Roma e codice fiscale n. 02820100580, Partita IVA N. 01122141003; iscritta all'Albo delle Banche di cui all'art. 13 D.Lgs 385/93 al n. 5405, cod.ABI 3123.7.

Società soggetta all'attività di direzione e controllo della Iccrea Holding S.p.A. di Roma - Gruppo Bancario Iccrea.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria presso la Sede sociale in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47, alle ore 11:30 del giorno 26 aprile 2007 in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione il giorno 27 aprile 2007, stessi luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO**Parte Ordinaria**

1. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006, sentite la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società di revisione incaricata del controllo contabile; destinazione dell'utile netto di esercizio;
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei componenti e determinazione del compenso spettante agli Amministratori;
3. Nomina del Collegio Sindacale, Sindaci effettivi e supplenti; nomina del Presidente del Collegio; determinazione del compenso spettante ai Sindaci effettivi;
4. Conferimento dell'incarico di controllo contabile per il triennio 2007 - 2009, comprensivo di revisione contabile del bilancio di esercizio in ottemperanza all'art. 2409 bis ed alle lettere b) e c) del 1° comma dell'art.2409 ter c.c., attività di verifica prevista dal 1° comma lettera a) art. 2409 ter; attività di verifica connesse con la firma delle dichiarazioni fiscali degli esercizi dal 2006 al 2008.

Parte Straordinaria

1. Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento da attuali € 235.265.750,00 sino ad € 285.366.250,00, da eseguirsi mediante emissione di n. 970.000 nuove azioni di nominali € 51,65 cadauna. A norma dell'art. 6.3 dello statuto sociale, le norme e le condizioni relative all'emissione delle nuove azioni, nonché le date e le modalità dei versamenti, sono determinate dal Consiglio di Amministrazione;
2. Proposta di modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale per l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., della facoltà di aumentare ulteriormente il capitale sociale, dopo il completamento dell'operazione di cui al punto 1, dell'ulteriore importo di Euro 50.100.500,00, e quindi dal raggiunto importo di capitale di Euro 285.366.250,00 sino ad Euro 335.466.750,00, in una o più soluzioni, mediante l'emissione di un totale di n. 970.000 nuove azioni di nominali Euro 51,65 cadauna, entro il termine massimo del 31 dicembre 2008;
3. Proposta di modifica dell'articolo 25 dello statuto sociale per l'inserimento del seguente nuovo comma 25.2: "Per determinate categorie di atti o di affari, specifici poteri possono altresì essere delegati a dirigenti, ai preposti alle singole succursali e ad altro personale, con determinazione dei limiti e delle modalità di esercizio della delega, prevedendo che i soggetti delegati possano agire a firma singola, a firma congiunta oppure riuniti in comitati";
4. Proposta di modifica agli articoli 18, 25 e 27 per prevedere la facoltà di nominare sino a due vice presidenti di cui uno con funzioni vicarie.

Potranno intervenire all'Assemblea gli Azionisti le cui azioni risultino depositate, almeno 5 giorni prima di quello fissato per l'adunanza, presso la sede sociale o presso l'Iccrea Banca S.p.A., sede di Roma.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Franco Ferrarini

06

BILANCIO 2006

BILANCIO
al 31 dicembre 2006

Relazione sulla Gestione

BANCA AGRILEASING



06

BILANCIO 2006

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**I. CONSIDERAZIONI GENERALI****I.1 Introduzione**

Con l'esercizio 2006 si conclude un triennio che è stato caratterizzato da sviluppi particolarmente significativi per la Banca, in sintonia con gli indirizzi strategici del Gruppo. Tra tali sviluppi occorre ricordare, principalmente, il progressivo incremento dell'attività di leasing, con l'aumento della quota di mercato ed il consolidamento della posizione dell'Azienda tra le prime cinque del settore; il crescente sviluppo della collaborazione con il Sistema del Credito Cooperativo, basata principalmente sulla prossimità della rete commerciale alle BCC; l'avvio ed il progressivo sviluppo di un processo che fa di Banca Agrileasing il riferimento del Gruppo nel segmento corporate.

Nei capitoli seguenti saranno indicate le attività svolte per il raggiungimento degli obiettivi. Le analisi sviluppate, gli sforzi profusi, le attività progettuali compiute, il rafforzamento delle risorse umane (in termini di numero e di diversificazione delle competenze), le operazioni societarie realizzate ed in corso di realizzazione - che comprendono, tra l'altro, interventi di fusione, costituzioni di società, creazioni di nuove unità di business, acquisizioni di rami d'azienda - vanno letti alla luce di un progetto di Gruppo che mira a rispondere adeguatamente alle nuove e sempre più pressanti sfide di uno scenario economico in evoluzione profonda e sempre più rapida, sempre confermando, nel contempo, la continuità dei valori di riferimento del Credito Cooperativo. L'obiettivo è costituito dalla trasformazione di Banca Agrileasing in Banca per le Imprese del Gruppo Bancario Iccrea.

Il nuovo triennio si apre, quindi, alla luce di nuove sfide particolarmente impegnative e stimolanti, alle quali occorre essere preparati a rispondere.

I.2 Il comparto del leasing nel 2006

Nel corso del 2006 il mercato del leasing ha fatto registrare un incremento dell'8,7% del valore bene, pari ad uno stipulato complessivo di € 48,1 miliardi, accompagnato da un contenuto aumento nel numero dei contratti (poco più di 453 mila per un + 2,5%).

La crescita registrata è inferiore alle previsioni formulate all'inizio dell'anno, principalmente a causa della frenata imposta al mercato immobiliare dai noti provvedimenti fiscali emanati all'inizio di luglio, che hanno determinato una situazione di stasi nel leasing di beni immobili da agosto ad ottobre. Il comparto immobiliare, quindi, ha chiuso con un incremento del 7,4%, valore che è stato sostenuto dalla buona performance del "costruendo", ma è risultato inferiore al previsto di circa 4 punti percentuali, principalmente a causa dei provvedimenti citati.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Sono risultati significativi, per il comparto strumentale, gli aumenti del 12% e dell'11,6% rispettivamente nel valore bene (dato puntuale 12,8 miliardi di €) e nel numero dei contratti, atteso che le operazioni in leasing strumentale sono strettamente connesse agli investimenti e alle valutazioni prospettiche delle imprese utilizzatrici.

Il settore auto ha subito una contenuta diminuzione del 2,6% nel numero dei contratti ed un aumento del 3,2% del valore bene, circa la metà dell'incremento che era stato previsto, principalmente a causa di una contrazione registrata verso la fine dell'anno. È continuato nel 2006, invece, il sostenuto trend espansivo della nautica da diporto.

I dati commerciali di Banca Agrileasing sono risultati più performanti rispetto al mercato, talvolta in misura marcata. La crescita complessiva dell'attività dell'Azienda e delle controllate, in termini di valore bene, è stata del 17,4% rispetto al 2005, pari al doppio dell'aumento di 8,7% registrato dal mercato.

Nei singoli comparti, per Banca Agrileasing, il totale autoveicoli ha registrato un + 4,7% (+ 1,5 punti rispetto al mercato), soprattutto per effetto dell'incremento dei veicoli industriali.

Lo strumentale, sempre in valore bene, ha avuto una crescita del 33,8% rispetto al 2005 (+ 21,9 punti rispetto al mercato) ed anche l'immobiliare, cresciuto per Banca Agrileasing dell'11,7% rispetto al 2005, è risultato superiore alla media di mercato di 4,3 punti percentuali.

Per il comparto nautico Banca Agrileasing ha registrato una crescita del 9,9%, non comparabile con il dato aggregato fornito dal mercato per "aeronavale e ferroviario".

Tenendo conto del totale delle attività svolte dalle aziende associate all'Assilea, quindi inserendo anche gli "altri finanziamenti", la crescita complessiva sul 2005 di Banca Agrileasing e delle società direttamente controllate è pari al 18,5%, superiore di 8 punti rispetto al mercato.

1.3 Le prospettive del settore leasing per l'anno in corso

Anche per il corrente esercizio 2007 le prospettive appaiono positive. Le prime analisi di scenario economico e di mercato hanno previsto per l'Italia la prosecuzione, nel 2007, della ripresa economica consolidatasi nel 2006, anche se con tassi di crescita previsti leggermente inferiori (PIL +1,3%/+1,5%; investimenti +1,3%, con la componente macchinari più dinamica a +2,6%).

Sono state successivamente annunciate nuove previsioni macroeconomiche al rialzo per l'Italia. Il Fondo Monetario ha stimato, per il 2007, una crescita del PIL attorno al 2%.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Alla luce di tali previsioni e tenendo anche conto che la chiusura del 2006 è stata inferiore al previsto (anche per il citato effetto della normativa fiscale sopravvenuta in materia immobiliare), le previsioni per il 2007 potrebbero essere riviste al rialzo rispetto all'ipotesi di crescita inizialmente formulata, compresa tra il +8% ed il +10%.

La situazione complessiva del settore è caratterizzata, comunque, da una pressione concorrenziale sempre più esasperata, soprattutto per effetto delle aggregazioni bancarie, che stanno generando società di leasing di dimensioni molto elevate.

2. L'OPERATIVITÀ DELLA BANCA: GLI IMPIEGHI

2.1 Risultati commerciali 2006 e posizionamento sul mercato

Nel 2006 la struttura commerciale della Banca e delle Controllate, operando prevalentemente in collaborazione con le Banche di Credito Cooperativo, ha prodotto nuovi contratti per un valore beni complessivo di circa 2.706,6 milioni di Euro, contro il totale di 2.305 milioni dell'anno precedente (+ 17,4%).

Come già detto, la crescita di Banca Agrileasing, comprese le controllate, è stata doppia rispetto a quella generale del Mercato Assilea. La quota di mercato è quindi aumentata sino al 5,6%; con questo risultato è stato superato il massimo storico raggiunto nel 2005 (5,2%).

Va rilevato che l'Azienda ha registrato una crescita in tutti i comparti di attività: strumentale, targato, immobiliare costruito e da costruire, nautico, a differenza della maggior parte dei principali Competitors, che hanno registrato evoluzioni di segno diverso per comparto.

Va sempre ricordato che, per raggiungere risultati di piena e reciproca soddisfazione tra l'Azienda e gli Enti del Movimento, è necessario prendere in considerazione, in aggiunta alla citata funzione aziendale di servizio al Movimento e di contributo alla difesa delle quote di mercato bancario da parte delle BCC, altre importanti variabili.

Tra queste occorre citare il doveroso presidio dei coefficienti di solvibilità, quello delle esigenze di provvista finanziaria, e, come sempre, la tutela della redditività delle operazioni, per garantire, nel tempo, livelli elevati di rating, l'equilibrio economico dell'Azienda e la giusta remunerazione del capitale fornito dagli Azionisti.

Tra gli obiettivi dell'Azienda per il 2007, tenendo conto delle linee guida della Capogruppo, assumono particolare rilievo, oltre al mantenimento ed al miglioramento dei risultati economici, le finalità di mantenere un presidio costante nella valutazione del merito di credito, in un'ottica di rischio/rendimento, attraverso il nuovo sistema di rating

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

realizzato, nonché di mantenere una quota elevata di apporto operativo delle BCC, puntando ad estenderlo progressivamente su tutto il territorio di competenza delle stesse, sempre promuovendo lo sviluppo degli investimenti per l'ampliamento e l'innovazione dei prodotti e dei servizi offerti, in coerenza con le esigenze delle stesse BCC.

2.2 Analisi degli impieghi sviluppati per prodotto

Nel 2006 la struttura commerciale della Banca ha prodotto 17.896 nuovi contratti contro il totale di 17.245 dell'anno precedente (+ 3,8%), per un valore beni complessivo, come già detto, di circa 2.706,6 milioni di Euro, contro il totale di 2.305 milioni dell'anno precedente (+ 17,4%).

Per quanto attiene ai singoli prodotti, il comparto strumentale ha sviluppato, in termini di valore beni, un totale di 929,3 milioni, contro 694,4 milioni del 2005, con un incremento del 33,8%. Il comparto immobiliare ha sviluppato, sempre in termini di valore beni, un totale di Euro 1.434,1 milioni, a fronte di 1.284,4 milioni realizzati nel 2005, con un incremento dell'11,7%. Il comparto targato, comprensivo delle autovetture e dei veicoli industriali, ha realizzato un totale di Euro 317,2 milioni, a fronte di 302,9 milioni del 2005, con un aumento del 4,7%.

Il prodotto del leasing nautico era stato avviato nel 2004, al fine di integrare la gamma dei servizi offerti alle BCC interessate. Dopo la fase di avvio, caratterizzata dalle cautele necessarie ed opportune per le nuove iniziative, ha realizzato nel 2005 un valore dello stipulato pari a 23,6 milioni di Euro. Nel 2006 sono stati perfezionati 104 nuovi contratti cui si aggiungono 2 variazioni su contratti già in portafoglio, per un totale di oltre 25,9 mln. €. Secondo il costante approccio strategico di servizio alle BCC, il prodotto è prevalentemente orientato alla clientela ed alla tipologia di operazioni di interesse delle Banche di Credito Cooperativo.

Va ricordato un prodotto unico per il mercato del leasing italiano e caratteristico del sistema valoriale della Banca: il leasing etico, strumento ideato per venire incontro alla clientela non profit e immigrati, con particolari metodologie di accettazione, nonché a clientela business che offre i propri prodotti al mercato rispettando le regole alla base della Responsabilità Sociale dell'impresa. È stato istituito un premio speciale per queste imprese, premio che viene rilasciato annualmente in occasione della premiazione delle migliori Banche di Credito Cooperativo. L'attività complessivamente svolta ha raggiunto un totale di n. 325 contratti (298 nel 2005) per un valore beni di 61,2 milioni (26,6 milioni nel 2005).

2.3 I rapporti con le BCC

Nel 2006 i nuovi contratti generati nell'ambito della Categoria sono stati 12.438 (11.991 nel 2005) per un totale di Euro 1.962,2 milioni (1.676,1 nel 2005), con un incremento rispettivamente del +3,7% e del +17,1%.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Le operazioni svolte con clientela BCC corrispondono all'85,9% del numero totale dei contratti sviluppati ed all'80,7% del loro valore complessivo. Le corrispondenti percentuali del 2005 erano 85,1% e 83,7%.

I rapporti con le BCC hanno originato, nel tempo, consistenti remunerazioni derivanti dalle operazioni. Nel 2006, in particolare, le BCC hanno maturato compensi per un importo complessivo di circa 13,7 milioni, compresi i premi stabiliti per il raggiungimento di specifici obiettivi.

2.4 Finanza Straordinaria

Il 2006 è stato il primo esercizio completo di attività diretta della Banca nella finanza straordinaria d'impresa. Nel corso dell'anno l'apposita struttura è stata impegnata in operazioni sia di Corporate Finance (incarichi di consulenza e di valutazione), sia, prevalentemente, di finanza strutturata, istruendo e portando a delibera numerose operazioni di Acquisition Finance e Project Finance.

Al di là degli aspetti dimensionali dell'attività, ancora in fase di avvio, sono stati raggiunti i primi significativi risultati sul piano della missione verso le BCC, contribuendo ad estendere i loro rapporti con nuove fasce di clientela, aumentando la loro visibilità tramite il finanziamento di progetti infrastrutturali locali, ampliando la loro collaborazione con Banca Agrileasing attraverso la sindacazione degli interventi e contribuendo a qualificare il loro personale sia con una formazione *on the job*, sia attraverso la partecipazione della Direzione Finanza Straordinaria a convegni ed eventi promossi dalle BCC.

Non va dimenticata, in questo contesto, la sinergia con la BCC Private Equity, che completa l'offerta di servizi alle imprese con il servizio di gestione collettiva del risparmio realizzata attraverso la promozione, l'istituzione e l'organizzazione di fondi comuni di investimento chiusi, oltre alle attività di gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi e di consulenza in materia di finanza d'impresa nei confronti delle società del gruppo e delle società partecipate dai fondi gestiti.

2.5 La rete periferica - Succursali e Uffici di Rappresentanza

Durante il 2006 la rete della Banca ha operato nella nuova conformazione di quindici Succursali realizzatasi l'anno precedente con l'istituzione della succursale di Silea (Treviso), raggruppate in quattro Aree Territoriali, sempre attive secondo logiche di stretta collaborazione con le Banche di Credito Cooperativo.

Nei primi mesi del corrente anno la Succursale di Padova si è trasferita nei locali della Cittadella del Credito Cooperativo che è stata creata nella città veneta.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Nel 2006, inoltre, all'ufficio di rappresentanza già istituito a Verona si sono aggiunti gli uffici di rappresentanza di Pescara e di Rende (Cosenza), per un'attività di promozione e di studio dei mercati nelle aree del Centro-Sud, in stretto coordinamento con le Federazioni locali, al fine di rendere sempre più vicina l'offerta al mercato locale, in una logica che rientra nel progetto denominato "di Regionalizzazione". Si tratta dell'iniziativa che tende, per l'appunto, a progettare, insieme alle Federazioni e alle BCC, i piani strategici verso l'impresa, per rendere sempre più pregnante l'attività della Banca di Credito Cooperativo come Banca di sviluppo del Territorio.

Il disegno complessivo della nuova struttura di business, che si avvale anche di apposite strutture centrali per interfacciare ed assistere le componenti della rete commerciale (in primo luogo le BCC, ma anche agenti in attività finanziaria della BCC Factoring, mediatori creditizi e altri operatori abilitati), è presidiato, sin dal mese di Gennaio 2006, dalla Direzione commerciale.

2.6 I volumi di impiego raggiunti

A fine 2006 gli impieghi economici hanno raggiunto l'importo di circa € 6,7 miliardi contro circa € 5,7 miliardi dell'anno precedente (+ 17,5%). Detto importo si riferisce per € 6,4 miliardi agli impieghi leasing, comprensivi di € 1,9 miliardi di leasing cartolarizzati, e per il residuo, pari € 0,3 miliardi, principalmente a finanziamenti concessi alle Società controllate (0,2 miliardi). In questa fase risulta marginale, rispetto agli impieghi leasing, l'attività di finanziamento originata da operazioni di finanza straordinaria.

Relativamente all'andamento dei crediti anomali, si evidenzia che il rapporto sofferenze/impieghi si mantiene contenuto, attestandosi, a fine esercizio, intorno allo 0,9%. Il rapporto tra crediti anomali complessivi (sofferenze ed incagli) ed impieghi netti si è attestato intorno al 2,35%.

3. L'OPERATIVITÀ DELLA BANCA: LA PROVISTA E GLI INVESTIMENTI FINANZIARI

3.1 La raccolta complessiva si è attestata intorno a € 6,6 miliardi, in correlazione alle esigenze di finanziamento derivanti dallo sviluppo delle attività, con un aumento di € 1,1 miliardi (+ 20%) rispetto all'esercizio precedente.

Lo scenario operativo del 2006 è stato reso particolarmente dinamico dal concorso di eventi esterni - il trend ascendente dei tassi indotto soprattutto dalle decisioni della Banca Centrale Europea ed il contesto fortemente competitivo - con quelli "interni" di notevole ampiezza.

Tra questi ultimi vanno segnalati (a) l'incremento sostenuto dell'attività del core business, eccettuata una contrazione del comparto immobiliare nei mesi da agosto ad ottobre, a causa dei provvedimenti fiscali emanati all'inizio di luglio, (b) il riacquisto dei crediti cartolarizzati nel 2001, con rimborso di titoli ABS, seguito da una nuova operazione di cartolarizzazione per un importo di oltre il doppio.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Il governo delle risorse correnti e del funding di medio termine ha quindi richiesto alla finanza di fronteggiare esigenze particolarmente complesse.

3.2 La sostenuta ripresa dell'attività e le altre esigenze del 2006 hanno comportato livelli di funding molto significativi (€ 2.080 mln, compreso l'importo per l'acquisto dei crediti suddetti), come del resto era stato stimato nei programmi e riportato nella precedente relazione.

Il rilevante fabbisogno si è coniugato con le esigenze di allungamento delle durate per le necessità tecnico - normative di matching con gli assets creditizi, il cui allungamento, nella parte finale dell'anno, ha risentito delle modifiche del quadro fiscale.

Il contenimento dell'aggiuntivo funding, pur in presenza di una crescita consistente del nuovo collocato di finanziamenti, va ricondotto in misura significativa all'utilizzo della leva del revolving sulle cartolarizzazioni ed alla qualità degli impieghi, strumenti che assicurano flussi di introito cospicui, nonché al riassorbimento delle risorse finanziarie attive dell'esercizio precedente.

Per un panorama sintetico, ma significativo, si propone la sottostante tabella sulle consistenze di fine esercizio.

PROVVISTA PER CANALE DI PROVENIENZA	consistenze in mln di € al 31.12.2005		consistenze in mln di € al 31.12.2006	
	importi	% sul Tot.	importi	% sul Tot.
Obbligazioni	3.084	56	3.060	46
Cartolarizzazione	1.218	22	1.806	27
C/C e altra provvista bancaria				
a breve termine	174	3	184	3
Provvista bancaria a medio termine	1.067	19	1.592	24
Totale	5.543	100,0%	6.642	100,0%

I dati sulle consistenze a fine esercizio e quelli sulle variazioni incrementative offrono le "chiavi quantitative di lettura" delle attività svolte.

3.3 La più contenuta operatività sul comparto obbligazionario - in senso relativo, atteso che i collocamenti hanno riguardato poco meno di 400 mln € rispetto ai 363 mln del 2005 - si è concretizzata in 3 emissioni "senior" a valere sul programma di "EMTN", con caratteristiche correlate all'"appetibilità" da parte degli investitori istituzionali e con quotazione alla Borsa del Lussemburgo. Il collocamento dell'emissione pubblica è stato di 200 mln di € con una durata di 7 anni; quest'ultimo esito è tanto più apprezzabile se si ha presente che gli investitori propendono sempre più verso durate più corte.

Per l'esercizio 2007 il programma, alla luce anche dell'evolversi delle altre diverse variabili aziendali, prevede una

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

maggior attività nel comparto obbligazionario anche attraverso un'ulteriore articolazione degli strumenti di debito, estese ad emissioni di titoli subordinati "Upper Tier 2", collocamenti possibili per lo standing di cui gode la Banca presso gli investitori nazionali ed esteri.

3.4 Come risulta rappresentato dai dati sintetici, il comparto delle securitization è stato particolarmente "attivo", e non soltanto sotto i profili quantitativi. Infatti:

a) in attuazione di facoltà contrattualmente previste, si è provveduto a riacquistare i crediti oggetto della prima cartolarizzazione effettuata nel 2001, essendo stati valutati, con il contributo del Gruppo, sia la convenienza dell'estinzione anticipata di titoli per € 520 mln, sia l'agevole apprestamento dei cospicui mezzi di rimborso;

b) potendosi contare sulla reputazione di emittente / intermediario bancario inserito nel Gruppo Iccrea, apprezzato sui mercati anche per i positivi scrutini dei Raters, in data 8/11/2006 è stata perfezionata la terza operazione di cartolarizzazione. La correlata cessione di crediti, conformemente agli standard di mercato polarizzati alle richieste degli investitori, è stata effettuata in data 31/10/2006, sempre al veicolo Agrisecurities, per ben € 1.150 mln (oltre il doppio di quella estinta). Il finanziamento è stato effettuato con emissioni di titoli distinti in quattro serie (cfr dettagli riportati nella nota integrativa), con acquisizione da parte dell'Originator di notes junior per € 23 mln. Il collocamento è stato fatto a n. 76 investitori istituzionali con un elevato assorbimento da parte di fondi comuni e con acquisizione da parte di soggetti esteri per poco meno dell'80%.

Ai vantaggi in termini di allungamento della durata media del funding, meglio correlata a quella degli investimenti, l'operazione ha cumulato benefici tecnico-istituzionali per l'alleggerimento degli attivi ponderati e quelli reddituali, con il contenimento del costo complessivo della provvista per € 1,1 mln circa.

Non trascurabili appaiono gli effetti connessi alla visibilità sul mercato internazionale del brand Agrileasing per un'operazione di taglio quali - quantitativo rilevante, che, oltretutto, faceva seguito ad un'operazione di rimborso anticipato, largamente apprezzata dagli investitori;

c) la gestione di due rilevanti cartolarizzazioni ha comportato attività operative e adempimenti tecnico-regolamentari, tra cui assumono rilievo le operazioni di revolving e le funzioni di Servicer a tutela degli investitori. L'attività di Servicer è proceduta regolarmente: le risultanze sulle anomalie dei crediti ceduti sono sempre state inferiori - quasi sempre in misura molto larga - alle soglie massime dei contratti, per la qualità elevata dei portafogli ceduti e per l'efficace impegno di tutte le strutture aziendali coinvolte nella gestione; sono stati sempre regolari i pagamenti degli interessi ai portatori delle serie senior e mezzanine ed alla Banca per i titoli junior, nonché gli altri adempimenti, inclusi quelli attinenti agli obblighi di segnalazioni di vigilanza del veicolo ed alle articolate informative semestrali del Servicer per l'Organo di Vigilanza.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

3.5 Nell'azione volta a reperire provvista di non breve durata a costi competitivi ed a diversificare canali e controparti, un indubbio rilievo merita il prestito sindacato sull'euromercato per 500 mln di €, con durata di 5 anni, di cui va segnalato il brillante esito: le richieste di assegnazione sono state pari ad oltre 658 mln, con conseguenti attribuzioni all'80%.

Per il corrente esercizio è stato programmato un nuovo prestito sindacato, a condizioni simili, mirato a raggiungere nuovi investitori principalmente dei Paesi Scandinavi, dell'Austria e della Germania, della Penisola Iberica e del Medio Oriente. Nel ruolo di "mandated lead arranger" è coinvolta anche la Consorella Iccrea Banca, con la quale si vanno sempre più intensificando i livelli di collaborazione. L'operazione in questione potrà trovare accoglimento per importi più consistenti, in relazione al riconoscimento che il brand "Agrileasing" ha assunto sui mercati finanziari.

3.6 L'attività complementare di reperimento di provvista sul MID si è sostanziata in 25 operazioni per un totale di € 475 mln.

La disponibilità di affidamenti bancari a breve, soprattutto nella forma del conto corrente, consente altresì una prima, agevole modalità di collocamento della liquidità attraverso la riduzione delle esposizioni.

3.7 Analogamente agli esercizi precedenti, la Banca ha curato il supporto finanziario nelle forme tecniche più adeguate alle controllate BCC Factoring e Nolé, mirando sia ad investimenti allineati sostanzialmente a quelli spuntabili da controparti dello standing della Banca medesima, sia ad evitare i gravami operativi ed economici ricollegabili ad un ricorso all'approvvigionamento diretto delle Controllate.

I volumi complessivi di circa € 220 mln, di cui circa 3/4 riguardano BCC Factoring, mostrano andamenti in crescita, pur incidendo in misura contenuta sui fabbisogni totali.

In presenza dell'auspicato trend espansivo delle Controllate, la Finanza continuerà a calibrare sempre adeguatamente le relative esigenze con quelle complessive.

4. LA CAPITALIZZAZIONE ED IL RATING DELLA BANCA

4.1 Gli impegnativi programmi di attività previsti, per la Banca, dalle pianificazioni a livello aziendale e di Gruppo per i prossimi anni, ampiamente descritti in altre parti della Relazione, comportano la necessità di adeguati apporti di capitale.

Il programma di rafforzamento patrimoniale sarà preso in esame nella parte straordinaria della riunione assembleare alla quale sarà sottoposto il presente bilancio, con la proposta di aumento del capitale sociale a pagamento da attuali € 235.265.750,00 sino ad € 285.366.250,00, da eseguirsi mediante emissione di n. 970.000 nuove azioni di nominali € 51,65 cadauna.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

All'Assemblea sarà presentata, inoltre, la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., la facoltà di aumentare ulteriormente il capitale sociale, dopo il completamento dell'operazione di cui al paragrafo precedente, di un ulteriore importo di circa Euro 50 milioni, da eseguirsi entro il termine massimo del 31 dicembre 2008.

L'iniziativa costituisce il primo passo di un processo di capitalizzazione, che sarà aggiornato con il complessivo riposizionamento patrimoniale del Gruppo Bancario Iccrea. Contestualmente al rafforzamento dei mezzi propri, la Banca ha emesso ulteriori prestiti subordinati, volti a rafforzare il patrimonio di vigilanza regolamentare.

4.2 L'attenzione posta dalla Banca sia nel presidiare il merito di credito della clientela destinataria dei finanziamenti leasing, sia nell'ottenere un'adeguata valutazione da parte dei Raters, emerge da altre parti della presente relazione.

Comunque, è l'intero sistema economico e finanziario che, sotto la spinta dell'Accordo di "Basilea 2", sta accrescendo progressivamente la sensibilità alla valenza strategico - economica degli scrutini tecnici esterni dei Finanziatori e dei Raters.

4.3 L'applicazione a partire dal 2008, per la generalità del sistema creditizio e finanziario, del citato Accordo di Basilea rafforza i warnings dei Raters sui profili organizzativo-gestionali. L'attenzione è tesa a verificare il passaggio concreto, nelle realtà aziendali, della sistematica dei rating alla clientela, verifica estesa alle diverse fasi del processo di affidabilità statico-dinamica della clientela stessa e dei loro garanti. Ne deriva che l'efficacia raggiunta e le prospettive di irrobustimento della sistematica dei ratings costituiranno validanti elementi di formazione dei giudizi. Su quanto precede si rimanda alle altre parti della relazione, da cui può evincersi la particolare sensibilità che la Banca ed il Gruppo dedicano alla tematica.

4.4 Per quanto concerne la Banca, le reviews condotte nello scorso esercizio dalle agenzie Fitch, Moody's e Standard & Poor's hanno non solo confermato i basilari e positivi giudizi per il lungo termine espressi nel 2005, ma, nel caso di "Fitch", il "voto" è anche migliorato da "A-" ad "A", mentre Standard & Poor's ha modificato l'outlook da stabile a positivo.

L'obiettivo della Banca non è soltanto il mantenimento, ma anche un ulteriore miglioramento. In questa prospettiva un elemento di rinforzo - a latere della politica di autofinanziamento sempre seguita - è la sopra citata richiesta all'Assemblea di aumento di capitale, che potrà consentire, al termine, un afflusso di mezzi freschi per circa 100 milioni.

Altri momenti di rinforzo potranno derivare dalla convergenza del processo di Banca Corporate e dalle prospettive di coesione del Sistema del Credito Cooperativo a valle del Convegno di Parma.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**5. ANALISI REDDITUALE**

5.1 L'esercizio 2006 ha presentato uno scenario particolarmente dinamico per i tanti fattori interagenti. Agli impatti di drivers maggiormente incidenti sul sistema creditizio (principi contabili IAS/IFRS, "Basilea 2", inasprimento della competitività in tutti i comparti e nel leasing, processi di aggregazione) si sono cumulati gli effetti specifici, nel core business della Banca, per il settore immobiliare, già citati in altre parti della relazione.

5.2 A ciò vanno aggiunte altre conseguenze indotte da eventi aziendali, quali il trasferimento nei nuovi locali delle strutture di Sede, la messa a pieno regime di strutture periferiche - Filiale di Silea (Treviso), Rappresentanze di Rende e di Pescara - la chiusura anticipata della prima operazione di cartolarizzazione ed il lancio di una terza cartolarizzazione, il progressivo inserimento nelle attività di finanza straordinaria e le prime sperimentazioni di corporate banking. Tali eventi hanno comportato, in via immediata, articolati impegni sulle risorse e anticipati costi ed investimenti, i cui ritorni si potranno concretizzare appieno nel corrente e nei futuri esercizi.

5.3 In questo contesto, senza dimenticare che la ripresa economica ha preso corpo con gradualità nell'esercizio, il cospicuo margine lordo di € 48,8 mln, nettato di imposte per € 19,4 mln, che incidono per il 40% circa, ha determinato il soddisfacente utile netto di € 29,3 mln, in crescita rispetto al valore di € 28,3 mln relativo al precedente esercizio 2005.

5.4 Stante tale risultato, la proposta presentata è di deliberare un pay-out ai soci di € 18,8 mln, in consistente aumento in termini assoluti e relativi (+ € 5,4 mln e + 41% rispetto al 2005), riservando all'autofinanziamento € 10,5 mln; esiti entrambi rimarchevoli anche alla luce dell'immutato investimento dei soci.

Per quanto riguarda i macroaggregati si forniscono le seguenti informazioni di dettaglio.

5.5 Il margine finanziario, pari a circa € 137 mln, è stato positivamente influenzato dalla crescita dei volumi delle operazioni di leasing, alla quale si è associato, peraltro, un calo negli spreads di 19 punti base, da attribuire alla vivacità del contesto competitivo che ha richiesto, alla Banca ed alle BCC proponenti, azioni di contrasto, poste in essere soprattutto nei riguardi della clientela medio - piccola meritevole.

5.6 L'aumento degli investimenti finanziari trova la ragion d'essere, da un lato, in fenomeni temporanei - largamente riassorbiti nella seconda parte dell'anno - e, dall'altro, nell'erogazione di fondi in progressivo aumento alle Controllate BCC Factoring e Nolé, fondi che, quantunque assoggettati a condizioni di mercato, scontano ovviamente condizioni inferiori a quelle applicate alla clientela finale; il progressivo rafforzamento delle Controllate è destinato a concorrere apprezzabilmente, nel futuro, ai margini finanziari in lata accezione ed alla complessiva creazione di valore.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

5.7 Hanno altresì contribuito positivamente i minori crediti IVA, le plusvalenze da riscatti anticipati, nonché ricavi straordinari da cessioni di contratti derivati e dall'operazione di "unwinding swap" posta in essere per la chiusura anticipata della cartolarizzazione aperta nel 2001.

Sul livello del margine di intermediazione (€ 129,4 mln) le componenti relative alla gestione del servizio hanno inciso con segno diversificato.

5.8 Sotto l'aspetto prettamente contabile, va fatto presente che i principi contabili IAS/IFRS impongono la rilevazione nel margine d'interesse delle commissioni passive (ed eventualmente anche di quelle attive) riconosciute agli intermediari per i singoli contratti di finanziamento e di provvista, mentre trovano appostazione alle voci specificamente dedicate alle commissioni essenzialmente quelle concernenti il raggiungimento di obiettivi di portafoglio, come i "rappel".

5.9 Relativamente alla gestione del rischio, il saldo delle rettifiche, delle perdite e delle riprese di valore sui crediti è risultato pari ad € 23,3 mln, come da dettaglio appresso riportato (nella prima colonna sono indicati i valori del 2006, nella seconda quelli del 2005 rielaborati secondo i criteri IAS/IFRS):

- Rettifiche analitiche su posizioni in sofferenza	- 31.293	- 21.614
- Rettifiche forfettarie	- 8.171	- 5.509
- Perdite su crediti	- 2.157	- 3.113
- Riprese da incasso	+ 4.962	+ 3.952
- Riprese da valutazione	+ 3.262	+ 1.915
- Riprese IAS (Time value)	+ 7.825	
- Alienazione beni	+ 2.239	- 702
	- 23.333	- 25.071

L'aumento delle rettifiche analitiche e forfettarie è sostanzialmente determinato dall'ampliamento dei crediti.

5.10 Le connotazioni positive per le riprese e per le alienazioni, tra le quali quelle da valutazione caratterizzate con principi di assoluta prudenza, discendono, in parte complementare, da efficaci relazioni con i fornitori e con la clientela, nonché, in parte sostanziale, dall'andamento del mercato dei beni. E' importante rilevare che le riprese sopra esposte, analogamente a quanto generalmente verificatosi negli anni precedenti, si posizionano su ammontari pari o superiori a quelli delle rettifiche forfettarie, contribuendo a mitigare gli esiti finali del rischio dell'esercizio.

5.11 Il grado di copertura complessivo dei rischi è pari al 26,6%, misurato con il rapporto tra i fondi analitici e le posizioni in sofferenza ed incaglio, appare congruo rispetto alle previsioni di perdita, in dipendenza sia del fattore

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

di oggettiva mitigazione costituito dalla proprietà del bene, sia del peso della componente immobiliare sulle partite anomale; componente, quest'ultima, per la quale una pluriennale esperienza rileva livelli di perdita generalmente contenuti, con non pochi casi di recupero sostanzialmente integrale.

5.12 Infine appare contenuta, e in diminuzione rispetto agli esercizi precedenti, l'incidenza dello 0,45% del rischio economico sugli impieghi medi; rilevazione che testimonia la politica di attenta selezione e gestione dei rischi di credito, destinata a ridursi significativamente nei piani aziendali per i prossimi esercizi in relazione al rilievo prioritario che la Banca ed il Gruppo Bancario Iccrea attribuiscono alla gestione complessiva dei rischi. L'utilizzo del sistema di rating, infatti, consente l'adozione di politiche di rischio-rendimento prefigurabili e tese al continuo equilibrio della gestione aziendale.

5.13 I costi operativi hanno subito un incremento di circa 7 mln di €, ricollegabile agli obiettivi di rafforzamento delle risorse umane, delle strutture organizzative ed operative, nonché all'up-grading dell'efficienza e dell'efficacia dei processi. Questi obiettivi, indotti dall'espansione dei volumi produttivi e dalla proiezione della Banca su nuovi business, si uniscono alle esigenze di adeguamento di normative interne e di procedure, nonché di formazione delle risorse per le tante esigenze di allineamento alle crescenti e complesse regole che impattano sul settore creditizio e finanziario in generale.

5.14 Per quanto specificamente riguarda il costo del personale - esposto complessivamente per € 28,1 mln - l'incremento di 2,7 milioni è da ricollegarsi prevalentemente all'incremento di organico richiesto dai maggiori volumi di attività, dallo sviluppo dei nuovi business e dal maggior presidio delle attività di staff e di supporto a fronte dell'accresciuta complessità aziendale.

Le previsioni sullo sviluppo del comparto e l'esigenza di destinare investimenti al funzionamento della macchina aziendale, anche nella prospettiva di Banca Corporate, hanno indotto a studiare ed a promuovere iniziative di sempre migliore razionalizzazione della gestione economica, per mantenere e, possibilmente, migliorare i brillanti esiti raggiunti.

6. PROFILI ORGANIZZATIVI - SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

6.1 Organizzazione aziendale

L'evoluzione dei profili organizzativi è proseguita, nel 2006, in sintonia con l'evoluzione dell'assetto organizzativo delle Società del Gruppo, nel cui ambito sono in corso di attuazione significativi sviluppi.

Sono state individuate, tra l'altro, funzioni accentrate, nelle quali concentrare attività che vengono svolte per tutte le Società del Gruppo. Tra quelle più significative che hanno riguardato l'Azienda, ricordiamo che nel 2006 è stato completato l'iter per l'accentramento nella Capogruppo della funzione di Risk Management. L'iniziativa è finalizzata ad assicurare, in relazione all'evoluzione normativa e regolamentare in atto ed al soddisfacimento delle esigenze gestionali ed operative, un adeguato ed organico presidio, sia su base individuale che consolidata, delle differenti tipologie di rischio che caratterizzano l'operatività del Gruppo Bancario, assicurando l'applicazione di avanzate metodologie di misurazione e gestione dei rischi, nonché risorse professionali costantemente aggiornate sotto il profilo quali/quantitativo, per mantenere un efficace supporto ai processi decisionali e di gestione aziendale.

All'inizio del 2007 è stato formalizzato il passaggio della funzione ispettiva alla Direzione Internal Auditing, sempre presso la Capogruppo, al fine di cogliere ogni opportunità di coordinamento, efficacia ed efficienza dalle attività di revisione e da quelle ispettive. In merito alle attività svolte, le funzioni accentrate predispongono le opportune informative per gli Organi aziendali.

Un altro significativo indirizzo di sviluppo, come già accennato in apertura della relazione, è stato impresso dalla progressiva evoluzione dell'Azienda verso la funzione di Banca Corporate del Gruppo (cfr. paragrafo 9 - Evoluzione prevedibile della gestione). In tale ottica è stata avvertita l'opportunità di ridisegnare le strutture di vertice per fronteggiare adeguatamente l'aumento e la diversificazione delle attività, attraverso il rafforzamento di funzioni altamente specializzate a presidio dell'attività di assunzione e gestione dei rischi, nonché di tutte le attività di controllo e monitoraggio. Queste iniziative di carattere organizzativo mirano, nella loro valenza strategica, a ridefinire il complessivo assetto dell'ambiente di governo dell'impresa.

Assetto dei controlli

6.2 Comitato di Audit

Oltre all'ordinario assetto/funzionamento dei controlli di linea e nell'ottica del progressivo rafforzamento del sistema dei controlli ai diversi livelli, si evidenzia che il Comitato di Audit, costituito da Amministratori non investiti

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

di deleghe operative e che opera anche quale Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/01, ha proseguito la sua attività di:

- predisposizione di approfondimenti, anche tramite le funzioni deputate, richiesti dal Consiglio di Amministrazione e relativi ai rischi connessi a determinate attività e progetti della Banca;
- esame dei rapporti e delle relazioni periodiche della “DIASG” (Direzione Internal Audit delle Società del Gruppo) e dell’Ispettorato interno, individuando suggerimenti e proposte sugli obiettivi di controllo anche sotto forma di suggerimenti e proposte nella pianificazione delle attività di dette funzioni;
- approfondimenti d’iniziativa sull’assetto complessivo del Sistema dei controlli della Banca e delle controllate.

6.3 In tale ambito il Comitato di Audit si è attivato per gli opportuni approfondimenti e si è fatto promotore delle evoluzioni più rilevanti, intervenute nel sistema dei controlli interni della Banca nel corso del 2006, quali:

- la già menzionata esternalizzazione delle funzioni di Risk Management presso la Direzione Risk Management (DRM) della Capogruppo;
- l’estensione del ‘modello di controllo’ adottato da Banca Agrileasing a tutte le società controllate e, di conseguenza, la definizione e sottoscrizione di appositi accordi in materia con la DRM e la DIASG, sia per BCC Factoring S.p.A. che per Nolé S.p.A.;
- il già menzionato accentramento della ‘funzione ispettiva’ della Banca presso la DIASG;
- il coordinamento e la promozione delle iniziative sul D. Lgs. 231/01, promuovendo l’adozione/aggiornamento dei relativi *Modelli Organizzativi*, ispirati alla conformità al Modello del Gruppo Bancario ed all’omogeneità delle soluzioni adottate tra la Banca e le sue controllate.

Il Comitato redige informative di sintesi semestrali ed annuali per il Consiglio, corredate dei verbali delle proprie riunioni, finalizzate a far conoscere le proprie considerazioni valutative e propositive.

6.4 Modelli Organizzativi a norma del D.Lgs. 231/2001

Nel corso del 2006 sono state emanate le direttive della Capogruppo, in base alle quali, ed in attuazione della normativa specifica, l’Organismo di Vigilanza 231 in carica presso la Banca ha promosso l’avvio della revisione, con la collaborazione della DIASG, del Modello in vigore sin dal 2004.

Le strutture aziendali competenti hanno, inoltre, curato la progettazione ed avviato la realizzazione ex novo del Modello 231 presso le Controllate Nolé e BCC Factoring, presso le quali è stato nominato, dai rispettivi consigli di amministrazione, un Organismo di Vigilanza monocratico, nella persona del Presidente dell’Organismo di Vigilanza 231 della Banca. Detto Organismo ha promosso e seguito le attività svolte.

6.5 Revisione Interna

Come noto, le attività sono da tempo esternalizzate presso la Capogruppo ed effettuate tramite la già citata DIASG che, nel corso del 2006, ha effettuato le ordinarie revisioni pianificate su vari processi di governance, processi ed unità di produzione, processi ed unità di supporto.

A seguito di tali attività sono redatti i report sintetici e analitici e contenenti le considerazioni critiche ed i suggerimenti propositivi, che hanno originato le “azioni aziendali di conformità”: il processo è stato supportato, a partire dal 2006, da strumenti informatici che consentono il monitoraggio *on-line*, da parte delle funzioni aziendali interessate, dell’esito delle attività che costituiscono *follow-up* di tutti i rilievi esperiti dalle funzioni di controllo interno ed esterno.

6.6 L’esercizio dell’attività di Revisione Interna secondo i piani concordati e gli standard metodologici/best practice di riferimento è monitorato, oltre che dalla Direzione Generale e dagli Organi Amministrativi preposti, anche dalla Direzione Controlli Istituzionali della Capogruppo, ai vertici della quale la citata Direzione presenta una specifica relazione periodica.

L’assetto organizzativo dei controlli interni - per quanto riguarda le attività di revisione - comprende, infine, l’Ispettorato, che effettua:

- a) Attività periodiche, ambito al quale appartengono le conferme dati (Banca d’Italia, Società di revisione, BCC, ecc.), l’esame liste terrorismo, i follow-up sulle verifiche di competenza nonché l’esercizio dei *controlli a distanza*;
- b) Ispezioni richieste dai soggetti facoltizzati (Consiglio, Comitato di Audit, Collegio Sindacale e Direzione) oltre quelle programmate sulle Filiali;
- c) Ispezioni sulla compliance dell’attività alla normativa interna e alle c.d. ‘normative trasversali’.

6.7 Risk Management

E’ proseguito, nel 2006, l’impegno della Funzione di Risk Management per il presidio dei rischi di credito, certamente l’ambito di rischio più connesso al portafoglio impieghi della Banca, al fine di sostenere la solidità finanziaria della stessa e di garantire un’affidabile generazione di valore nel tempo.

Coerentemente con le iniziative progettuali del Gruppo Bancario, è continuato nell’anno lo sviluppo del Sistema Interno di Rating “Alvin Rating”, che sempre più tende ad integrarsi nei processi aziendali del credito della Banca. E’ stata ampliata la gamma di segmenti di intervento coperti dallo strumento e, nell’ambito dello sviluppo di un nuovo front end di vendita, lo stesso è stato modularmente integrato al fine di garantire la copertura della valutazione del rating controparte e delle diverse forme tecniche di impiego. Il rilascio definitivo della nuova piattaforma è previsto per il primo semestre 2007.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

6.8 Va menzionata, inoltre, la delibera quadro sulla finanza aziendale, quadro normativo interno che ha posto le basi per una migliore disciplina dell'attività in questo fondamentale comparto. A tal fine, stante la necessità di assicurare una più efficace ed efficiente gestione della finanza, anche in relazione alle tensioni sui tassi di impiego e di raccolta, la Banca ha individuato e realizzato interventi organizzativi nelle strutture dedicate al relativo presidio, attraverso l'impianto e l'utilizzo di strumenti di supporto alle decisioni ed all'ambito di controllo dei rischi finanziari. È, altresì, proseguita l'attività di monitoraggio dei profili di bilanciamento della struttura dell'attivo e del passivo della Banca, attraverso la procedura di ALM integrata, ormai a regime.

A valle del percorso suddetto, è stato definito un quadro normativo più coerente con gli obiettivi ed i profili di operatività della finanza aziendale della Banca. Sono state individuate le tipologie e le modalità di utilizzo delle forme tecniche di raccolta ed impiego, del processo di pianificazione e del governo operativo dell'attività, con definizione dei necessari presidi di supporto e monitoraggio. Contestualmente, è stata adeguatamente armonizzata l'articolazione delle deleghe dell'attività di finanza.

6.9 Transizione agli IAS

Come stabilito dal D. Lgs. 38/2005, Banca Agrileasing ha redatto il proprio bilancio chiuso al 31 dicembre 2006 in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS) ed alla circolare emanata dalla Banca d'Italia il 22 dicembre 2005.

In accordo a quanto previsto dall'IFRS I, l'impatto della transizione dai precedenti principi contabili agli IFRS sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sull'andamento economico e sui flussi finanziari della banca è opportunamente dettagliato in apposita sezione della Nota Integrativa, cui si rimanda.

6.10 Consolidato fiscale

La Banca ha aderito, a decorrere dall'esercizio 2004, al regime del Consolidato fiscale nazionale, stipulando un apposito accordo con la Capogruppo Iccrea Holding S.p.A.. Con tale adesione la Banca trasferisce alla Capogruppo il proprio reddito imponibile ed i propri crediti d'imposta. Conseguentemente la stessa Capogruppo assolve gli obblighi di liquidazione dell'IRES per tutte le Società aderenti. Pertanto tutte le poste finanziarie attive e passive che sono oggetto di trasferimento alla Capogruppo, trovano rappresentazione nel presente bilancio nelle voci "Altre attività" e "Altre passività". In particolare nella voce "Altre attività" sono ricompresi gli acconti versati, le ritenute subite e i crediti d'imposta spettanti per il 2006; nella voce "Altre passività" è ricompreso il debito dell'IRES complessivo.

6.11 Documento programmatico per la sicurezza

E' stato aggiornato nei termini di legge il Documento programmatico per la sicurezza ai sensi dell'art. 6 del D.P.R. 318/1999 e della regola 19 del Disciplinare Tecnico - Allegato B - al decreto stesso del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali".

Il documento viene inoltre pubblicato, per la migliore diffusione interna, sulla intranet aziendale.

7. LE RISORSE UMANE - LA RESPONSABILITÀ SOCIALE D'IMPRESA

7.1 Le Risorse umane - La formazione - Il bilancio dell'intangibile

Come previsto dal Piano dell'Organico, il totale delle Risorse umane ha recepito prevalentemente l'inserimento di risorse giovani e qualificate, dotate di caratteristiche idonee a fronteggiare le esigenze aziendali. L'organico risulta costituito da 328 unità nel 2006 (erano 310 unità nel 2005) ed è destinato a rafforzarsi in relazione agli sviluppi dell'attività previsti dalla pianificazione aziendale e di Gruppo, tra i quali la già menzionata evoluzione verso il Corporate Banking.

7.2 Il 2006 è iniziato con il trasferimento della Direzione Generale, con l'intera struttura di sede, nella Cittadella del Credito Cooperativo di via Lucrezia Romana, nuovo ambiente di lavoro nel quale la struttura aziendale si è gradualmente inserita ed organizzata insieme alle altre Società del Gruppo. Sono stati fortemente agevolati i contatti ed i flussi operativi tra tali Società; stanno facendo seguito significativi interscambi nel quadro dei progetti di razionalizzazione delle strutture di Gruppo. L'iniziativa di accentramento nelle "cittadelle" si sta diffondendo presso altre sedi regionali, per favorire le sinergie a tutti i livelli e per fornire alle BCC riferimenti locali onnicomprensivi.

7.3 Il 2007 prevede l'attuazione di un vasto programma formativo di Change Management, per trasformare l'Azienda da Società di prodotto a Banca che eroga consulenza ed accompagna le imprese.

Come in passato, la Banca ha inteso valorizzare assiduamente le proprie risorse attraverso opportune iniziative di formazione e di aggiornamento ai vari livelli.

Sotto il profilo retributivo l'Azienda ha proseguito nell'applicazione del sistema di retribuzione parzialmente variabile, legato agli obiettivi, che è stato avviato sin dal 1996 e che ha garantito, nel tempo, una non trascurabile flessibilità.

7.4 Nel 2006 la Banca ha redatto la quarta edizione del Bilancio del Capitale Intangibile relativa all'anno 2005. L'iniziativa, come noto, consente di monitorare lo sviluppo del capitale intellettuale dell'Azienda ed ha una valenza essenzialmente gestionale. Rispetto alle precedenti edizioni del bilancio, alcuni questionari sono stati erogati e compilati via web, per sperimentare una modalità che consente di ridurre i tempi di lavorazione. Rispetto alle edizioni precedenti il documento è stato profondamente rivisto, per alleggerirlo di tutte le parti non essenziali, ed

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

è accompagnato da un manuale di lettura che spiega dettagliatamente le modalità di rilevazione degli indicatori. Il risultato emerso presenta per la prima volta alcuni elementi di attenzione (early warnings) che sono oggetto di valutazione per gli interventi formativi da attuare nel corso del 2007.

La lettura del bilancio del capitale intangibile non può essere separata da quella del tradizionale bilancio di esercizio, di cui costituisce il naturale complemento. In relazione al suo utilizzo gestionale, gli elementi e gli early warnings derivati dallo stesso forniranno indicazioni prospettiche, aventi valenza strategica, che dovranno costituire la base della formulazione dei Piani di Sviluppo Poliennale della Vostra Azienda.

7.5 La Responsabilità Sociale d'Impresa

Banca Agrileasing, che si è sempre distinta per la capacità di innovare efficacemente i propri sistemi manageriali, ha deciso sin dal 2003 di affrontare il tema della CSR (Corporate Social Responsibility) in modo organico e strutturato attraverso un'articolata serie di iniziative coerenti con quanto intrapreso dal sistema del Credito Cooperativo.

L'obiettivo di Banca Agrileasing è definire un nuovo modello di gestione dell'impresa che consenta di conciliare la dimensione economica (profitto) con quella sociale e ambientale, coinvolgendo Clienti, Dipendenti, Consiglio di Amministrazione ed Azionisti, altri Stakeholders.

Il progetto di CSR è stato sviluppato secondo tre linee di riferimento:

- Equità sociale
- Qualità ambientale
- Benessere diffuso.

Si tratta di un principio che ha caratterizzato, negli ultimi anni, anche il disegno strategico di Banca Agrileasing e quindi, la relativa pianificazione.

8. SOCIETÀ CONTROLLATE - PARTECIPAZIONI RILEVANTI - ORGANISMI ASSOCIATIVI

Società controllate

8.1 La Nolé S.p.A., azienda non finanziaria costituita nel 2001 sotto il controllo di Banca Agrileasing (90%) e con la partecipazione della Capogruppo Iccrea Holding che ne detiene il 10%, esercita l'attività di noleggio di beni strumentali. L'attività svolta dalla Società ha dimostrato, sin dall'inizio, che la Nolé può integrare l'offerta globale dei prodotti di Banca Agrileasing attraverso un prodotto di diversa natura, ma di sicuro interesse per molte controparti "corporate" delle Banche di Credito Cooperativo.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Dopo una fase di start up resa più complessa dalla natura fortemente innovativa delle modalità operative della Nolé, basate su tecnologie avanzate, gli anni 2004 e 2005 hanno registrato una decisa crescita degli investimenti, sostenuti dal progressivo potenziamento della struttura di vendita ed orientati dapprima al settore “big ticket”, poi sempre più decisamente verso lo “small”, in linea con il progetto strategico originario della Società.

Nel corso del 2006 la Società, sotto l’impulso di un nuovo vertice direttivo entrato nel secondo semestre, ha avviato un ampio progetto di riorganizzazione, con incisivi interventi sulla struttura e sugli strumenti informatici di valutazione e gestione dei rischi e dell’attività commerciale.

La Nolé ha chiuso il bilancio al 31/12/2006 con un risultato negativo ante imposte di € 386.702, che registra un miglioramento di € 472.092 rispetto al corrispondente risultato del 2005. Il miglioramento registrato può essere ancor più apprezzato se si tiene conto dell’accelerazione dell’attività di recupero impostata nella seconda parte dell’anno (con conseguenti interventi su posizioni pregresse) e della decisione assunta di procedere all’integrale svalutazione di una serie di posizioni originatesi in capo ad un fornitore. Il risultato dopo le imposte è negativo per € 664.112, rispetto ad una perdita di € 994.459 dell’anno precedente. Le previsioni per il 2007 contemplano un’evoluzione positiva.

8.2 La BCC Factoring S.p.A., già TKLeasing & Factoring, ha assunto la nuova denominazione nel 2006, coerentemente con la prevalenza dell’attività di factoring rispetto alle altre attività aziendali.

Infatti la Società, caratterizzata dalla stessa base azionaria della Nolé, dopo aver iniziato ad operare a gennaio 2002 per offrire la gestione di servizi leasing a terzi, ha ampliato la propria attività al factoring, che si è progressivamente sviluppato tra il 2005 ed il 2006, sino a rappresentare la gran parte dell’attività sociale.

L’attività di factoring, già intensa con le BCC della Lombardia, è in fase di progressiva estensione, in via sperimentale, a varie Regioni, tra le quali il Veneto, l’Emilia Romagna, la Toscana, il Piemonte ed il Lazio, per proseguire con le altre Regioni.

La Società ha chiuso il bilancio al 31/12/2006 con un utile ante imposte di € 212.350 (+ 829.164 rispetto al risultato negativo di € 616.814 dell’anno precedente). Dopo il pagamento di € 207.242 di imposte, il risultato netto è di € 5.108.

8.3 Altre partecipazioni

L’Immobiliare Milanese delle CRA S.r.l. (IMMICRA), partecipata al 10%, è la società proprietaria degli immobili di Milano utilizzati in locazione da Banca Agrileasing e da terzi. Ha chiuso l’esercizio 2006 con un utile netto di € 13.570.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

La BCC Gestione Crediti è partecipata da Banca Agrileasing per il 15%, controllata per il 70% dalla Capogruppo Iccrea Holding e partecipata per il restante 15% dall'Iccrea Banca. La Società, avente oggetto il servizio di gestione crediti, è iscritta all'elenco degli intermediari finanziari previsto dall'articolo 106 del Testo Unico Bancario ed offre i propri servizi alle Banche di Credito Cooperativo ed alle Società del Gruppo. Ha chiuso l'esercizio 2006 con un utile netto di € 37.425.

Sin dal 2003 la Banca partecipa, con la quota dell'1%, al capitale sociale della BCC Private Equity, Società di gestione del risparmio controllata da Iccrea Holding. La Società ha chiuso il 2006 con un utile, dopo l'accantonamento per le imposte di competenza, di € 252.328.

La Essedi Partecipazioni e Finanza d'Impresa S.p.A. è una società operante nel Nord-Est, che svolge consulenza alle piccole imprese, prevalentemente clienti di BCC, partecipata per il 9% circa. Ha chiuso l'esercizio 2006 con un utile ante imposte di circa € 65 mila.

A partire dal 1992, come noto, l'Azienda ha accolto gli inviti espressi da numerose Banche di Credito Cooperativo ad assumere la qualità di loro socia.

8.4 Organismi associativi

Banca Agrileasing è socia della Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo (Federcasse) e dell'Associazione Bancaria Italiana. È presente ed attiva nell'associazione nazionale delle aziende di leasing Assilea, nell'ambito della quale è rappresentata nel Consiglio Direttivo ed in varie commissioni tecniche, anche a livello di presidenza.

In qualità di banca, l'Azienda ha aderito al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. In relazione ai nuovi prodotti gestiti l'Azienda ha, inoltre, aderito all'AICIB (Associazione Italiana Corporate & Investment Banking) ed all'Assofin (Associazione Italiana Credito al Consumo ed Immobiliare).

In sede internazionale, come in passato, la Società è attiva nell'ambito di Leaseurope, Federazione Internazionale delle Associazioni Nazionali Europee delle Aziende di Locazione Finanziaria. È inoltre attiva presso l'IFLA (International Finance & Leasing Association). È attiva, insieme con la Capogruppo, anche nell'ambito dell'UNICO Banking Group.

Va segnalato, infine, che la controllata BCC Factoring aderisce ad Assifact, Associazione Italiana delle Società di factoring, mentre la Nolé aderisce alla Assonolo.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**9. L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Nel mese di luglio 2006 è stato esaminato ed approvato l'aggiornamento del piano industriale sul corporate banking, mirato a realizzare, in sintonia con gli indirizzi strategici della Capogruppo, il progetto di riposizionamento del Gruppo Bancario nel segmento Corporate.

Si tratta della fase di completamento di una serie di interventi compiuti negli anni precedenti, che comprendono, tra l'altro, l'incorporazione di Bcc Capital e la contestuale creazione, nella Banca, di una Business Unit dedicata all'attività di finanza straordinaria, l'avvio ed il progressivo sviluppo dell'attività di factoring attraverso la Controllata Bcc Factoring, l'avvio e lo sviluppo dell'attività, non finanziaria, di noleggio di beni strumentali attraverso la Controllata Nolé.

Il progetto di riposizionamento citato, ormai avviato verso la fase conclusiva, prevede la costituzione in Banca Agrileasing di una nuova Business Unit, finalizzata a rendere più efficace l'inserimento del credito cooperativo nell'assistenza alle piccole e medie imprese attraverso il credito ordinario a medio e lungo termine, con l'obiettivo di mettere a fattor comune le competenze ed esperienze maturate, nella collaborazione con le BCC sulla materia, da Banca Agrileasing e dalle strutture di Iccrea Banca operanti nel comparto.

Secondo le previsioni, infatti, lo svolgimento delle attività creditizie da parte di Banca Agrileasing sarà assicurato, nella fase di start up, attraverso l'acquisizione del ramo d'azienda di Iccrea Banca dedicato al finanziamento delle imprese. Nel frattempo, è stato predisposto ed è in corso di attuazione il master-plan degli interventi operativi per consentire l'avvio dell'attività, riservando particolare attenzione all'assetto organizzativo della Banca, al sistema dei controlli interni, ai sistemi informativi di gestione e supporto.

La nuova Banca Corporate avrà funzioni complementari e di sussidio all'operatività delle BCC. Sarà caratterizzata da un'attività creditizia (nelle sue diverse forme tecniche) sul medio e lungo termine, finalizzata al finanziamento degli investimenti e delle operazioni straordinarie. Sarà orientata a conseguire livelli di redditività coerenti col profilo di rischio assunto. A tal fine verranno utilizzati gli strumenti di analisi creditizia già da tempo adottati da Banca Agrileasing per il leasing, opportunamente modificati per tenere conto dei profili di rischio (sia di controparte che di operazione) tipici del credito ordinario.

10. LE ALTRE INFORMATIVE OBBLIGATORIE

A. Oltre a quanto già riferito nella presente Relazione, nel corso dell'anno 2006 e nei primi mesi del 2007 è stato sviluppato un portafoglio di progetti coerenti con le indicazioni strategiche della Capogruppo e con le priorità aziendali.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Di seguito sono raggruppati, indicandone le caratteristiche salienti, i principali progetti in corso di sviluppo.

Banca Corporate

Il progetto, ancora in corso, ha, come già illustrato precedentemente, l'obiettivo di fare di Banca Agrileasing la Banca di riferimento delle imprese clienti del Credito Cooperativo, integrando il portafoglio di prodotti e la capacità di consulenza alla clientela e alle BCC. Nell'ambito del progetto, che si svilupperà anche nel corso del 2007, è stata avviata una prima operatività sui mutui.

Progetto Derivati

È stato avviato un progetto, volto a completare la gamma d'offerta dei prodotti della Banca, di vendita di prodotti finanziari derivati di copertura di rischio tasso per la clientela corporate del Credito Cooperativo. Nei programmi aziendali tale offerta sarà resa operativa verso la fine del 2007.

Nuovo Front End di Vendita

La completa **riprogettazione del sistema a supporto della vendita (AOL)** ha l'obiettivo di gestire tutti i prodotti della Banca Corporate (leasing, credito ordinario, factoring, noleggio), i nuovi canali di vendita complementari al canale istituzionale BCC (fornitori, intermediari, ecc...), di implementare un unico sistema di valutazione del merito di credito tramite rating (Alvin star) e di semplificare, attraverso un sistema di parametrizzazione, future implementazioni di prodotto/processo.

Riprogettazione dei processi aziendali

È proseguito il percorso di estensione sui processi aziendali degli strumenti informatici di Workflow, per migliorare efficienza e livello di controllo; in particolare è stato riprogettato il processo relativo alle **Cessioni Contrattuali**.

Piano di Continuità Operativa

È stato completato, secondo le richieste dell'autorità di Vigilanza, il Piano e le Procedure di Business Continuity.

IAS

Sono stati completati gli interventi per l'adeguamento del sistema amministrativo-contabile alle regole IAS.

Risk Management

È proseguito, in coordinamento con la Capogruppo, lo sviluppo degli strumenti di Risk Management, tanto per i modelli quanto per i processi di gestione dei rischi di credito, di mercato e operativi.

Revisione Co.Ge.

Il progetto, ancora in corso, ha visto il rilascio progressivo di implementazioni volte a migliorare il livello di automazione e la corretta gestione e controllo degli Eventi Amministrativi e dei Contratti di Leasing.

EVO

All'inizio del corrente anno è stato avviato il Programma EVO, ampia iniziativa finalizzata all'evoluzione degli strumenti e dei processi per il governo dell'Azienda.

- B.** A partire dal 30 giugno 2005, data nella quale si è chiusa con l'integrale sottoscrizione e versamento l'operazione di aumento delegata al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria del 18 dicembre 2003, il capitale sociale è pari ad Euro 235.265.750,00.
- C.** Il capitale sociale al 31/12/2006 era composto da n. 4.555.000 azioni da nominali Euro 51,65 ciascuna. La Società non possiede azioni proprie o della controllante, neppure per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona. La Società non ha acquisito né alienato durante l'esercizio azioni proprie o della controllante, neppure per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.
- D.** Le previsioni di attività formulate all'inizio del 2007, in linea con il Piano strategico triennale 2007-2009 e meglio descritte nel contesto della presente relazione, contemplano una ulteriore crescita degli investimenti complessivi della Banca e delle Controllate, sino ad una consistenza ipotizzata di circa 2.800 milioni di Euro, operando prevalentemente in linea con lo sviluppo della domanda di servizio proveniente dalle Banche di Credito Cooperativo.
- E.** Con riferimento alle informazioni obbligatorie previste dalle vigenti disposizioni, di seguito si sintetizzano i rapporti in essere al 31/12/2006 con le altre Aziende del Gruppo, suddivisi tra impresa controllante, imprese controllate, imprese sottoposte al controllo della stessa controllante; non risultano imprese sottoposte ad influenza notevole:

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

AZIENDA	ATTIVITÀ	PASSIVITÀ	CONTO ECONOMICO
(Euro/migliaia)			
Impresa controllante			
Iccrea Holding S.p.A.	9.715	14.017	(931)
Imprese controllate			
Nolé S.p.A.	53.280	258	628
BCC Factoring S.p.A.	167.183	1.541	(225)
Imprese controllate dalla stessa controllante			
Iccrea Banca S.p.A.	510.034	2.238	567
BCC Gestioni Immobiliari	1.604	1.321	(2.488)
BCC Private Equity	396	=	172
Imprese collegate			
BCC Gestione Crediti	11	68	(304)
SEF Consulting	159	201	(511)
Immicra	=	=	(127)
BCC Servizi Innovativi	=	30	(50)
BCC Web	=	47	(14)

I I. IL PROGETTO DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI DI ESERCIZIO

Il Bilancio dell'esercizio 2006, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, dopo l'imputazione al Conto Economico delle rettifiche di valore e degli ammortamenti sui quali Vi abbiamo già riferito, chiude con un utile netto di Euro 29.346.836.

Vi proponiamo, a norma dell'art. 32 dello Statuto, di destinare

- il 10% alla riserva ordinaria	Euro	2.934.684
e la disponibilità residua di	Euro	26.412.152
- a dividendi quanto a	Euro	18.812.150
- a riserva straordinaria quanto a	Euro	7.600.002

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

l'esercizio 2006 si chiude con i risultati più positivi mai registrati dalla Vostra Azienda.

La situazione dell'impresa e l'andamento economico della gestione, quali emergono dalla presente Relazione, dimostrano concretamente l'efficacia della collaborazione sempre attiva e dinamica dell'Azienda con le Banche di Credito Cooperativo. In virtù di tale collaborazione, le Banche possono offrire alla loro clientela un servizio qualitativamente elevato, fruire di lavoro indotto che apporta positivi ritorni economici, conseguire, in quanto socie, un dividendo di apprezzabile rilievo.

Ribadiamo il convincimento che i brillanti risultati raggiunti siano replicabili grazie alla vasta, profonda e cordiale collaborazione che la Vostra Azienda e le Banche di Credito Cooperativo hanno saputo costruire e costantemente adeguare nel tempo, iniziando dal leasing ed adattando progressivamente la loro sinergia a nuovi servizi, nell'interesse della loro clientela.

L'impegno costante verso i soci ed i clienti delle BCC, lo spirito di servizio, la condivisione dei principi etici sono i valori fondanti sui quali, anche nella vivacità dialettica suscitata dal confronto con il mercato, l'Azienda, le Banche e gli Enti della Categoria hanno consolidato un rapporto ricco di contenuti professionali ed umani.

Il 2006, che completa il triennio del nostro mandato consiliare, si chiude, oltre che con brillanti risultati, anche con le prospettive di collaborazione sempre più ampie e diversificate su cui vi abbiamo riferito, per preparare le quali si è attivamente lavorato e si continuerà a lavorare, in sintonia con la Capogruppo Iccrea Holding e con le altre Società del Gruppo, tra le quali in particolare l'Iccrea Banca.

Rivolgiamo ad esse la nostra gratitudine, così come ringraziamo le Banche di Credito Cooperativo - Casse Rurali ed Artigiane ed i loro Organismi associativi per il sostegno, la fiducia e la collaborazione sempre espressi verso Banca Agrileasing.

Ringraziamo il Governatore ed il Direttorio della Banca d'Italia, nonché l'intera Area della Vigilanza Creditizia e Finanziaria dell'Amministrazione Centrale e della Sede di Roma della Banca, presso le quali l'Azienda ha sempre trovato interlocutori cortesi, pazienti ed attenti alle esigenze di volta in volta prospettate.

Nel ringraziare il Collegio Sindacale per l'attività svolta, esprimiamo viva gratitudine al Direttore Generale Lamberto Cioci, al nuovo Vice Direttore Generale Giovanni Boccuzzi, alla rafforzata squadra dei Dirigenti ed a tutti i Responsabili.

BILANCIO AL 31.12.06 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Un particolare ringraziamento e saluto va al dott. Vincenzo Lobascio, già Vice Direttore Generale, cessato dal servizio nel corso del 2006, ma ancora attivo nella collaborazione ad iniziative di alto contenuto etico.

Riteniamo doveroso concludere con un particolare ringraziamento a tutto il Personale che ha contribuito ai risultati aziendali con professionalità, impegno e spirito di sacrificio.

Il Consiglio di Amministrazione

Roma, 21 marzo 2007

06

BILANCIO 2006

BILANCIO al 31 dicembre 2006

Stato Patrimoniale

48

Conto Economico

50

Prospetti delle variazioni del patrimonio netto

52

Rendiconto finanziario (metodo indiretto)

54

BANCA AGRILEASING



STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	dati al 31/12/2006		dati al 31/12/2005	
	parziali	totali	parziali	totali
10. Cassa e disponibilità liquide		47.993		47.061
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		41.219.148		27.460.996
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita		1.410.837		9.415.761
60. Crediti verso banche		528.851.425		192.693.176
70. Crediti verso clientela		6.650.109.155		5.732.238.237
80. Derivati di copertura		4.079.514		45.863.108
100. Partecipazioni		9.350.000		4.850.000
I 10. Attività materiali		7.655.773		5.538.296
I 20. Attività immateriali		722.933		89.912
di cui:				
- avviamento				
I 30. Attività fiscali		13.058.930		33.159.714
a) correnti	4.075.228		2.939.885	
b) anticipate	8.983.702		30.219.829	
I 50. Altre attività		142.522.524		153.950.218
Totale dell'attivo		7.399.028.232		6.205.306.479

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	dati al 31/12/2006		dati al 31/12/2005	
	parziali	totali	parziali	totali
10. Debiti verso banche		1.776.464.461		1.240.271.726
20. Debiti verso clientela		1.843.561.987		1.231.560.132
30. Titoli in circolazione		3.059.896.004		3.083.823.335
40. Passività finanziarie di negoziazione		48.390.431		29.664.558
60. Derivati di copertura		49.099.101		31.999.128
80. Passività fiscali		7.539.164		27.475.962
a) correnti	4.016.446		4.287.982	
b) differite	3.522.718		23.187.980	
100. Altre passività		269.889.009		229.657.742
110. Trattamento di fine rapporto del personale		6.470.630		6.198.556
120. Fondi per rischi ed oneri:		10.811.683		8.010.744
a) quiescenza e obblighi simili				
b) altri fondi	10.811.683		8.010.744	
130. Riserve da valutazione		(4.373.244)		1.343.677
160. Riserve		66.666.420		51.754.541
180. Capitale		235.265.750		235.265.750
200. Utile (Perdita) d'esercizio		29.346.836		28.280.628
Totale del passivo e del patrimonio netto		7.399.028.232		6.205.306.479

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO		dati al 31/12/2006		dati al 31/12/2005	
		parziali	totali	parziali	totali
10.	Interessi attivi e proventi assimilati		340.302.491		285.808.592
20.	Interessi passivi e oneri assimilati		(203.527.034)		(159.975.132)
30.	Margine di interesse		136.775.457		125.833.460
40.	Commissioni attive		202.681		157.440
50.	Commissioni passive		(4.769.217)		(6.456.731)
60.	Commissioni nette		(4.566.536)		(6.299.291)
70.	Dividendi e proventi simili		649		519
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		(2.254.892)		1.836.020
90.	Risultato netto dell'attività di copertura		92.378		2.690.000
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:		(683.575)		(1.337.042)
	a) crediti				
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.688		59.000	
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza				
	d) passività finanziarie	(686.263)		(1.396.042)	
120.	Margine di intermediazione		129.363.481		122.723.666
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		(23.332.529)		(25.071.503)
	a) crediti	(23.332.529)		(25.071.503)	
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita				
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza				
	d) altre operazioni finanziarie				
140.	Risultato netto della gestione finanziaria		106.030.952		97.652.163
150.	Spese amministrative:		(50.571.209)		(44.179.059)
	a) spese per il personale	(28.130.383)		(25.445.228)	
	b) altre spese amministrative	(22.440.826)		(18.733.831)	
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		(3.695.909)		(1.070.176)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		(635.293)		(1.547.795)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		(295.579)		(979.858)
190.	Altri oneri/proventi di gestione		(2.052.128)		(2.666.038)
200.	Costi operativi		(57.250.118)		(50.442.926)
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte		48.780.834		47.209.237
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		(19.433.998)		(18.928.609)
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte		29.346.836		28.280.628
290.	Utile (Perdita) d'esercizio		29.346.836		28.280.628

PROSPETTI DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2005

	Esistenze al 31.12.2004	Modifica saldi apertura applicazione IAS/IFRS	Esistenze al 01.01.2005	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	
Capitale	210.216		210.216			
Riserve:						
a) di utili						
b) altre	45.594	(10.343)	35.251	16.504		
b.l di cui FTA	8.836	(10.343)	(1.507)			
Riserve da valutazione		538	538			
Utile (Perdita) del periodo	28.743		28.743	(16.504)	(12.239)	
Patrimonio netto	284.553	(9.805)	274.748	0	(12.239)	

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2006

	Esistenze al 31.12.2005	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2006	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	
Capitale	235.266		235.266			
Riserve:						
a) di utili						
b) altre	51.755		51.755	14.911		
b.l di cui FTA	(1.507)		(1.507)			
Riserve da valutazione	1.343		1.343			
Utile (Perdita) del periodo	28.281		28.281	(14.911)	(13.370)	
Patrimonio netto	316.645		316.645	0	(13.370)	0

PROSPETTI DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Variazioni dell'esercizio					Utile (Perdita) esercizio 2005	Patrimonio netto al 31.12.2005
Operazioni sul patrimonio netto						
Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale	Altre variazioni		
25.050						235.266
						51.755 (1.507)
				805		1.343
					28.281	28.281
				0	28.281	316.645

Variazioni dell'esercizio					Utile (Perdita)	Patrimonio netto al 31.12.2006
Operazioni sul patrimonio netto						
Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale	Altre variazioni		
						235.266
						0
						0
						66.666 (1.507)
				(5.716)		(4.373)
					29.347	29.347
0	0	0		(5.716)	29.347	326.906

RENDICONTO FINANZIARIO (METODO INDIRETTO)

Rendiconto finanziario (Metodo indiretto)

	Importo	
	31/12/2006	31/12/2005
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
I. Gestione	80.206	72.454
- risultato d'esercizio	29.347	28.281
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value	2.255	-1.836
- plus/minusvalenze su attività di copertura	-92	-2.690
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento	23.333	25.072
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali	931	2.528
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi	4.999	2.171
- imposte e tasse non liquidate	19.434	18.929
- rettifiche/riprese di valore nette su dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale		
- altri aggiustamenti		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-1.285.370	-459.553
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-16.013	2.997
- attività finanziarie valutate al fair value		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	8.005	5.184
- crediti verso banche: a vista	-336.159	191.144
- crediti verso banche: altri crediti		
- crediti verso clientela	-941.203	-658.879
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	1.226.715	371.366
- debiti verso banche: a vista	536.193	488.616
- debiti verso banche: altri debiti		
- debiti verso clientela	612.002	-61.322
- titoli in circolazione	-23.927	-106.696
- passività finanziarie di negoziazione	18.726	-2.727
- passività finanziarie valutate al fair value		
- altre passività	83.721	53.495
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	21.550	-15.734
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
I. Liquidità generata da	1	3.623
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni	1	
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali		3.623
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	-8.181	-701
- acquisti di partecipazioni	-4.500	-90
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	-2.753	
- acquisti di attività immateriali	-928	-611
- acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	-8.180	2.922
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		25.051
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione di dividendi e altre finalità	-13.369	-12.239
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-13.369	12.812
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	1	1

RENDICONTO FINANZIARIO (METODO INDIRETTO)

Riconciliazione

Voci di bilancio	Importo	
	31/12/2006	31/12/2005
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	47	46
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	1	1
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	48	47

06

BILANCIO 2006

06

BILANCIO 2006

BILANCIO
al 31 dicembre 2006

Nota Integrativa

BANCA AGRILEASING



INDICE NOTA INTEGRATIVA

CONTENUTO DELLA NOTA INTEGRATIVA

Parte A - Politiche contabili		61
A.1	Parte generale	62
A.2	Parte relativa ai principali aggregati di bilancio	64
Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale		85
Attivo		
sezione 1	Cassa e disponibilità liquide	87
sezione 2	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	88
sezione 4	Attività finanziarie disponibili per la vendita	91
sezione 5	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	94
sezione 6	Crediti verso banche	95
sezione 7	Crediti verso clientela	97
sezione 8	Derivati di copertura	100
sezione 9	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	102
sezione 10	Le partecipazioni	103
sezione 11	Attività materiali	105
sezione 12	Attività immateriali	107
sezione 13	Le attività fiscali e le passività fiscali	109
sezione 14	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate	113
sezione 15	Altre attività	114
Passivo		
sezione 1	Debiti verso banche	115
sezione 2	Debiti verso clientela	116
sezione 3	Titoli in circolazione	117
sezione 4	Passività finanziarie di negoziazione	119
sezione 5	Passività finanziarie valutate al fair value	121
sezione 6	Derivati di copertura	122
sezione 7	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	124
sezione 8	Passività fiscali	125
sezione 9	Passività associate ad attività in via di dismissione	126
sezione 10	Altre passività	127
sezione 11	Treatmento di fine rapporto del personale	128
sezione 12	Fondi per rischi ed oneri	129
sezione 13	Azioni rimborsabili	130
sezione 14	Patrimonio dell'impresa	131
Altre informazioni		135

INDICE NOTA INTEGRATIVA

Parte C - Informazioni sul conto economico	137
sezione 1	Gli interessi 138
sezione 2	Le commissioni 142
sezione 3	Dividendi e proventi simili 144
sezione 4	Il risultato netto dell'attività di negoziazione 145
sezione 5	Il risultato netto dell'attività di copertura 146
sezione 6	Utili (Perdite) da cessione/riacquisto 147
sezione 7	Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value 148
sezione 8	Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento 149
sezione 9	Le spese amministrative 150
sezione 10	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri 152
sezione 11	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali 153
sezione 12	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali 154
sezione 13	Gli altri oneri e proventi di gestione 155
sezione 14	Utili (Perdite) delle partecipazioni 156
sezione 15	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali ed immateriali 156
sezione 16	Rettifiche di valore dell'avviamento 156
sezione 17	Utili (Perdite) da cessione di investimenti 156
sezione 18	Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente 157
sezione 19	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte 159
Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura	161
sezione 1	Rischio di credito 163
sezione 2	Rischi di mercato 198
sezione 3	Rischio di liquidità 218
sezione 4	Rischi operativi 224
Parte F - Informazioni sul patrimonio	225
sezione 1	Il patrimonio dell'impresa 226
sezione 2	Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza 226
Parte H - Informazioni con parti correlate	229
Parte L - L'adozione dei nuovi principi contabili internazionali	233
1	L'adozione dei nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS 234
2	Principi contabili di transizione agli IAS/IFRS 234
3	Prospetti di riconciliazione 236
4	Note esplicative 246

06

BILANCIO 2006

06

BILANCIO 2006

Nota Integrativa

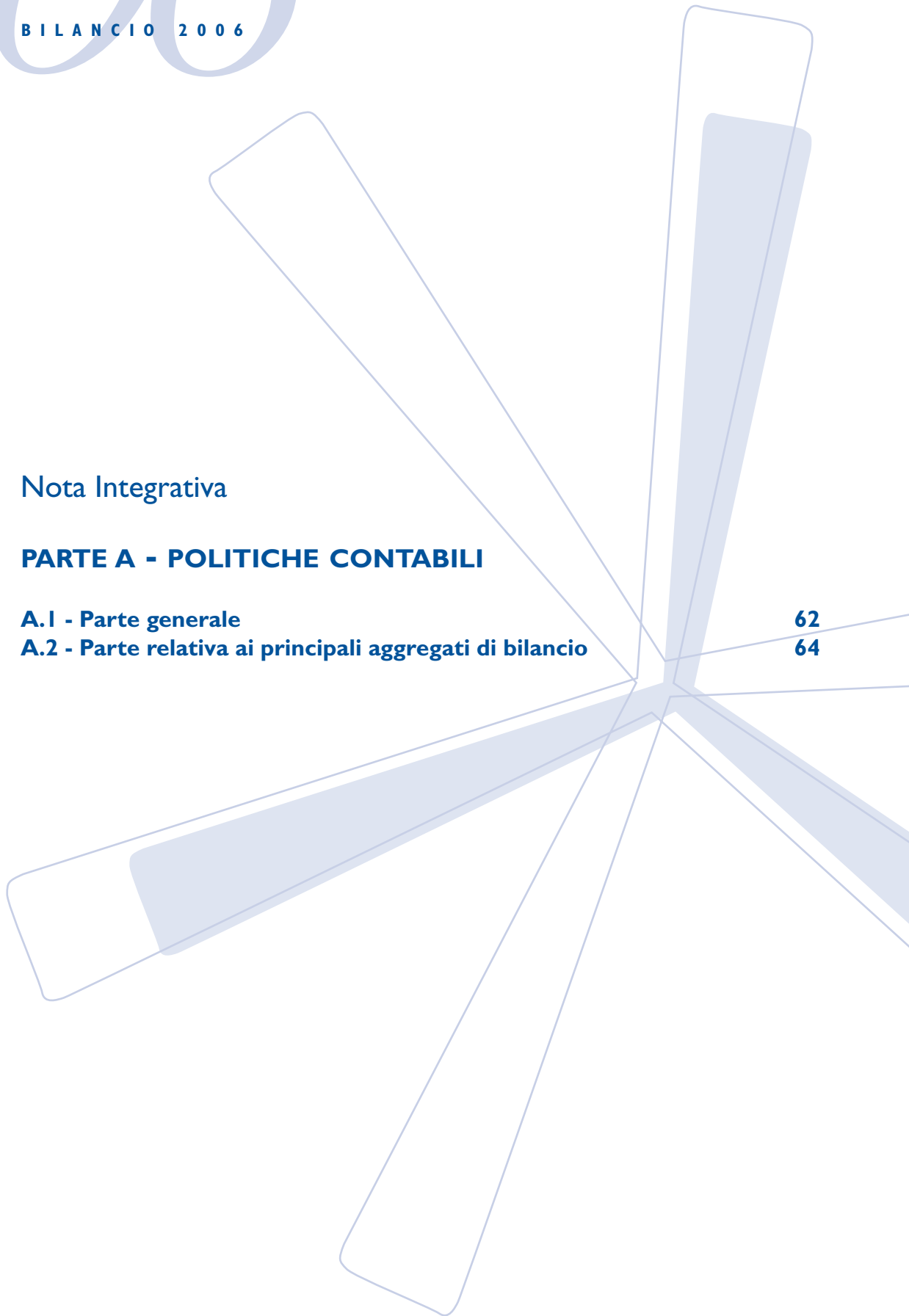
PARTE A - POLITICHE CONTABILI

A.1 - Parte generale

A.2 - Parte relativa ai principali aggregati di bilancio

62

64



A - POLITICHE CONTABILI**A.1 - PARTE GENERALE****SEZIONE 1 - DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI**

Il bilancio al 31 dicembre 2006 di Banca Agrileasing S.p.A. è stato redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dallo IASB e le interpretazioni degli stessi emanati dall'IFRIC, omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento Comunitario (CE) n° 1606/2002 del 19 luglio 2002. Il bilancio è stato predisposto sulla base della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" emanata dalla Banca d'Italia con provvedimento del Direttore Generale.

I principi contabili IAS/IFRS utilizzati per la prima volta nel presente bilancio presentano significative differenze rispetto ai principi applicati sino al bilancio 2005. L'illustrazione degli impatti derivanti dalla prima applicazione dei principi contabili internazionali, richiesta dal principio IFRS 1 (prima applicazione dei principi contabili internazionali), è riportata nel capitolo "Adozione dei nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS".

Il presente bilancio è il primo redatto secondo i principi contabili internazionali. Le politiche contabili descritte nel seguito sono state applicate nella preparazione dei prospetti contabili relativi a tutti i periodi presentati nel bilancio e nella preparazione dei saldi di apertura ai fini della transizione ai principi contabili internazionali.

Il bilancio è redatto utilizzando l'euro come moneta di conto. I prospetti di stato patrimoniale e conto economico sono redatti in euro mentre i prospetti del rendiconto finanziario, di movimentazione del patrimonio netto e di nota integrativa, se non diversamente indicato, sono redatti in migliaia di euro.

SEZIONE 2 - PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

Il bilancio è predisposto secondo i principi generali richiamati dal "Quadro Sistemático"(Framework) per la preparazione e presentazione del bilancio. Pertanto, il bilancio è redatto secondo il principio della contabilizzazione per competenza ed in base all'assunzione di funzionamento e continuità aziendale. Nella redazione si è tenuto conto dei principi generali di rilevanza e significatività dell'informazione, della prevalenza della sostanza sulla forma. Ogni classe rilevante di voci simili è esposta distintamente nel bilancio. Le voci di natura o destinazione dissimile sono presentate distintamente a meno che siano irrilevanti. Le attività e le passività, i proventi ed i costi non sono compensati salvo nei casi in cui ciò è espressamente richiesto o consentito da un principio o da una interpretazione. Il bilancio è costituito dai prospetti contabili di stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rendiconto finanziario e dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione. Gli schemi dello stato patrimoniale e del conto economico sono costituiti da voci, sottovoci e da ulteriori dettagli informativi (i "di cui" delle voci e sottovoci).

Non sono riportate le voci che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente. Nel conto economico i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati tra parentesi.

A - POLITICHE CONTABILI

La nota integrativa comprende le informazioni previste dal Provvedimento n. 262/2005 della Banca d'Italia e le ulteriori informazioni previste dai principi contabili internazionali.

SEZIONE 3 - EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

Nessun evento di rilievo si è verificato successivamente alla data di riferimento del bilancio tale da poter modificare in maniera significativa i valori ed i risultati esposti.

In data 30 gennaio 2007 la Banca Agrileasing S.p.A. è stata oggetto di una verifica fiscale sostanziale a carattere parziale da parte della Guardia di Finanza al fine di controllare l'adempimento delle disposizioni contemplate dalla normativa fiscale in materia di imposte dirette (Ires/Irap) per il periodo d'imposta 2004 e, limitatamente ad alcuni aspetti, anche per gli anni 2003, 2005 e 2006.

Detta verifica si è conclusa in data 13 marzo 2007 con l'emanazione di un Processo Verbale di Constatazione nel quale è stata contestata alla Società il carattere di elusività di alcune operazioni relative ad asset swap poste in essere nei periodi d'imposta considerati. La Banca, valutando di aver adottato nella fattispecie un comportamento conforme alle prescrizioni normative di volta in volta vigenti, confortata da appositi pareri fiscali ottenuti in sede di valutazione di fattibilità delle operazioni stesse, reputa remoto il rischio di soccombenza in eventuali contenziosi che potrebbero originarsi dal predetto Processo Verbale.

SEZIONE 4 - ALTRI ASPETTI

Non ci sono altri aspetti significativi che possano incidere sulla situazione patrimoniale economica della Società, diversi da quelli già indicati nella relazione sulla gestione cui si rimanda.

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

In questo capitolo sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio. L'esposizione dei principi contabili adottati è effettuata con riferimento alle fasi di iscrizione, classificazione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo. Per ciascuna delle suddette fasi è riportata, ove rilevante, anche la descrizione dei relativi effetti economici.

SEZIONE I - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE**I.1 Criteri di classificazione**

Sono incluse nella categoria le attività finanziarie, indipendentemente dalla loro forma tecnica, detenute per scopi di negoziazione nel breve periodo. Sono inclusi i derivati con valore positivo, anche rivenienti da operazioni di scorporo di derivati impliciti, che non sono parte di efficaci relazioni di copertura.

I.2 Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene al fair value, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato. Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal fair value, l'attività finanziaria viene iscritta al suo fair value e la differenza tra il corrispettivo e il fair value viene registrata a conto economico.

I contratti derivati incorporati in strumenti finanziari o in altre forme contrattuali, che presentano caratteristiche economiche e rischi non correlati con lo strumento ospite o che presentano gli elementi per essere qualificati essi stessi come contratti derivati, sono contabilizzati separatamente, nella categoria delle attività finanziarie detenute per la negoziazione. A seguito dello scorporo del derivato implicito, il contratto primario segue le regole contabili della propria categoria di classificazione.

I.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al fair value. La determinazione del fair value delle attività o passività finanziarie è basata su prezzi ufficiali rilevati alla data di bilancio, se gli strumenti finanziari sono quotati in mercati attivi. Per gli strumenti finanziari, inclusi i titoli di capitale, non quotati in mercati attivi il fair value è determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione e a dati

A - POLITICHE CONTABILI

rilevabili sul mercato, quali quotazione di mercato attivo di strumenti simili, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo delle opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

Per i titoli di capitale e i relativi strumenti derivati, se il fair value ottenuto da valutazioni tecniche non è attendibilmente determinabile, gli strumenti finanziari sono valutati al costo e rettificati in presenza di perdite per riduzione di valore.

1.4 Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie di negoziazione sono cancellate dallo stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita.

Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

1.5 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I risultati della valutazione delle attività finanziarie di negoziazione sono registrati a conto economico. I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale disponibile per la vendita sono rilevati a conto economico quando sorge il diritto a riceverne il pagamento. Gli interessi attivi e i dividendi sono registrati, rispettivamente, nelle voci del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati" e "dividendi e proventi simili". Gli utili e le perdite da negoziazione così come le plusvalenze e le minusvalenze conseguenti alla valutazione vengono riportati nella voce del conto economico "risultato netto dell'attività di negoziazione".

SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA

2.1 Criteri di classificazione

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie, diverse dai derivati, che non siano state classificate nelle voci di stato patrimoniale attivo "Attività finanziarie detenute per la negoziazione", "Attività finanziarie valutate al fair value", "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza", "Crediti verso banche", "Crediti verso clientela".

A - POLITICHE CONTABILI

La voce comprende in particolare: le interessenze azionarie diverse da quelle di controllo, controllo congiunto e collegamento non detenute con finalità di negoziazione, quote di fondi comuni non quotati, ovvero aventi scarsa movimentazione, specifici titoli obbligazionari, individuati caso per caso in relazione alle finalità con cui vengono acquisiti/detenuti.

2.2 Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento per i titoli di debito o di capitale ed alla data di erogazione nel caso di crediti.

La rilevazione iniziale avviene al fair value, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato. Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal fair value, l'attività finanziaria viene iscritta al suo fair value e la differenza tra il corrispettivo e il fair value viene registrata a conto economico. Il valore di prima iscrizione comprende gli oneri e proventi direttamente riconducibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente.

2.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie disponibili per la vendita sono valutate al fair value. Ai fini della determinazione del fair value si utilizzano i criteri già richiamati nel paragrafo relativo alle Attività finanziarie detenute per la negoziazione. Per i titoli di capitale, se il fair value ottenuto da valutazioni tecniche non è attendibilmente determinabile, gli strumenti finanziari sono valutati al costo e rettificati in presenza di perdite per riduzione di valore.

2.4 Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono cancellate dallo stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita.

Per contro, qualora sia mantenuta una quota prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata trasferita. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse.

In caso contrario, la conservazione, anche in parte, del controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse. Le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui si conservino i 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.

A - POLITICHE CONTABILI**2.5 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli utili e le perdite derivanti da variazioni di fair value sono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto, sino al momento in cui l'attività viene cancellata, mentre viene rilevato a conto economico il valore corrispondente al costo ammortizzato delle Attività disponibile per la vendita.

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono sottoposte ad una verifica volta ad individuare l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se sussistono tali evidenze, la perdita cumulativa che è stata rilevata direttamente nel patrimonio netto viene stornata e rilevata a conto economico; l'importo della perdita viene misurato come differenza tra costo di acquisizione, al netto di qualsiasi rimborso in conto capitale e ammortamento, e il fair value corrente, dedotta qualsiasi perdita per riduzione di valore rilevata precedentemente nel 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, 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.

Oltre che per la rilevazione di una perdita per riduzione di valore, gli utili o perdite cumulati nella riserva di patrimonio netto vengono, come sopra indicato, registrati a conto economico al momento della dismissione dell'attività.

SEZIONE 3 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA

Attualmente la Banca non ha attivato il portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza.

SEZIONE 4 - CREDITI**4.1 Criteri di classificazione**

Sono classificati nelle voci "Crediti verso banche" e "Crediti verso clientela" gli impieghi, erogati direttamente o acquisiti da terzi, non quotati in mercati attivi, che presentano pagamenti fissi e determinabili, ad eccezione di quelli classificati nelle voci: "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; "Attività finanziarie valutate al fair value"; "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

Sono compresi, fra l'altro, eventuali titoli aventi caratteristiche assimilabili ai crediti.

Sono inclusi i crediti di funzionamento, le operazioni di pronti contro termine e i crediti iscritti dal locatore per operazioni di leasing finanziario.

Sono classificate tra i crediti le attività acquisite per contratti di factoring pro soluto, per le quali si verifica il trasferimento dei rischi e dei benefici relativi all'attività.

A - POLITICHE CONTABILI**4.2 Criteri di iscrizione**

I crediti sono iscritti nello stato patrimoniale alla data di erogazione e, nel caso di titoli di debito, alla data di regolamento. Il valore di prima iscrizione è pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi e dei proventi marginali direttamente riconducibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente. Il valore di prima iscrizione non comprende i costi che sono oggetto di rimborso da parte del debitore né quote di costi interni di carattere amministrativo.

In particolare, per quanto riguarda il leasing sono iscritti crediti per un ammontare pari al fair value del bene, o se minore, al valore attuale dei pagamenti minimi, identificabili con i canoni previsti dal contratto di leasing e con l'opzione di riscatto, in quanto, in considerazione del suo valore significativamente inferiore al fair value del bene a scadenza, è ragionevolmente certo che essa sarà esercitata. L'iscrizione iniziale avviene alla decorrenza del contratto corrispondente alla data di consegna del bene. Tutti i beni rivenienti su posizioni clienti non chiuse a saldo e stralcio sono mantenuti nella componenti loans altri crediti. Per converso tutti i beni rivenienti su posizioni clienti chiuse a saldo e stralcio vengono valorizzati ai sensi dello IAS 2 (magazzino) al minore tra il costo (credito implicito oggetto di impairment) ed il valore netto di mercato. Il valore di prima iscrizione dei crediti eventualmente erogati a condizioni diverse da quelle di mercato, è pari al fair value dei crediti in oggetto determinato tramite il ricorso a tecniche di valutazione; la differenza tra il valore al fair value e l'importo erogato o prezzo di sottoscrizione è rilevata 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; le operazioni di vendita a pronti e 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.

4.3 Criteri di valutazione

I crediti, dopo la rilevazione iniziale, sono valutati al costo ammortizzato.

Il costo ammortizzato di un'attività finanziaria è pari al valore d'iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dell'ammortamento complessivo, effettuato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza, e dedotta qualsiasi riduzione (operata direttamente o attraverso l'uso di un accantonamento) a seguito di una riduzione di valore o di irrecuperabilità.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai crediti con scadenza inferiore al breve termine, alle forme tecniche prive di una scadenza definita ed i rapporti creditizi a revoca, per i quali l'effetto dell'applicazione di tale criterio non è ritenuto significativo. Tali rapporti sono valutati al costo.

Il portafoglio crediti è sottoposto a valutazione periodicamente, al fine di verificare se vi siano elementi di

A - POLITICHE CONTABILI

riduzione di valore riconducibili a perdite. Sono considerati deteriorati i crediti a sofferenza, gli incagli, le esposizioni ristrutturate e le esposizioni scadute o sconfiniate oltre i 180 giorni secondo le attuali regole definite dalla Banca d'Italia. La perdita di valore è rilevata contabilmente solo nel caso in cui, successivamente alla prima rilevazione del credito, vi sia un'obiettiva evidenza del manifestarsi di eventi che determinano una riduzione di valore del credito tale da comportare una variazione dei flussi di cassa stimati in maniera attendibile.

I crediti che presentano una riduzione di valore per un'obiettiva evidenza di perdita, sono sottoposti a valutazione analitica. L'importo della perdita è ottenuto come differenza fra il valore d'iscrizione dell'attività e il valore attuale dei previsti flussi di cassa scontati al tasso di interesse originario effettivo dell'attività finanziaria. Nella valutazione dei crediti si considerano: il "massimo recuperabile", corrispondente alla migliore stima producibile dei flussi di cassa attesi dal credito e dagli interessi corrispettivi; si considerano anche il valore di realizzo di eventuali garanzie al netto delle spese per il recupero; i tempi di recupero, stimati sulla base di scadenze contrattuali ove presenti e sulla base di stime ragionevoli in assenza di accordi contrattuali; il tasso di attualizzazione, identificabile con il tasso di interesse effettivo originario; per i crediti deteriorati in essere alla data di transizione, ove il reperimento del dato sia risultato eccessivamente oneroso, si sono adottate stime ragionevoli, quali il tasso medio degli impieghi dell'anno di voltura a sofferenza o il tasso di ristrutturazione.

Nel procedimento di valutazione analitica, i flussi di cassa il cui recupero è previsto in un arco temporale di breve termine 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 infruttifero di interessi contrattuali.

I crediti privi di obiettive evidenze di perdita per riduzione di valore sono assoggettati a valutazione collettiva, mediante la creazione di gruppi di posizioni con un profilo di rischio omogeneo. La svalutazione è determinata sulla base dell'andamento storico delle perdite riferibili a ciascun gruppo di riferimento. Ai fini della determinazione delle serie storiche sono eliminati dalla popolazione dei crediti le posizioni oggetto di valutazione analitica. Sono imputate a conto economico le rettifiche di valore determinate collettivamente.

Sono sottoposti ad impairment, secondo criteri analoghi a quelli definiti per i crediti sottoposti a valutazione collettiva, anche i crediti di firma.

4.4 Criteri di cancellazione

I crediti vengono cancellati quando giungono a scadenza o sono ceduti.

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora sia mantenuta una parte prevalente dei rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata trasferita. Nel caso in cui non sia possibile

A - POLITICHE CONTABILI

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, del controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi.

I crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui si conservino i 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. L'Ifrs 1 ha previsto una specifica deroga all'applicazione delle regole sulla cancellazione (derecognition) delle cessioni di attività finanziarie, ivi incluse le operazioni di cartolarizzazione, se effettuate prima del 1° gennaio 2004. In virtù di questa deroga, per le operazioni di cartolarizzazione poste in essere anteriormente a tale data, l'impresa può decidere di continuare ad applicare le previgenti regole contabili, oppure applicare le disposizioni dello IAS 39 in modo retroattivo da una data scelta dall'impresa stessa, a condizione che le informazioni necessarie per applicare il citato principio IAS alle attività precedentemente cancellate dal bilancio fossero disponibili al momento della contabilizzazione iniziale di tali operazioni. Al riguardo, il Gruppo Iccrea ha deciso di applicare le attuali regole contabili anche per le cartolarizzazioni effettuate anteriormente al 1° gennaio 2004.

4.5 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento - calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo - della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti al credito. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito. Secondo la definizione fornita dallo IAS 17, la componente delle indicizzazioni (intesa come canone sottoposto a condizione) non è inclusa nella rilevazione dei pagamenti minimi dell'operazione di leasing, ma è rilevata distintamente lungo la durata del contratto. I conguagli devono essere contabilizzati per competenza addebitando/accreditando il conto economico. Non rientrano nel calcolo di attualizzazione in quanto i pagamenti minimi escludono quelli condizionati.

In presenza di contratti pluricespiti, la messa a reddito dell'intero contratto avviene al momento della consegna dell'ultimo bene. In conseguenza di tale scelta vengono rilevati gli interessi di pre-locazione.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

A - POLITICHE CONTABILI

La perdita per riduzione di valore, come definita nel precedente paragrafo relativo alla valutazione dei crediti, viene rilevata a conto economico. Se, a seguito di un evento verificatosi dopo la rilevazione della perdita, vengono meno i motivi che sono alla base della riduzione di valore dell'attività, vengono effettuate a conto economico delle riprese di valore. Le riprese di valore sono tali da non determinare un valore contabile superiore al valore di costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto se la perdita per riduzione di valore non fosse mai stata rilevata. I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le perdite per riduzione di valore, vengono contabilizzati tra le riprese di valore per deterioramento.

SEZIONE 5 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

Attualmente la Banca, non avendo esercitato l'opzione del fair value, non ha attivato il portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value.

SEZIONE 6 - OPERAZIONI DI COPERTURA

6.1 Criteri di classificazione

I contratti derivati con finalità di copertura sono utilizzati per proteggersi da una o più tipologie di rischio (rischio di tasso d'interesse, rischio di cambio, rischio di prezzo, rischio di credito, etc.).

Le voci "Derivati di copertura" dell'attivo e del passivo dello stato patrimoniale comprendono il valore positivo e negativo dei derivati che sono parte di efficaci relazioni di copertura.

Nel portafoglio delle operazioni di copertura sono allocati i contratti derivati negoziati per ridurre i rischi di mercato incidenti su attività e passività finanziarie oggetto di protezione. Le operazioni di copertura poste in essere dalla Banca sono dirette, in particolare, a realizzare coperture del fair value (rischi di tasso di interesse e rischi equity) di emissioni obbligazionarie (ordinarie o strutturate).

6.2 Criteri di iscrizione e di cancellazione

I derivati di copertura e le attività e passività finanziarie oggetto di copertura efficace sono esposte in bilancio secondo i criteri per la contabilizzazione delle operazioni di copertura.

Le operazioni designate di copertura, provviste di documentazione formale della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura, si considerano efficaci se all'inizio e per tutta la durata della relazione di copertura le variazioni del fair value o dei flussi di cassa dello strumento coperto sono quasi completamente compensate dalle

A - POLITICHE CONTABILI

variazioni del fair value o dei flussi di cassa dello strumento derivato di copertura. Ad ogni data di chiusura del bilancio l'efficacia viene testata, attraverso test prospettici e retrospettivi e la relazione di copertura è considerata efficace se il rapporto tra le variazioni di valore non eccede i limiti stabiliti dall'intervallo 80-125 per cento.

6.3 Criteri di valutazione

Vengono valutati al fair value sia gli strumenti derivati di copertura sia le posizioni protette (queste ultime limitatamente alle variazioni di valore prodotte dai rischi oggetto di copertura).

Il fair value degli strumenti derivati quotati in mercati attivi (efficienti) si ragguaglia alle quotazioni di chiusura dei mercati, mentre quello degli strumenti non quotati corrisponde al valore attuale dei flussi di cassa attesi, computato tenendo conto dei diversi profili di rischio insiti negli strumenti oggetto di valutazione.

Il fair value delle posizioni oggetto di copertura viene valutato secondo le tecniche suddette limitatamente alle variazioni di valore prodotte dai rischi oggetto di copertura, "sterilizzando" dunque le componenti di rischio non direttamente correlate all'operazione di copertura.

6.4 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I differenziali maturati sugli strumenti derivati di copertura del rischio di interesse sono registrati nelle voci del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati" o "interessi passivi e oneri assimilati" (al pari degli interessi maturati sulle posizioni coperte). Le plusvalenze e le minusvalenze conseguenti alle valutazioni degli strumenti derivati di copertura e delle posizioni coperte sono riportate nella voce del conto economico "risultato netto dell'attività di copertura".

SEZIONE 7 - PARTECIPAZIONI

7.1 Criteri di classificazione

La voce "Partecipazioni" comprende le partecipazioni in imprese controllate, collegate e a controllo congiunto. Si considerano controllate le società di cui è posseduta direttamente o indirettamente più della metà dei diritti di voto a meno che possa essere dimostrato che tale possesso non costituisca controllo; il controllo vi è inoltre quando è esercitato il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali. Il Bilancio consolidato è redatto dalla Capogruppo. Si considerano di controllo congiunto le società per le quali esiste una condivisione del controllo con altre parti, stabilita contrattualmente.

Sono collegate le imprese nelle quali è posseduto, direttamente o indirettamente, almeno il 20 per cento dei diritti di

A - POLITICHE CONTABILI

voto o nelle quali, pur con una quota di diritti di voto inferiore, viene rilevata influenza notevole, definita come il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali, senza avere il controllo o il controllo congiunto. Il legame di controllo, controllo congiunto e collegamento si considera cessato nei casi in cui la definizione delle politiche finanziarie e gestionali della società partecipata è sottratta agli organi di governo ed è attribuita ad un organo governativo, ad un tribunale e in casi simili. La partecipazione in questi casi viene assoggettata al trattamento dello IAS 39, come previsto per gli strumenti finanziari.

Nel determinare il legame partecipativo si considerano i soli elementi (percentuale di possesso, diritti di voto effettivi e potenziali, situazioni di fatto di influenza notevole) che sussistono a livello di bilancio individuale.

Le partecipazioni di controllo, controllo congiunto e collegamento destinate alla vendita sono espone separatamente in bilancio come gruppo in dismissione e valutate al minore tra il valore contabile e il fair value al netto dei costi di dismissione.

7.2 Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono inizialmente rilevate al costo, alla data di regolamento comprensivo dei costi o proventi direttamente attribuibili alla transazione.

7.3 Criteri di valutazione

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e a controllo congiunto sono valutate al costo. 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 di mercato o del valore attuale dei flussi finanziari futuri. Se il valore di recupero è inferiore al valore contabile, la differenza è rilevata come perdita per riduzione di valore a conto economico.

7.4 Criteri di cancellazione

Le partecipazioni vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari relativi ad esse o quando vengono cedute trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e tutti i benefici ad esse connessi.

7.5 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi ricevuti da partecipazioni valutate al costo sono iscritti a conto economico quando sorge il diritto a riceverne il pagamento.

A - POLITICHE CONTABILI

La perdita per riduzione di valore sulle partecipazioni controllate, collegate e a controllo congiunto valutate al costo è registrata a conto economico. Se i motivi della perdita per riduzione di valore sono rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione del valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

SEZIONE 8 - ATTIVITÀ MATERIALI**8.1 Criteri di classificazione**

Le attività materiali comprendono terreni, immobili strumentali, investimenti immobiliari, impianti tecnici, mobili, arredi e attrezzature. La voce accoglie le immobilizzazioni detenute per essere utilizzate nella produzione e fornitura di beni e servizi, per essere affittate a terzi o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un esercizio.

8.2 Criteri di iscrizione

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo, comprensivo di tutti gli oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e la 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.

Sono iscritti alla voce "Attività materiali" anche beni utilizzati ai sensi di contratti di leasing finanziario sottoscritti in qualità di locatario, per i quali si è assunto sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici della proprietà. Tali immobilizzazioni sono iscritte inizialmente ad un valore pari al minore tra il fair value e il valore attuale dei pagamenti minimi previsti dal leasing; tale valore è successivamente oggetto di ammortamento.

8.3 Criteri di valutazione

Le attività materiali, compresi gli investimenti immobiliari, sono valutate al costo, dedotti gli ammortamenti e le perdite per riduzione di valore. Gli ammortamenti sono determinati sistematicamente sulla base della vita utile residua dei beni.

Il valore ammortizzabile è rappresentato dal costo dei beni in quanto il valore residuo al termine del processo di ammortamento è ritenuto non significativo. Gli immobili vengono ammortizzati per una quota pari al 3 per cento annuo, ritenuta congrua per rappresentare il deperimento dei cespiti nel tempo a seguito del loro utilizzo, tenuto conto delle spese di manutenzione di carattere straordinario, che vengono portate ad incremento del valore dei cespiti.

A - POLITICHE CONTABILI

Non sono soggetti ad ammortamento i terreni, acquisiti singolarmente o incorporati nel valore di un fabbricato detenuto “terra-cielo”.

8.4 Criteri di cancellazione

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

8.5 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti sono rilevati a conto economico. In presenza di indicazioni che dimostrano una potenziale perdita per riduzione di valore di un elemento delle attività materiali, si procede al confronto tra il valore contabile e il valore recuperabile, quest'ultimo pari al maggiore tra il valore d'uso, inteso come valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite, e il fair value al netto dei costi di dismissione; viene rilevata a conto economico la eventuale differenza negativa tra il valore di carico e il valore recuperabile. Se i motivi che avevano comportato una rettifica di valore vengono meno, si registra a conto economico una ripresa di valore; a seguito delle riprese di valore il valore contabile non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite per riduzione di valore.

SEZIONE 9 - ATTIVITÀ IMMATERIALI

9.1 Criteri di classificazione

Le attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali. Esse includono il software applicativo e le licenze d'uso.

Gli oneri di ristrutturazione di immobili di terzi privi di autonoma funzionalità ed utilizzabilità sono convenzionalmente classificati in bilancio tra le altre attività, come previsto dalla circolare 262 di Banca d'Italia; i relativi ammortamenti, effettuati per un periodo che non eccede la durata del contratto di affitto, sono esposti in bilancio tra gli altri oneri di gestione.

9.2 Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato

A - POLITICHE CONTABILI

attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

9.3 Criteri di valutazione

Le attività immateriali iscritte al costo sono sottoposte ad ammortamento secondo un criterio lineare, in funzione della vita utile residua stimata del cespite.

9.4 Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono stornate contabilmente al momento della dismissione e qualora non siano attesi benefici economici futuri dall'utilizzo o dalla dismissione delle stesse.

9.5 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti sono registrati a conto economico. In presenza di indicazioni che dimostrano una riduzione di valore di un elemento delle attività immateriali e ad ogni data di bilancio per l'avviamento, si procede al confronto tra il valore contabile rilevato a conto economico e la eventuale differenza tra il valore contabile e il valore recuperabile. Se vengono meno i motivi che avevano comportato una rettifica di valore su elementi delle attività immateriali diverse dall'avviamento, si registra a conto economico 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 per riduzione di valore.

SEZIONE 10 - ATTIVITÀ NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE

Attualmente la Banca non detiene "attività non correnti in via di dismissione".

SEZIONE 11 - FISCALITÀ CORRENTE E DIFFERITA

11.1 Criteri di classificazione

Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, includendo le prime nella voce "Attività fiscali" e le seconde nella voce "Passività fiscali".

In applicazione del "balance sheet liability method" le poste contabili della fiscalità corrente e differita comprendono:

A - POLITICHE CONTABILI

- a) attività fiscali correnti, ossia eccedenze di pagamenti sulle obbligazioni fiscali da assolvere secondo la vigente disciplina tributaria sul reddito di impresa;
- b) passività fiscali correnti, ossia debiti fiscali da assolvere secondo la vigente disciplina tributaria sul reddito di impresa;
- c) attività fiscali differite, ossia risparmi di imposte sul reddito realizzabili in periodi futuri come conseguenza di differenze;
temporanee deducibili (rappresentate principalmente da oneri deducibili in futuro secondo la vigente disciplina tributaria sul reddito di impresa);
- d) passività fiscali differite, ossia debiti per imposte sul reddito da assolvere in periodi futuri come conseguenza di differenze temporanee tassabili (rappresentate principalmente dal differimento nella tassazione di ricavi o dall'anticipazione nella deduzione di oneri secondo la vigente disciplina tributaria sul reddito di impresa).

11.2 Criteri di iscrizione e di cancellazione

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a poste addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto. L'iscrizione di attività per imposte anticipate è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile. Le imposte differite vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

Quando i risultati delle operazioni sono rilevati direttamente a patrimonio netto, le imposte correnti, le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono anch'esse imputate al patrimonio netto.

11.3 Criteri di valutazione

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono periodicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche normative o cambiamenti delle aliquote.

11.4 Criteri di rilevazione delle componenti economiche

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base del risultato fiscale di periodo. I debiti e i crediti tributari per imposte correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle autorità fiscali applicando le aliquote e la normativa fiscale vigenti. Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività iscritte in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali.

A - POLITICHE CONTABILI**SEZIONE 12 - FONDI PER RISCHI E ONERI****12.1 Criteri di iscrizione e classificazione**

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono rilevati a conto economico e iscritti nel passivo dello stato patrimoniale in presenza di un'obbligazione attuale, legale o implicita, derivante da un evento passato, in relazione alla quale è ritenuto probabile che l'adempimento dell'obbligazione sia oneroso, a condizione che la perdita associata alla passività possa essere stimata attendibilmente.

Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare richiesto per estinguere l'obbligazione, ovvero per trasferirla a terzi alla data di chiusura del periodo.

Quando l'effetto finanziario correlato al passare del tempo è significativo e le date di pagamento delle obbligazioni sono attendibilmente stimabili, l'accantonamento è oggetto di attualizzazione ai tassi di mercato correnti alla data di bilancio.

12.2 Criteri di cancellazione

Gli accantonamenti sono utilizzati solo a fronte degli oneri per i quali erano stati originariamente iscritti. Se non si ritiene più probabile che l'adempimento dell'obbligazione richiederà l'impiego di risorse, l'accantonamento viene stornato, tramite riattribuzione al conto economico.

12.3 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli importi rilevati come accantonamenti sono oggetto di riesame ad ogni data di riferimento del bilancio ed sono rettificati per riflettere la migliore stima della spesa, richiesta per adempiere alle obbligazioni esistenti alla data di chiusura del periodo. L'effetto del passare del tempo e quello relativo alla variazione dei tassi di interesse sono esposti a conto economico tra gli accantonamenti netti del periodo.

SEZIONE 13 - DEBITI E TITOLI IN CIRCOLAZIONE**13.1 Criteri di classificazione**

Sono classificate tra i debiti e titoli in circolazione le passività finanziarie non detenute con finalità di negoziazione nel breve periodo, ricomprendendo le diverse forme tecniche di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata tramite certificati di deposito e emissione di titoli obbligazionari, al netto degli eventuali ammontari riacquistati.

A - POLITICHE CONTABILI

Sono inoltre esposti tra i debiti gli eventuali debiti iscritti dal locatario per operazioni di leasing finanziario. Sono iscritte tra i debiti le passività finanziarie nei confronti dei cedenti per operazioni di crediti acquisiti pro soluto con operazioni di factoring.

13.2 Criteri di iscrizione

La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value della passività, che è normalmente pari al valore incassato o al prezzo di emissione, aumentato/diminuito degli eventuali costi e proventi marginali direttamente attribuibili alla transazione e non rimborsati dalla controparte creditrice; sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo. Le passività finanziarie eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle prevalenti sul mercato sono iscritte al fair value, utilizzando una stima, e la differenza rispetto al corrispettivo o valore di emissione è imputata a conto economico.

Le passività strutturate (combinazioni di titoli o finanziamenti e di derivati) sono disaggregate nei loro elementi costitutivi - che vengono registrati separatamente tra loro - se le componenti derivate incorporate hanno natura economica e rischi differenti da quelli degli strumenti finanziari sottostanti e se sono configurabili come autonomi contratti derivati.

13.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla iscrizione iniziale le presenti voci sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, ad esclusione delle passività a breve termine, che, ricorrendone i presupposti secondo il criterio generale della significatività e rilevanza, sono iscritte al valore incassato. Per i criteri di determinazione del costo ammortizzato, si rimanda al precedente paragrafo sui crediti.

I prestiti obbligazionari emessi oggetto di operazioni di copertura dei rischi vengono sottoposti ai criteri di contabilizzazione e di valutazione previsti per le operazioni di copertura (precedente Sezione 6 - Operazioni di copertura).

13.4 Criteri di cancellazione

Oltre che a seguito di estinzione o scadenza, le passività finanziarie esposte nelle presenti voci sono cancellate dallo stato patrimoniale anche a seguito di riacquisto di titoli precedentemente emessi. In questo caso la differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico. Il

A - POLITICHE CONTABILI

ricollocaamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione e pertanto comporta l'iscrizione a nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

13.5 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi passivi sono registrati nella voce del conto economico "interessi passivi e oneri assimilati". Eventuali utili e perdite derivanti dal riacquisto vengono riportati nella voce del conto economico "utili/perdite da cessione o riacquisto di: passività finanziarie".

SEZIONE 14 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE**14.1 Criteri di classificazione**

La voce include il valore negativo dei contratti derivati che non sono parte di relazioni di copertura nonché il valore negativo dei derivati impliciti presenti nei contratti complessi.

14.2 Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie di negoziazione avviene al fair value, che è normalmente pari al corrispettivo incassato.

Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal fair value, la passività finanziaria viene iscritta al suo fair value e la differenza tra il corrispettivo e il fair value viene registrata a conto economico.

I contratti derivati incorporati in strumenti finanziari o in altre forme contrattuali che presentano caratteristiche economiche e rischi non correlati con lo strumento ospite o che presentano gli elementi per essere qualificati essi stessi come contratti derivati, sono contabilizzati separatamente, se aventi valore negativo, nella categoria delle passività finanziarie detenute per la negoziazione, tranne che nei casi in cui lo strumento complesso che li contiene è valutato al fair value con effetti a conto economico.

14.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie di negoziazione sono valutate al fair value. Relativamente ai criteri di determinazione del fair value si rimanda a quanto riportato nel precedente paragrafo relativo alla valutazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione.

A - POLITICHE CONTABILI**14.4 Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie di negoziazione sono cancellate quando estinte e alla scadenza.

14.5 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I risultati della valutazione delle passività finanziarie di negoziazione sono registrati a conto economico.

SEZIONE 15 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

Attualmente la Banca, non avendo esercitato l'opzione del fair value, non ha attivato il portafoglio delle passività finanziarie valutate al fair value.

SEZIONE 16 - OPERAZIONI IN VALUTA**16.1 Criteri di classificazione**

Le operazioni in valuta sono rappresentate da tutte le attività e le passività denominate in valute diverse dall'euro.

16.2 Criteri di iscrizione

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.

16.3 Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Alla data di bilancio le poste in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di bilancio;
- 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 bilancio.

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.

A - POLITICHE CONTABILI

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio. Per contro, quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è rilevata in conto economico anche la relativa differenza cambio.

SEZIONE 17 - ALTRE INFORMAZIONI**Riconoscimento dei ricavi**

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

In particolare:

- gli interessi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;

i ricavi derivanti dal collocamento di strumenti finanziari di raccolta, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il fair value dello strumento, vengono riconosciuti al conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il fair value è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato.

Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità, lo strumento

- finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato del margine commerciale; la differenza rispetto al fair value affluisce al conto economico lungo la durata dell'operazione attraverso una progressiva riduzione, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che la banca abbia mantenuto la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

A - POLITICHE CONTABILI**Trattamento pensionistico, trattamento di fine rapporto (TFR) e premi di anzianità**

Il trattamento di fine rapporto del personale viene iscritto sulla base del suo valore determinato sulla base dei criteri attuariali previsti dallo IAS 19 per i programmi a benefici definiti per il personale.

Il valore della passività esposta in bilancio è pertanto soggetto a valutazioni attuariali che tengono conto, tra le altre variabili, anche dei futuri sviluppi del rapporto di lavoro.

I flussi futuri di TFR sono attualizzati alla data di riferimento in base al “metodo della proiezione unitaria del credito”. Gli utili e le perdite attuariali sono rilevati in base al “metodo del corridoio”, limitatamente alla parte di utili e perdite attuariali non rilevati al termine del precedente esercizio che eccede il 10% del valore attuale dei benefici generati dal piano a quella data. Tale eccedenza è iscritta sulla base della vita lavorativa media attesa dei partecipanti allo stesso piano.

La passività iscritta in bilancio è rappresentativa del valore attuale dell’obbligazione, incrementata di eventuali utili attuariali non contabilizzati e diminuita di eventuali perdite attuariali non contabilizzate.

06

BILANCIO 2006

Nota Integrativa

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

sezione 1	Cassa e disponibilità liquide	87
sezione 2	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	88
sezione 4	Attività finanziarie disponibili per la vendita	91
sezione 5	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	94
sezione 6	Crediti verso banche	95
sezione 7	Crediti verso clientela	97
sezione 8	Derivati di copertura	100
sezione 9	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	102
sezione 10	Le partecipazioni	103
sezione 11	Attività materiali	105
sezione 12	Attività immateriali	107
sezione 13	Le attività fiscali e le passività fiscali	109
sezione 14	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate	113
sezione 15	Altre attività	114

PASSIVO

sezione 1	Debiti verso banche	115
sezione 2	Debiti verso clientela	116
sezione 3	Titoli in circolazione	117
sezione 4	Passività finanziarie di negoziazione	119
sezione 5	Passività finanziarie valutate al fair value	121
sezione 6	Derivati di copertura	122
sezione 7	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	124
sezione 8	Passività fiscali	125
sezione 9	Passività associate ad attività in via di dismissione	126
sezione 10	Altre passività	127
sezione 11	Trattamento di fine rapporto del personale	128
sezione 12	Fondi per rischi ed oneri	129
sezione 13	Azioni rimborsabili	130
sezione 14	Patrimonio dell'impresa	131

ALTRE INFORMAZIONI

135

06

BILANCIO 2006

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

SEZIONE I - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE - VOCE 10

I.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
a) Cassa	48	47
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
Totale	48	47

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2006		Totale 31/12/2005	
	Quotati	Non Quotati	Quotati	Non Quotati
A Attività per cassa				
1. Titoli di debito				
1.1 Titoli strutturati				
1.2 Altri titoli di debito				
2. Titoli di capitale				
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
4.1 Pronti contro termine attivi				
4.2 Altri				
5. Attività deteriorate				
6. Attività cedute non cancellate				
Totale A				
B Strumenti derivati				
1. Derivati finanziari		41.219		27.461
1.1 di negoziazione		41.219		27.461
1.2 connessi con la fair value option				
1.3 altri				
2. Derivati creditizi				
2.1 di negoziazione				
2.2 connessi con la fair value option				
2.3 altri				
Totale B		41.219		27.461
Totale (A+B)		41.219		27.461

La voce accoglie i derivati scorporati da titoli strutturati classificati tra i titoli in circolazione (voce 30 del passivo) per un importo pari a € 41 mln. In particolare, i prestiti strutturati cui fanno riferimento sono "equity linked notes". L'incremento registrato rispetto al valore dello scorso anno, pari al 50%, è principalmente dovuto a nuove emissioni. In via residuale la voce accoglie, inoltre, il fair value positivo dei derivati che non hanno superato i test di efficacia e quello dei derivati di copertura "gestionale" che non sono stati sottoposti a test di efficacia.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. ATTIVITÀ PER CASSA		
1. Titoli di debito		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
2. Titoli di capitale		
a) Banche		
b) Altri emittenti:		
-imprese di assicurazione		
-società finanziarie		
-imprese non finanziarie		
-altri		
3. Quote di O.I.C.R.		
4. Finanziamenti		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
5. Attività deteriorate		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
6. Attività cedute non cancellate		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
Totale A		
B. STRUMENTI DERIVATI		
a) Banche	41.219	27.461
b) Clientela		
Totale B	41.219	27.461
Totale (A+B)	41.219	27.461

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

2.3 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati

Tipologia derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A) Derivati quotati							
<i>1. Derivati finanziari:</i>							
• Con scambio di capitale							
- Opzioni acquistate							
- Altri derivati							
• Senza scambio di capitale							
- Opzioni acquistate							
- Altri derivati							
<i>2. Derivati creditizi:</i>							
• Con scambio di capitale							
• Senza scambio di capitale							
Totale A							
B) Derivati non quotati							
<i>1. Derivati finanziari:</i>	269		40.951			41.219	27.461
• Con scambio di capitale							
- Opzioni acquistate							
- Altri derivati							
• Senza scambio di capitale	269		40.951			41.219	27.461
- Opzioni acquistate			40.951			40.951	27.441
- Altri derivati	269					269	20
<i>2. Derivati creditizi:</i>							
• Con scambio di capitale							
• Senza scambio di capitale							
Totale B	269		40.951			41.219	27.461
Totale (A + B)	269		40.951			41.219	27.461

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

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA - VOCE 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Valori/Voci	Totale 31/12/2006		Totale 31/12/2005	
	Quotati	Non Quotati	Quotati	Non Quotati
1. Titoli di debito			8.011	
1.1 Titoli strutturati				
1.2 Altri titoli di debito			8.011	
2. Titoli di capitale		1.411		1.405
2.1 Valutati al fair value				
2.2 Valutati al costo		1.411		1.405
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
5. Attività deteriorate				
6. Attività cedute non cancellate				
Totale		1.411	8.011	1.405

Il valore iscritto al 2005 relativo ad “altri titoli di debito” si riferiva a titoli relativi ad una Gestione Patrimoniale Mobiliare acquisiti da Banca Agrileasing S.p.A. in seguito all’operazione di fusione per incorporazione di BCC Capital S.p.A. effettuata lo scorso anno. Tali titoli sono stati tutti realizzati nel corso dei primi mesi del 2006, con una plusvalenza di circa € 3 mila.

Nei titoli di capitale sono iscritte le quote di capitale detenute dalla banca per partecipazioni in società diverse da società controllate, controllate in maniera congiunta e sottoposte ad influenza notevole. In particolare, all’interno della voce in analisi trovano allocazione le seguenti partecipazioni in società del gruppo (con indicazione della relativa % di partecipazione): BCC Gestione Crediti S.p.A. (15%), BCC Private Equity S.G.R.P.A. (1%), Immobiliare Milanese CRA S.r.l. (10%).

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Titoli di debito		8.011
a) Governi e Banche Centrali		7.344
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		363
d) Altri emittenti		304
2. Titoli di capitale	1.411	1.405
a) Banche	38	31
b) Altri emittenti:	1.373	1.373
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie	405	405
- imprese non finanziarie	969	969
- altri		
3. Quote di O.I.C.R.		
4. Finanziamenti		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
5. Attività deteriorate		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
6. Attività cedute non cancellate		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
Totale	1.411	9.416

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita: attività coperte

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	8.011	1.405			9.416
B. Aumenti		6			6
B1.Acquisti		6			6
B2.Variazioni positive di FV					
B3.Riprese di valore					
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
B4.Trasferimenti da altri portafogli					
B5.Altre variazioni					
C. Diminuzioni	8.011				8.011
C1.Vendite	8.011				8.011
C2.Rimborsi					
C3.Variazioni negative di FV					
C4.Svalutazioni da deterioramento					
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
C5.Trasferimenti ad altri portafogli					
C6.Altre variazioni					
D. Rimanenze finali	0	1.411			1.411

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

Alla data del bilancio in esame non sono state classificate attività finanziarie nella voce in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 6 - CREDITI VERSO BANCHE - VOCE 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Crediti verso Banche Centrali	80	74
1. Depositi vincolati		
2. Riserva obbligatoria	80	74
3. Pronti contro termine attivi		
4. Altri		
B. Crediti verso banche	528.771	192.619
1. Conti correnti e depositi liberi	266.744	181.967
2. Depositi vincolati	250.478	
3. Altri finanziamenti:	11.549	10.652
3.1 Pronti contro termine attivi		
3.2 Locazione finanziaria	11.165	10.652
3.3 Altri	384	
4. Titoli di debito		
4.1 Titoli strutturati		
4.2 Altri titoli di debito		
5. Attività deteriorate		
6. Attività cedute non cancellate		
Totale (valore di bilancio)	528.851	192.693
Totale (fair value)	529.728	192.693

L'incremento dei crediti verso banche riflette principalmente la liquidità generatasi a seguito dell'operazione di cartolarizzazione effettuata nell'ultima parte dell'esercizio. La stessa è stata investita nell'interbancario e con operazioni di deposito a breve per ottimizzarne il rendimento. In particolare, l'incremento registrato nel periodo si riferisce principalmente ad un deposito vincolato aperto nei confronti della Iccrea Banca a fine anno e con scadenza 12 gennaio 2007.

6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

6.3 Locazione Finanziaria

Fasce temporali	31/12/2006				
	Crediti espliciti	Pagamenti minimi		Quota interessi	Investimento lordo di cui valore residuo non garantito
		Quota capitale			
		di cui valore residuo garantito			
A vista					
Fino a 3 mesi		359		104	463
Tra 3 mesi e 1 anno		881		320	1.202
Tra 1 anno e 5 anni		4.132		1.208	5.340
Oltre 5 anni		5.632		694	6.326
Durata indeterminata	161				
Totale lordo	161	11.004		2.327	13.331
Rettifiche di valore					
Totale netto	161	11.004		2.327	13.331

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 7 - CREDITI VERSO CLIENTELA - VOCE 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Conti correnti	169.952	79.737
2. Pronti contro termine attivi		
3. Mutui	62.624	26.060
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto		
5. Locazione finanziaria	4.349.573	4.248.012
6. Factoring		
7. Altre operazioni	39.523	34.513
8. Titoli di debito		
8.1 Titoli strutturati		
8.2 Altri titoli di debito		
9. Attività deteriorate	172.428	105.412
10. Attività cedute non cancellate	1.856.010	1.238.504
Totale (valore di bilancio)	6.650.109	5.732.238
Totale (fair value)	7.061.810	6.152.446

L'incremento registrato dai conti correnti è sostanzialmente legato all'aumentata esposizione nei confronti della controllata BCC Factoring, che gode di un'apertura di conto corrente utilizzata per un ammontare di € 167 mln al 31 dicembre 2006 (€ 73 mln al 31 dicembre 2005). Sempre tra i conti correnti, è presente un'esposizione di circa 3 mln di € nei confronti della controllata Nolé (€ 6 mln al 31 dicembre 2005). Per quanto riguarda i mutui, per € 42 mln la voce si riferisce al finanziamento concesso a favore della controllata Nolé (€ 20 mln al 31 dicembre 2005). Il restante incremento è dovuto all'operatività nel comparto. Infine, sempre nei confronti della partecipata Nolé sono state concesse anticipazioni per € 8 mln (€ 15 mln l'anno precedente).

I crediti per locazione finanziaria sono incrementati in virtù dell'aumento fatto registrare dall'attività di leasing, che nel 2006 ha fatto segnare una crescita di oltre il 17% in termini di contratti stipulati e di una crescita generalizzata degli impieghi medi (oltre l'8% per quanto riguarda gli impieghi leasing e del 31% per quanto riguarda le commesse per contratti non ancora decorsi). Per quanto riguarda l'analisi in merito alle dinamiche dei crediti e dei relativi fondi si rimanda allo specifico paragrafo a commento della gestione dei rischi.

La sottovoce "attività deteriorate" si riferisce esclusivamente alle attività non oggetto di cartolarizzazione.

Le attività cedute e non cancellate registrano un incremento dovuto all'effetto combinato della chiusura della cartolarizzazione "Agri 1" in data 8 settembre 2006 (il cui portafoglio ceduto ammontava a circa € 520 mln) ed all'effettuazione della terza operazione di cartolarizzazione, posta in essere l'8 novembre 2006, che ha comportato la cessione di un portafoglio di crediti in bonis ammontanti a € 1.150 mln. Per maggiori dettagli in merito si rimanda all'apposita sezione della presente nota.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
I. Titoli di debito		
a) Governi		
b) Altri Enti pubblici		
c) Altri emittenti		
- imprese non finanziarie		
- imprese finanziarie		
- assicurazioni		
- altri		
2. Finanziamenti verso:	4.621.671	4.388.322
a) Governi		
b) Altri Enti pubblici	4.021	6.109
c) Altri soggetti	4.617.650	4.382.213
- imprese non finanziarie	4.416.242	4.382.153
- imprese finanziarie	196.263	60
- assicurazioni		
- altri	5.146	
3. Attività deteriorate:	172.428	105.412
a) Governi		
b) Altri Enti pubblici		
c) Altri soggetti	172.428	105.412
- imprese non finanziarie	172.428	105.412
- imprese finanziarie		
- assicurazioni		
- altri		
4. Attività cedute non cancellate:	1.856.010	1.238.504
a) Governi		
b) Altri Enti pubblici		
c) Altri soggetti	1.856.010	1.238.504
- imprese non finanziarie	1.856.010	1.238.504
- imprese finanziarie		
- assicurazioni		
- altri		
Totale	6.650.109	5.732.238

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

7.4 Locazione Finanziaria

Fasce temporali	31/12/2006					
	Crediti espliciti	Quota capitale		Quota interessi	Investimento lordo	
			di cui valore residuo garantito			di cui valore residuo non garantito
Fino a 3 mesi		271.249	85.547	65.789	337.039	
Tra 3 mesi e 1 anno		775.695	256.750	176.535	952.230	
Tra 1 anno e 5 anni		2.771.444	1.044.705	547.243	3.318.687	
Oltre 5 anni		1.772.412	912.109	282.777	2.055.188	
Durata indeterminata	876.098					
Totale lordo	876.098	5.590.801	2.299.111	1.072.344	6.663.144	
Rettifiche di valore	56.741	32.147				
Totale netto	819.357	5.558.654	2.299.111	1.072.344	6.663.144	

Tra i crediti espliciti figurano € 624 mln per commesse su contratti di leasing immobiliare e strumentale la cui scadenza dei pagamenti in linea capitale è subordinata alla messa in decorrenza.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 8 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 80

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

Tipologia derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
A) Derivati quotati						
<i>1. Derivati finanziari:</i>						
• Con scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
• Senza scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
<i>2. Derivati creditizi:</i>						
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
Totale A						
B) Derivati non quotati	4.080					4.080
<i>1. Derivati finanziari:</i>	4.080					4.080
• Con scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
• Senza scambio di capitale	4.080					4.080
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati	4.080					4.080
<i>2. Derivati creditizi:</i>						
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
Totale B	4.080					4.080
Totale (A+B) (31/12/2006)	4.080					4.080
Totale (A+B) (31/12/2005)	45.863					45.863

La voce accoglie il fair value positivo di IRS (interest rate swaps) posti in essere a copertura del rischio tasso su prestiti obbligazionari emessi. Nei derivati di copertura del passivo si trova il corrispondente valore di fair value per quei contratti la cui valutazione di fine anno ha determinato un valore negativo. L'effetto netto a conto economico delle valutazioni dei derivati e delle passività sottostanti coperte sono evidenziati in voce 90 del conto economico.

La variazione registrata rispetto al 31 dicembre 2005 è prevalentemente legata alla chiusura nel 2006 di alcuni prestiti obbligazionari (e conseguentemente dei relativi derivati, il cui fair value era pari a circa € 29 mln) ed alla variazione negativa di fair value registrata nel corso dell'esercizio.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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								
2. Crediti								
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								
4. Portafoglio								
Totale attività								
1. Passività finanziarie	4.080							
2. Portafoglio								
Totale passività	4.080							

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

**SEZIONE 9 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA -
VOCE 90**

Alla data del bilancio in esame non sono state classificate attività finanziarie nella voce in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 10 - LE PARTECIPAZIONI - VOCE 100

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

Denominazione	Sede	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
A. Imprese controllate in via esclusiva			
1. BCC FACTORING S.P.A.	ROMA	90%	90%
2. NOLÉ S.P.A.	ROMA	90%	90%

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

Denominazione	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (Perdita)	Patrimonio netto	Valore di bilancio	Fair value
A. Imprese controllate in via esclusiva						
1. BCC FACTORING S.P.A.	92.890	4.249	-417	2.761	2.700	N/A
2. NOLÉ S.P.A.	49.954	13.805	-773	213	6.650	N/A
Totale					9.350	

La differenza tra il valore di bilancio della partecipazione in Nolé S.p.A. e la corrispondente frazione di patrimonio netto non da luogo a impairment, tenuto conto che in base al business plan della controllata è attesa una redditività prospettica tale da far ritenere non durevoli le perdite sostenute dalla stessa nei primi esercizi di avvio dell'operatività.

Per quanto riguarda la controllata BCC Factoring si segnala che i dati di bilancio riportati nella tabella fanno riferimento all'esercizio 2005 e che il CdA della stessa ha approvato la bozza di bilancio al 31 dicembre 2006 con un utile pari a € 5 mila.

L'Istituto, avvalendosi della facoltà prevista dallo IAS/IFRS 27,10 par. d), non redige il bilancio consolidato in quanto la Capogruppo Iccrea Holding presenta il bilancio consolidato per uso pubblico conforme agli International Financial Reporting Standard.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

10.3 Partecipazioni: variazioni annue

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Esistenze iniziali	4.850	4.760
B. Aumenti	4.500	9.445
B.1 Acquisti	4.500	9.445
B.2 Riprese di valore		
B.3 Rivalutazioni		
B.4 Altre variazioni		
C. Diminuzioni		9.355
C.1 Vendite		
C.2 Rettifiche di valore		
C.4 Altre variazioni		9.355
D. Rimanenze finali	9.350	4.850
E. Rivalutazioni totali		
F. Rettifiche totali		

L'incremento registrato è relativo ai versamenti in conto capitale effettuati in favore della controllata Nolé S.p.A. in due successive tranches (aprile e dicembre) per un ammontare complessivo di € 4,5 mln.

10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

10.5 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

10.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE II - ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE II 0

II.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Attività ad uso funzionale	7.656	5.538
I.1 di proprietà	7.105	4.965
a) terreni		
b) fabbricati	364	381
c) mobili	467	248
d) impianti elettronici		
e) altre	6.274	4.335
I.2 acquisite in locazione finanziaria	551	574
a) terreni		
b) fabbricati	551	574
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
Totale A	7.656	5.538
B. Attività detenute a scopo di investimento		
2.1 di proprietà		
a) terreni		
b) fabbricati		
2.2 acquisite in locazione finanziaria		
a) terreni		
b) fabbricati		
Totale B		
Totale (A + B)	7.656	5.538

Nell'ambito delle attività ad uso funzionale sono ricompresi i beni rinvenuti dal recupero dei contratti di leasing chiusi o risolti per un ammontare pari a € 5,7 mln al netto del relativo fondo ammortamento (€ 4 mln al 31 dicembre 2005).

La voce in analisi comprende inoltre un cespite in leasing finanziario che la banca detiene in qualità di locatario, il cui valore ammonta a € 0,5 mln. L'aliquota di ammortamento utilizzata per i fabbricati è pari al 3%, i mobili sono ammortizzati al 12%, mentre per le altre attività sono state utilizzate le aliquote del 20% per le macchine, 15% per le attrezzature varie, 25% per gli impianti di comunicazione.

II.2 Attività materiali: composizione delle attività valutate al fair value o rivalutate

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

I 1.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde		1.285	1.335		20.418	23.038
A.1 Riduzioni di valore totali nette		330	1.087		16.083	17.500
A.2 Esistenze iniziali nette		955	248		4.335	5.538
B. Aumenti:			285		5.171	5.456
B.1 Acquisti			285		203	488
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
B.3 Riprese di valore					183	183
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni					4.786	4.786
C. Diminuzioni:		40	66		3.232	3.338
C.1 Vendite			2		2.281	2.283
C.2 Ammortamenti		40	65		228	333
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a					485	485
a) patrimonio netto						
b) conto economico					485	485
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
b) attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni					237	237
D. Rimanenze finali nette		915	467		6.274	7.656
D.1 Riduzioni di valore totali nette		369	1.114		15.997	17.480
D.2 Rimanenze finali lorde		1.284	1.580		22.271	25.135
E. Valutazione al costo		1.284	1.580		22.271	25.135

La voce Altre comprende la movimentazione dei beni rivenienti dal recupero dei contratti di leasing, chiusi o risolti, al netto del relativo fondo ammortamento.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 12 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 120

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31/12/2006		Totale 31/12/2005	
	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
A.1 Avviamento				
A.2 Altre attività immateriali	723		90	
A.2.1 Attività valutate al costo:	723		90	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	723		90	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
Totale	723		90	

Le attività immateriali capitalizzate fanno riferimento prevalentemente a software e licenze d'uso la cui vita residua è stata stimata in tre anni.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

12.2 Le attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		Limitate	Illimitate	Limitate	Illimitate	
A. Esistenze iniziali				1.645		1.645
A.1 Riduzioni di valore totali nette				1.329		1.329
A.2 Esistenze iniziali nette				315		315
B. Aumenti				929		929
B.1 Acquisti				929		929
B.2 Incrementi di attività immateriali interne						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni						
C. Diminuzioni				521		521
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				296		296
- Ammortamenti				296		296
- Svalutazioni						
+ patrimonio netto						
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di fair value						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni				225		225
D. Rimanenze finali nette				723		723
D.1 Rettifiche di valore totali nette				475		475
E. Rimanenze finali lorde				1.198		1.198
F. Valutazione al costo						

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

La voce "attività fiscali", pari a € 13 mln, si compone di "attività fiscali correnti" per € 4 mln e di "attività fiscali anticipate" per € 9 mln. La voce "passività fiscali", pari a € 7,5 mln si compone di "passività fiscali correnti" per € 4 mln e di "passività fiscali differite" per € 3,5 mln. La determinazione delle suddette voci di attivo e passivo risente, tra l'altro, degli effetti dell'adozione del consolidato fiscale nazionale. La società ha optato per il c.d. "consolidato fiscale nazionale", introdotto dal D. Lgs. 12 dicembre 2003 n. 344; per effetto di tale opzione il risultato fiscale relativo all'esercizio trova immediata compensazione parziale con il reddito imponibile della società consolidante Iccrea Holding S.p.A., dando origine alla rilevazione dei relativi proventi nell'ambito della voce "imposte" del conto economico.

Le attività fiscali correnti sono riconducibili agli acconti versati per IRAP; le passività fiscali correnti si riferiscono al debito per IRAP dell'esercizio determinato sul reddito imponibile.

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Denominazioni	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
Attività fiscali anticipate-Contropartita del patrimonio netto		
Attività fiscali anticipate-Contropartita del conto economico	8.984	30.220
Totale	8.984	30.220

L'iscrizione delle imposte anticipate ai fini IRES è basata sul menzionato regime di tassazione di gruppo, tenendo conto dei risultati economici attesi su base consolidata per i futuri esercizi. La contabilizzazione di tale fiscalità ha riguardato principalmente le seguenti voci: rettifiche dei crediti eccedenti i limiti di deducibilità ex. Art. 106 TUIR, spese di rappresentanza, fondi rischi ed oneri futuri, svalutazione dei beni rivenienti da locazione finanziaria, iscrizione debito verso società di leasing per immobile condotto in locazione finanziaria in applicazione dello IAS 17, perdite derivanti da valutazione di strumenti finanziari, valutazione dei derivati di copertura dei prestiti obbligazionari avvenuta in sede di FTA.

13.2 Passività per imposte differite: composizione

Denominazioni	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Passività fiscali differite (in contropartita del patrimonio netto)		832
2. Passività fiscali differite (in contropartita del conto economico)	3.523	22.356
Totale	3.523	23.188

L'iscrizione delle imposte differite ha riguardato prevalentemente le seguenti voci: proventi derivanti dalla valutazione di strumenti finanziari, quota del TFR iscritto in applicazione allo IAS 19, iscrizione del valore dell'immobile condotto in locazione finanziaria in applicazione dello IAS 17, rivalutazione dei prestiti obbligazionari avvenuta in sede di FTA, valutazione dei prestiti obbligazionari al netto della copertura anno 2006.

Le passività fiscali differite (in contropartita del patrimonio netto) sono pari a zero nel 2006 in considerazione del riversamento che hanno avuto nel periodo. Nella determinazione delle attività fiscali anticipate e differite è stata applicata l'aliquota IRES del 33% e l'aliquota IRAP del 5,25%.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Importo iniziale	30.220	6.507
2. Aumenti	3.132	25.558
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	3.132	25.558
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		22.417
c) riprese di valore		
d) altre	3.132	3.140
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	24.369	1.845
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	24.369	1.845
a) rigiri	24.369	1.845
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	8.984	30.220

Il saldo iniziale comprende l'ammontare delle attività per imposte anticipate create sino all'anno 2005 in contropartita di conto economico nonché gli effetti connessi alla transizione agli IAS, secondo quanto previsto dall'IFRS1, che hanno trovato sostanziale rigiro nell'anno in corso. Le variazioni delle imposte anticipate, rilevate nell'esercizio in contropartita del conto economico, si riferiscono alle svalutazioni dei crediti e agli accantonamenti per rischi ed oneri.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Importo iniziale	22.356	221
2. Aumenti	3.428	22.356
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	3.428	22.356
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		21.811
c) altre	3.428	545
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	22.261	221
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	22.261	221
a) rigiri	22.261	221
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	3.523	22.356

Il saldo iniziale comprende l'ammontare delle passività per imposte differite accantonate sino all'anno 2005 in contropartita al conto economico nonché accoglie gli effetti connessi alla transizione agli IAS, secondo quanto previsto dall'IFRSI, che hanno trovato sostanziale rigiro nell'anno in corso. Le principali variazioni delle imposte differite, rilevate nell'esercizio in contropartita del conto economico, si riferiscono alla rivalutazione effettuata in sede di FTA dei prestiti obbligazionari emessi ed all'importo del TFR iscritto in applicazione dello IAS 19.

13.5 Variazione delle imposte anticipate (in contropartite del patrimonio netto)

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Importo iniziale	832	
2. Aumenti		832
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio		832
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		832
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	832	
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	832	
a) rigiri	832	
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	0	832

L'importo iniziale della colonna "Totale 2005" rappresenta l'entità delle passività per imposte differite create, in sede di transizione agli IAS, in contropartita al patrimonio netto secondo quanto previsto dall'IFRS I. Le imposte annullate sono state imputate in contropartita della rispettiva riserva di patrimonio netto nell'esercizio.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**SEZIONE 14 - ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITÀ ASSOCIATE - VOCE 140 DELL'ATTIVO E VOCE 90 DEL PASSIVO**

Non vengono fornite le informazioni poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 15 - ALTRE ATTIVITÀ - VOCE 150

15.1 Altre attività: composizione

Voci/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
Erario per IVA	91.767	107.413
Erario per interessi	686	2.104
Altri crediti verso Erario	1.246	781
Crediti diversi	39.218	34.807
Crediti verso società consolidante	9.606	8.846
Totale	142.523	153.950

La voce "Erario per IVA" comprende:

- i crediti IVA anni precedenti (prevalentemente per l'anno 2005) chiesti a rimborso per Euro 24 milioni;
- il credito IVA anno 2006 pari ad Euro 67 milioni.

La variazione, rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 15 milioni, è dovuta principalmente al credito IVA sorto nell'anno 2006 pari a Euro 67 milioni ed agli incassi per i rimborsi IVA, pari a complessivi Euro 82 milioni, relativi prevalentemente agli anni 2003 e 2004.

La voce "Erario per interessi" accoglie gli interessi maturati sui crediti verso l'Erario per IVA per Euro 0,6 milioni di Euro e su altri crediti tributari.

Gli "Altri crediti verso l'Erario" si riferiscono principalmente ai crediti in contenzioso acquistati dalla società veicolo per ritenute d'acconto maturate sugli interessi attivi bancari, per Euro 0,6 milioni, ed ai crediti verso l'Erario per il pagamento rateale dell'imposta di bollo assolta in maniera virtuale per Euro 0,3 milioni.

La voce "Crediti diversi" comprende principalmente:

- i ratei e i risconti attivi diversi da quelli capitalizzabili sulle relative attività finanziarie per 2,9 milioni di Euro;
- IVA su fatture non scadute per 24,7 milioni di Euro;
- IVA su fatture da ricevere per 5,7 milioni di Euro.

I "Crediti verso società consolidante" includono i crediti generatesi per effetto dell'adesione, a decorrere dall'esercizio 2004, al Consolidato fiscale di gruppo e sono rappresentati principalmente dagli acconti IRES versati per l'esercizio fiscale 2006.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

SEZIONE I - DEBITI VERSO BANCHE - VOCE 10

I.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Debiti verso banche centrali		
2. Debiti verso banche	1.776.464	1.240.272
2.1 Conti correnti e depositi liberi	184.317	173.628
2.2 Depositi vincolati		
2.3 Finanziamenti	1.592.148	1.066.643
2.3.1 Locazione finanziaria	106	182
2.3.2 Altri	1.592.042	1.066.462
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio		
2.5.1 Pronti contro termine passivi		
2.5.2 Altre		
2.6 Altri debiti		
Totale	1.776.464	1.240.272
Fair value	1.777.509	1.283.009

L'incremento della voce "finanziamenti" è riferita ad operazioni di provvista sindacate sull'euromercato.

I.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

I.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

I.4 Debiti verso banche: debito oggetto di copertura specifica

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

I.5 Debiti per locazione

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 2 - DEBITI VERSO CLIENTELA - VOCE 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Conti correnti e depositi liberi		
2. Depositi vincolati		
3. Fondi di terzi in amministrazione	11.258	4.444
4. Finanziamenti	20.447	3.166
4.1 Locazione finanziaria	20.447	3.166
4.2 Altri		
5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	1.806.172	1.218.237
6.1 Pronti contro termine passivi		
6.2 Altre	1.806.172	1.218.237
7. Altri debiti	5.685	5.713
Totale	1.843.562	1.231.560
Fair value	1.983.393	1.231.560

L'incremento dei debiti verso clientela è prevalentemente determinato dalla voce "passività a fronte di attività cedute non cancellate", come precedentemente indicato nella nota relativa ai crediti. A fronte di tale passività vi sono in essere due derivati di copertura dei flussi finanziari, il cui fair value negativo al 31 dicembre 2006 ammonta ad € 3,9 mln, la cui rilevazione è fatta in contropartita di apposita riserva di valutazione del patrimonio netto, in conformità a quanto previsto dall'hedge accounting.

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

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

2.4 Debiti verso clientela: debiti oggetto di copertura specifica

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Debiti oggetto di copertura specifica del fair value:		
d) rischio di tasso di interesse		
e) rischio di cambio		
f) più rischi		
2. Debiti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	1.806.172	1.218.237
d) rischio di tasso di interesse	1.806.172	1.218.237
e) rischio di cambio		
f) altro		

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 3 - TITOLI IN CIRCOLAZIONE - VOCE 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	Totale 31/12/2006		Totale 31/12/2005	
	Valore bilancio	Fair value	Valore bilancio	Fair value
A. Titoli quotati				
I. Obbligazioni				
I.1 strutturate				
I.2 altre				
2. altri titoli				
2.1 strutturati				
2.2 altri				
B. Titoli non quotati	3.059.896	3.068.820	3.083.823	3.100.263
I. Obbligazioni	3.059.896	3.068.820	3.083.823	3.100.263
I.1 strutturate	464.457	465.775	516.437	533.687
I.2 altre	2.595.439	2.603.045	2.567.386	2.566.576
2. altri titoli				
2.1 strutturati				
2.2 altri				
Totale	3.059.896	3.068.820	3.083.823	3.100.263

Le obbligazioni oggetto di attività di copertura efficace vengono valutate al fair value, mentre le altre vengono iscritte al costo ammortizzato. Nel caso di obbligazioni strutturate, il fair value dei derivati incorporati viene scorporato, ove possibile, ed esplicitato nella voce attività o passività finanziarie detenute per la negoziazione.

La banca ha in essere 67 prestiti obbligazionari, di cui 28, pari ad € 1.104 mln, oggetto di fair value hedge (essenzialmente prestiti obbligazionari strutturati "equity linked notes" e prestiti obbligazionari a tasso fisso di tipo "step up").

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

	Totale
Consistenze iniziali	133.111
Erogazioni del periodo	
Altre variazioni in diminuzione	3.102
Consistenza finale	130.009

Le variazioni in diminuzione registrate nel periodo fanno riferimento a un rimborso in linea capitale di un' emissione obbligazionaria subordinata per € 3 mln e alla variazione del valore di costo ammortizzato per la parte residua.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

3.2.1 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

Descrizione	Valore di bilancio	Valuta	Scadenza	Tasso
1) ISIN XS0121787518 9/1/2001 TF	27.454	Euro	10/01/2011	6,71%
2) ISIN XS0145942487 18/4/2002 TV	20.229	Euro	18/04/2012	Euribor 3m + 1,10%
3) ISIN XS0160512686 27/1/2003 TV	7.131	Euro	28/01/2008	Euribor 6m
4) ISIN XS0203128078 21/10/2004 TV	25.185	Euro	21/10/2014	Euribor 3m + 0,50%
5) ISIN XS0203393730 18/10/2004 TV	25.191	Euro	18/10/2014	Euribor 3m + 0,65%
6) ISIN XS0222800152 27/6/2005 TV	24.819	Euro	27/06/2015	Euribor 3m + 0,55%
Totale	130.009			

3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	1.104.009	1.314.937
a) rischio di tasso di interesse	1.104.009	1.314.937
b) rischio di cambio		
c) più rischi		
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) altro		

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 4 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2006				Totale 31/12/2005			
	VN	FV		FV*	VN	FV		FV*
		Q	NQ			Q	NQ	
A. Passività per cassa								
1. Debiti verso banche								
2. Debiti verso clientela								
3. Titoli di debito								
3.1 Obbligazioni								
3.1.1 Strutturate								
3.1.2 Altre obbligazioni								
3.2 Altri titoli								
3.2.1 Strutturati								
3.2.2 Altri								
Totale A								
B. Strumenti derivati								
1. Derivati finanziari			48.390				29.665	
1.1 Di negoziazione			48.390				29.665	
1.2 Connessi con la fair value option								
1.3 Altri								
2. Derivati creditizi								
2.1 Di negoziazione								
2.2 Connessi con la fair value option								
2.3 Altri								
Totale B			48.390				29.665	
Totale (A+B)			48.390				29.665	

Nella voce in esame sono classificati i derivati scorporati da titoli strutturati (pari a € 41 mln) classificati tra i titoli in circolazione (voce 30 del passivo).

In particolare i prestiti strutturati cui fanno riferimento sono "equity linked notes". Rispetto al valore dello scorso anno, l'incremento registrato pari al 50%, è principalmente dovuto a nuove emissioni strutturate.

La voce accoglie inoltre i derivati con fair value negativo che non hanno superato i test di efficacia della copertura (€ 6,9 mln) e quelli posti in essere dalla banca con finalità di copertura di carattere gestionale (non contabile) pari a € 0,5 mln.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

4.4 Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati

Tipologia derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A) Derivati quotati							
I. Derivati finanziari:							
• Con scambio di capitale							
- opzioni emesse							
- altri derivati							
• Senza scambio di capitale							
- opzioni emesse							
- altri derivati							
2. Derivati creditizi:							
• Con scambio di capitale							
• Senza scambio di capitale							
Totale A							
B) Derivati non quotati	7.440		40.951			48.390	29.665
I. Derivati finanziari:	7.440		40.951			48.390	29.665
• Con scambio di capitale							
- opzioni emesse							
- altri derivati							
• Senza scambio di capitale	7.440		40.951			48.390	29.665
- opzioni emesse			40.951			40.951	27.441
- altri derivati	7.440					7.440	2.223
2. Derivati creditizi:							
• Con scambio di capitale							
• Senza scambio di capitale							
Totale B	7.440		40.951			48.390	29.665
Totale (A + B)	7.440		40.951			48.390	29.665

4.5 Passività finanziarie per cassa (esclusi "scoperti tecnici") di negoziazione: variazioni annue

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**SEZIONE 5 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE - VOCE 50**

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 6 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 60

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

Tipologia derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
A) Derivati quotati						
I. Derivati finanziari:						
• Con scambio di capitale						
- opzioni emesse						
- altri derivati						
• Senza scambio di capitale						
- opzioni emesse						
- altri derivati						
2. Derivati creditizi:						
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
Totale A						
B) Derivati non quotati	49.099					49.099
I. Derivati finanziari:	49.099					49.099
• Con scambio di capitale						
- opzioni emesse						
- altri derivati						
• Senza scambio di capitale	49.099					49.099
- opzioni emesse						
- altri derivati	49.099					49.099
2. Derivati creditizi:						
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
Totale B	49.099					49.099
Totale (A + B) (31/12/2006)	49.099					49.099
Totale (A + B) (31/12/2005)	31.999					31.999

Per quanto riguarda i derivati di copertura si rimanda al commento a margine della analoga tabella della voce dell'attivo.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

Operazioni/Tipo di copertura	Fair value					Generica	Flussi di cassa	
	Specifica						Specifica	Generica
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita								
2. Crediti								
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								
4. Portafoglio								
Totale attività								
1. Passività finanziarie	45.246						3.853	
2. Portafoglio								
Totale passività	45.246						3.853	

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**SEZIONE 8 - PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 80**

Si rimanda a quanto detto nella sezione 13 dell'attivo.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 9 - PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE - VOCE 90

Vedi sezione 14 dell'attivo.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 10 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 100

10.1 Altre passività: composizione

Voci/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
Debiti v/fornitori	128.186	98.228
Fatture da ricevere per beni concessi in locazione	55.115	55.398
Fatture da ricevere da fornitori di gestione	22.718	24.286
Debiti vari v/clientela	19.144	9.312
Clienti c/anticipi su vendite	6.762	3.522
Contributi da erogare alla clientela	1.614	1.065
Debiti v/dipendenti per mensilità aggiuntive	4.056	4.393
Debiti v/Istituti Previdenziali	810	770
Debiti v/Erario	1.808	1.564
Debiti verso società consolidante	13.032	13.911
Debiti v/assicurazioni	3.017	2.461
Altri debiti	13.628	14.748
Totale	269.889	229.658

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE II -TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE -VOCE I 10

II.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Esistenze iniziali	6.199	6.714
B. Aumenti	1.304	1.101
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.304	1.101
B.2 Altre variazioni in aumento		
C. Diminuzioni	1.031	1.617
C.1 Liquidazioni effettuate	1.031	1.617
C.2 Altre variazioni in diminuzione		
D. Rimanenze finali	6.471	6.199
Totale	6.471	6.199

Ipotesi attuariali

Ai fini della determinazione del modello attuariale sono stati considerati:

- parametri normativi: l'insieme delle norme e delle interpretazioni di legge;

- parametri demografici: le probabilità di morte sono state desunte, distinte per età e sesso, dalle rilevazioni Istat del 2000 e ridotte del 25%. Le probabilità di eliminazione per invalidità assoluta e permanente del lavoratore sono desunte dalle tavole di invalidità correntemente usate nella pratica riassicurativa, distinte per età e sesso; le frequenze annue di uscita per dimissioni e licenziamento sono pari, sulla base dei dati aziendali sul periodo di osservazione tra il 2001 ed il 2006, al 2,39% annuo; le probabilità di richiesta di anticipazione sono poste pari al 2,86% annuo, con un'aliquota media di anticipazione pari al 43,50%; l'epoca di pensionamento per il personale generico in attività è stata supposta al raggiungimento del primo dei requisiti pensionabili validi per l'Assicurazione Generale Obbligatoria (AGO);

- parametri economici finanziari: tasso di aumento delle retribuzioni 2,38%; tasso di inflazione 2%; tasso di attualizzazione 4,33%. Relativamente al tasso di attualizzazione adottato si è fatto riferimento alla struttura per scadenza dei tassi di interesse osservata al 31/12/2006 e derivata con metodologia di tipo bootstrap dalla curva dei tassi swap al 31/12/2006 (fonte il Sole 24 Ore) e fissato rispetto ad impegni passivi con durata media passiva ad anni 16.

In ottemperanza all'applicazione del metodo del corridoio, si specifica che le perdite attuariali accumulate al termine del periodo precedente ammontano ad € 1.120 mila e che nell'anno ne è stata ammortizzata la quota parte (1/16 pari a € 31 mila) determinata sull'eccedenza di tali perdite (€ 489 mila) rispetto al corridoio (10%, pari a € 631 mila) del valore attuale dei benefici attesi alla data del 31 dicembre 2005. Nell'anno si sono generati guadagni attuariali sospesi pari a € 415 mila.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 12 - FONDI PER RISCHI ED ONERI - VOCE 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi ed oneri	10.812	8.011
2.1 controversie legali	9.278	7.556
2.2 oneri per il personale	1.034	316
2.3 altri	500	139
Totale	10.812	8.011

L'incremento registrato è dovuto ai maggiori accantonamenti effettuati a fronte di rischi derivanti da cause passive in essere. La voce controversie legali accoglie anche le spese legali (pari a circa € 2 mln) per recupero crediti il cui ammontare è stimato alla data di chiusura d'esercizio.

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Totale
A. Esistenze iniziali	8.011
B. Aumenti	3.696
B.1 Accantonamento dell'esercizio	3.577
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	119
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	
B.4 Altre variazioni in aumento	
C. Diminuzioni	895
C.1 Utilizzo nell'esercizio	796
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	99
C.3 Altre variazioni in diminuzione	
D. Rimanenze finali	10.812

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

Non vengono fornite le informazioni poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

Le relative informazioni sono riepilogate nella movimentazione riportata nella tabella 12.2 riferita ad "Altri Fondi".

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 13 - AZIONI RIMBORSABILI - VOCE I 40

13.1 Azioni rimborsabili: composizione

Non vengono fornite le informazioni poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono azioni rimborsabili.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 14 - PATRIMONIO DELL'IMPRESA - VOCI 130, 150, 160, 170, 180, 190 E 200

14.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Importo 31/12/2006	Importo 31/12/2005
1. Capitale	235.266	235.266
2. Sovrapprezzi di emissione		
3. Riserve	66.666	51.755
4. (Azioni proprie)		
5. Riserve da valutazione	-4.373	1.344
6. Strumenti di capitale		
7. Utile (Perdita) d'esercizio	29.347	28.281
Totale	326.906	316.645

14.2 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

	Emesse	Sottoscritte e non versate	Proprie
Ordinarie	4.555.000		
Risparmio			
Privilegiate			
Totale	4.555.000		

Al 31 dicembre 2006 il capitale sociale di Banca Agrileasing S.p.A. ammonta ad Euro 235.265.750 ed è rappresentato da 4.555.000 azioni ordinarie del valore di Euro 51,65 ciascuna.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

14.3 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	4.555.000	
- interamente liberate	4.555.000	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
B.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	4.555.000	
B. Aumenti		
B.1 Nuove emissioni		
- a pagamento:		
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre		
- a titolo gratuito:		
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni		
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	4.555.000	
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	4.555.000	
- interamente liberate	4.555.000	
- non interamente liberate		

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

I4.5 Riserve di utili: altre informazioni

Natura	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	235.266		
Riserve di utili:			
- Riserva Legale	9.871	B	
- Riserva Straordinaria	13.732	A, B, C	13.732
- Utili portati a nuovo IAS	20.471	A, B, C	20.471
- Riserva FTA	(1.507)		
- Altre riserve	24.100	A, B, C	24.100
Totale	66.667		58.303
Quota non distribuibile		8.364	
Residuo quota capitale			58.303

Legenda:

A: per aumento di capitale sociale

B: per copertura perdita

C: per distribuzione soci

Si evidenzia che non si è fatto ricorso ad alcun utilizzo di riserve nei tre periodi precedenti.

I4.7 Riserve da valutazione: composizione

Voci/Componenti	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita		I
2. Attività materiali		
3. Attività immateriali		
4. Copertura di investimenti esteri		
5. Copertura dei flussi finanziari	-4.373	1.343
6. Differenze di cambio		
7. Attività non correnti in via di dismissione		
8. Leggi speciali di rivalutazione		
Totale	-4.373	1.344

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

14.8 Riserve da valutazione: variazioni annue

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività immateriali	Copertura di investimenti esteri	Copertura dei flussi finanziari	Differenze di cambio	Attività non correnti in via di dismissione	Leggi speciali di rivalutazione
A. Esistenze iniziali	1				1.343			
B. Aumenti					832			
B1. Incrementi di fair value								
B2. Altre variazioni					832			
C. Diminuzioni	1				6.548			
C1. Riduzioni di fair value					6.548			
C2. Altre variazioni	1							
D. Rimanenze finali	0				-4.373			

La variazione della riserva di copertura dei flussi finanziari, che accoglie la contropartita della valutazione dei derivati di copertura legati alle operazioni di cartolarizzazione in accordo alla regola dell'hedge accounting, è stata determinata sia dall'inversione di segno nella valutazione del derivato a copertura dei flussi finanziari relativi alla seconda operazione di cartolarizzazione posta in essere dalla Banca (Agrisecurities 2), sia dalla valutazione del derivato della nuova operazione di cartolarizzazione (Agrisecurities 3).

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

Attività/Valori	Totale 31/12/2006		Totale 31/12/2005	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito			1	
2. Titoli di capitale				
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
Totale			1	

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

	Titoli di debito	Titoli di Capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	1			
2. Variazioni positive				
2.1 Incrementi di fair value				
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative				
- da deterioramento				
- da realizzo				
2.3 Altre variazioni				
3. Variazioni negative	1			
3.1 Riduzioni di fair value				
3.2 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo				
3.3 Altre variazioni	1			
4. Rimanenze finali	0			

ALTRE INFORMAZIONI

I. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Importo 31/12/2006	Importo 31/12/2005
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria		
a) Banche		
b) Clientela		
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale		
a) Banche		
b) Clientela		
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	1.044.532	708.892
a) Banche		811
i) a utilizzo certo		811
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	1.044.532	708.082
i) a utilizzo certo	1.044.532	708.082
ii) a utilizzo incerto		
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6) Altri impegni		
Totale	1.044.532	708.892

La voce comprende i leasing stipulati che alla data di bilancio risultano ancora da erogare.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Non vengono fornite le informazioni poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

3. Informazioni sul leasing operativo

Non vengono fornite le informazioni poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Non vengono fornite le informazioni poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

Nota Integrativa

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

sezione 1	Gli interessi	138
sezione 2	Le commissioni	142
sezione 3	Dividendi e proventi simili	144
sezione 4	Il risultato netto dell'attività di negoziazione	145
sezione 5	Il risultato netto dell'attività di copertura	146
sezione 6	Utili (Perdite) da cessione/riacquisto	147
sezione 7	Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	148
sezione 8	Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento	149
sezione 9	Le spese amministrative	150
sezione 10	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	152
sezione 11	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	153
sezione 12	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	154
sezione 13	Gli altri oneri e proventi di gestione	155
sezione 14	Utili (Perdite) delle partecipazioni	156
sezione 15	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali ed immateriali	156
sezione 16	Rettifiche di valore dell'avviamento	156
sezione 17	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	156
sezione 18	Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	157
sezione 19	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	159

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE I - GLI INTERESSI - VOCI 10 E 20

I.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre attività	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
	Titoli di debito	Finanziamenti				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	22				22	305
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
4. Crediti verso banche		34		9.613	9.647	19.393
5. Crediti verso clientela		222.280	6.229		228.509	185.766
6. Attività finanziarie valutate al fair value						
7. Derivati di copertura				16.993	16.993	3.042
8. Attività finanziarie cedute non cancellate		83.119	1.408		84.527	75.592
9. Altre attività				604	604	1.712
Totale	22	305.433	7.637	27.210	340.302	285.809

Nel corso dell'esercizio sono stati rilevati interessi attivi per operazioni di locazione finanziaria pari a € 247,4 milioni. I conguagli positivi di indicizzazione ammontano a € 33 milioni.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

I.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:	22.999	19.261
A.1 Copertura specifica del fair value di attività		
A.2 Copertura specifica del fair value di passività	21.577	19.261
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse		
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività		
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	1.421	
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari		
Totale differenziali positivi (A)	22.999	19.261
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:	6.006	16.219
B.1 Copertura specifica del fair value di attività		
B.2 Copertura specifica del fair value di passività	6.006	16.219
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse		
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività		
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività		
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari		
Totale differenziali negativi (B)	6.006	16.219
C. Saldo (A-B)	16.993	3.042

I.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

Non si è ritenuto necessario aggiungere ulteriori informazioni rispetto a quelle già fornite nella precedente tabella.

I.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

I.3.2 Interessi attivi su operazioni di locazione finanziaria

Si rimanda alle informazioni già indicate nella tabella I.1.

I.3.3 Interessi attivi su crediti con fondi di terzi in amministrazione

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

I.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre passività	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Debiti verso banche	48.128		63	48.191	21.094
2. Debiti verso clientela	137		197	334	393
3. Titoli in circolazione		121.545		121.545	103.096
4. Passività finanziarie di negoziazione					
5. Passività finanziarie valutate al fair value					
6. Passività finanziarie associate ad attività cedute non cancellate	33.457			33.457	33.953
7. Altre passività					
8. Derivati di copertura					1.439
Totale	81.722	121.545	261	203.527	159.976

I.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:		
A.1 Copertura specifica del fair value di attività		
A.2 Copertura specifica del fair value di passività		
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse		
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività		
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività		
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari		
Totale differenziali positivi (A)		
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:		1.439
B.1 Copertura specifica del fair value di attività		
B.2 Copertura specifica del fair value di passività		
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse		
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività		
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività		1.439
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari		
Totale differenziali negativi (B)		1.439
C. Saldo (A-B)		1.439

I derivati di copertura delle operazioni di cartolarizzazione hanno registrato nel 2006 differenziali positivi trovando conseguente rilevazione negli interessi attivi.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**I.6.1 Interessi passivi su passività in valuta**

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

I.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria

L'importo degli interessi passivi per operazioni di locazione finanziaria ammonta a € 24 mila.

I.6.3 Interessi passivi su fondi di terzi in amministrazione

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 E 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
a) garanzie rilasciate		
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:		
1. negoziazione di strumenti finanziari		
2. negoziazione di valute		
3. gestioni patrimoniali		
3.1 Individuali		
3.2 Collettive		
4. custodia e amministrazione di titoli		
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli		
7. raccolta ordini		
8. attività di consulenza		
9. distribuzione di servizi di terzi		
9.1 gestioni patrimoniali		
9.1.1 Individuali		
9.1.2 Collettive		
9.2 prodotti assicurativi		
9.3 altri prodotti		
d) servizi di incasso e pagamento		
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di factoring		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) altri servizi	203	157
Totale	203	157

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
a) presso propri sportelli:		
1. gestioni patrimoniali		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		
b) offerta fuori sede:		
1. gestioni patrimoniali		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		
c) altri canali distributivi:	203	157
1. gestioni patrimoniali		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi	203	157

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
a) garanzie ricevute		
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione:		
1. negoziazione di strumenti finanziari		
2. negoziazione di valute		
3. gestioni patrimoniali:		
3.1 portafoglio proprio		
3.2 portafoglio di terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli		
5. collocamento di strumenti finanziari		
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) servizi di incasso e pagamento		
e) altri servizi	4.769	6.457
Totale	4.769	6.457

La voce comprende le commissioni corrisposte ad intermediari per stipule di contratti di locazione finanziaria non riconducibili al singolo contratto. Questa ultime invece sono state ricomprese nel margine di interesse in applicazione del criterio del costo ammortizzato per la determinazione del tasso di interesse effettivo.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 31/12/2006		Totale 31/12/2005	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	I		I	
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni				
Totale	I		I	

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione					
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
2. Passività finanziarie di negoziazione					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Altre					
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio					337
4. Strumenti derivati		3.023	1.217	4.399	-2.592
4.1 Derivati finanziari:		3.023	1.217	4.399	-2.592
- Su titoli di debito e tassi di interesse		3.023	1.217	4.399	-2.592
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro					
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
Totale		3.023	1.217	4.399	-2.255

La variazione negativa di € 4,1 mln registrata rispetto allo scorso anno (minusvalenza di € 2,2 mln al 31 dicembre 2006, contro plusvalenza di € 1,8 mln l'anno precedente) è prevalentemente legata alla variazione negativa della valutazione dei derivati classificati nel portafoglio di negoziazione, passata da € 0,2 mln positivi agli attuali € 4 mln negativi. Gli effetti delle altre poste (cambi e realizzi da chiusura di contratti derivati) che incidono sulla presente voce tendono a compensarsi, non determinando una variazione significativa.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 5 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Proventi relativi a:	6.918	10.522
A.1 Derivati di copertura del fair value		5.035
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	6.918	5.384
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		103
A.5 Attività e passività in valuta		
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	6.918	10.522
B. Oneri relativi a:	6.825	7.832
B.1 Derivati di copertura del fair value	6.493	7.082
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		750
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	332	
B.5 Attività e passività in valuta		
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	6.825	7.832
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	92	2.690

La voce rappresenta il saldo netto delle variazioni di fair value dell'anno sia degli strumenti di copertura che di quelli coperti.

Tale attività è finalizzata a correlare la raccolta obbligazionaria agli impieghi variabili con l'obiettivo di contenere nel conto economico l'effetto dell'andamento dei tassi di mercato.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2006			Totale 31/12/2005		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche						
2. Crediti verso clientela						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3		3	59		59
3.1 Titoli di debito	3		3	59		59
3.2 Titoli di capitale						
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
Totale attività	3		3	59		59
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione		686	686		1.396	1.396
Totale passività		686	686		1.396	1.396

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

**SEZIONE 7 - IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE -
VOCE I 10**

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO - VOCE 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/Componenti redditali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2006 (3)=(1)-(2)	Totale 31/12/2005
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche									
B. Crediti verso clientela	3.340	27.435	8.171	3.562	12.052			23.333	25.072
C. Totale	3.340	27.435	8.171	3.562	12.052			23.333	25.072

Legenda:

A: Riprese da interessi

B: Altre riprese

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

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150

9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1) Personale dipendente	27.788	25.106
a) salari e stipendi	19.281	17.577
b) oneri sociali	4.931	4.780
c) indennità di fine rapporto		
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	1.304	1.101
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:		
- a contribuzione definita		
- a prestazione definita		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:		
- a contribuzione definita		
- a prestazione definita		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	2.272	1.647
2) Altro personale	15	1
3) Amministratori	327	339
Totale	28.130	25.445

Il costo del personale registra nel periodo un incremento di circa € 2,7 mln rispetto all'anno precedente pari al 10%, dovuto, in maniera prevalente, all'aumento del numero del personale dipendente (come evidenziato dalla tabella successiva) ed ai maggiori costi di formazione sostenuti (che hanno inciso per circa 0,5 mln di €).

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Media 31/12/2006	Media 31/12/2005
Personale dipendente	327	310
a) Dirigenti	11	7
b) Quadri	132	124
- di cui di 3° e 4° livello	82	75
c) Impiegati	184	179
Altro personale		
Totale	327	310

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi

Non viene fornito il dettaglio poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Il saldo al 31 dicembre 2006, pari ad € 2.272 mila contiene prevalentemente spese relative ad addestramento del personale (€ 731 mila), contributi FPI (€ 559 mila), mensa (€ 300 mila) e varie diverse.

9.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1) Spese connesse al funzionamento della struttura	22.168	18.360
a) elaborazione dati	1.869	1.767
b) spese di viaggio e locomozione	2.147	1.864
c) funzionamento Organi Sociali	231	259
d) affitto e gestione locali	3.639	2.077
e) telefoniche postali e corrieri	1.408	1.482
f) prestazioni diverse	7.591	6.603
g) contributi associativi	903	852
h) pubblicità e rappresentanza	2.414	1.651
i) manutenzioni	1.053	777
l) cancelleria, stampati, abbonamenti, fotoriproduzioni, ecc.	403	515
m) varie	510	514
2) Imposte e tasse	273	374
Totale	22.441	18.734

Le spese amministrative fanno registrare nel periodo in analisi un incremento quasi del 20% (pari a € 3,7 mln) rispetto al periodo precedente, di cui circa la metà attribuibile alla voce relativa ad affitto e gestione locali, incrementatasi a seguito dell'avvenuto trasferimento della sede della società presso i locali di via Lucrezia Romana che ha comportato un incremento dei costi d'affitto (da € 1,5 mln a circa € 2,5 mln) e costi di trasloco una tantum per circa 0,5 mln.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
Controversie legali	1.722	1.039
Oneri per il personale	1.282	31
Altri	692	
Totale	3.696	1.070

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE II - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 170

II.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività materiali	333	485	183	635
A.1 Di proprietà	311	485	183	613
- Ad uso funzionale	311	485	183	613
- Per investimento				
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	23			23
- Ad uso funzionale	23			23
- Per investimento				
Totale	333	485	183	635

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività immateriali	296			296
A.1 Di proprietà	296			296
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	296			296
A.2 Acquisite in locazione finanziaria				
Totale	296			296

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005	Variazione	%
Oneri connessi al servizio di leasing	26.675	24.960	1.715	6,87%
- consulenze e altre spese connesse al servizio	10.195	10.049	146	1,45%
- assicurazione beni in locazione	7.181	7.034	147	2,09%
- imposte e tasse connesse al servizio	7.973	7.358	615	8,36%
- altri	1.326	519	807	155,52%
Altri oneri	1.159	2.565	-1.407	-54,83%
Totale altri oneri di gestione	27.833	27.525	308	

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005	Variazione	%
Proventi connessi al servizio di leasing	24.495	22.868	1.627	7,12%
- recupero spese da clientela (leasing finanziario)	13.630	13.153	477	3,63%
- recupero spese da diversi (leasing operativo)	450	356	94	26,57%
- altri	10.415	9.359	1.056	11,28%
Altri proventi	1.286	1.991	-705	-35,43%
Totale altri proventi di gestione	25.781	24.859	922	

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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

15.1 Risultato netto della valutazione al fair value dal valore rivalutato delle attività materiali e immateriali: composizione

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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

16.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

SEZIONE 17 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 240

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE - VOCE 260

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

Componenti/Valori	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
1. Imposte correnti (-)	-17.048	-18.199
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)		
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	17	9
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	-21.236	1.295
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	18.833	-2.034
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	-19.434	-18.929

Come indicato precedentemente l'importo delle imposte correnti è iscritto in contropartita dei debiti fiscali (€ 4 mln) per l'onere relativo all'IRAP ed in contropartita delle altre passività (debiti verso controllante) € 13 mln per l'onere relativo all'IRES al lordo dei rispettivi acconti versati.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

	Imponibile	Tax rate	Imposta
IRES		33,00%	
Utile (perdita) d'esercizio prima delle imposte	48.192		15.903
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-9.103		-3.004
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	8.768		2.893
Annullamento differenze temporanee tassabili degli esercizi precedenti	-5.663		-1.869
Annullamento differenze temporanee deducibili degli esercizi precedenti			
Differenze tassabili permanenti	13.413		4.426
Differenze deducibili permanenti	-16.116		-5.318
Imponibili ad aliquote agevolate			
Risultato fiscale	39.490		13.032
IRAP		5,25%	
Differenza tra valore e costo della produzione	41.029		
Costi non rilevanti ai fini IRAP	28.130		
Valore della produzione al lordo dei costi non rilevanti ai fini IRAP	69.159		3.631
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-466		-24
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	-4.591		-241
Annullamento differenze temporanee tassabili degli esercizi precedenti			
Annullamento differenze temporanee deducibili degli esercizi precedenti	-3.739		-196
Differenze tassabili permanenti	21.012		1.103
Differenze deducibili permanenti	-4.872		-256
Imponibili ad aliquote agevolate			
Risultato fiscale	76.504		4.016

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**SEZIONE 19 - UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE -
VOCE 280****19.1 Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte: composizione**

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

06

BILANCIO 2006

Nota Integrativa

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

sezione 1	Rischio di credito	163
sezione 2	Rischi di mercato	198
sezione 3	Rischio di liquidità	218
sezione 4	Rischi operativi	224



PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**Introduzione: Rischi del Gruppo Bancario**

Il Gruppo Bancario Iccrea attribuisce grande rilevanza al presidio dei rischi ed ai sistemi di controllo che rappresentano fondamentali requisiti per garantire un'affidabile e sostenibile generazione di valore, proteggere la solidità finanziaria nel tempo, consentire un'adeguata gestione dei portafogli di attività e passività.

Nell'ambito del Gruppo, negli ultimi anni, si è intrapreso, riguardo ai rischi di credito, di mercato ed operativi, un percorso evolutivo di graduale adeguamento di metodi e strumenti con riferimento sia alla normativa esterna, sia alle esigenze di gestione e monitoraggio interno.

In tale contesto si è concretizzata la costituzione della Direzione Risk Management di Gruppo di cui Banca Agrileasing fruisce in regime di outsourcing.

La Direzione Risk Management di Gruppo svolge le seguenti attività a favore di Banca Agrileasing:

- svolgimento di attività progettuali finalizzate al consolidamento ed allo sviluppo dei processi, delle metodologie e delle soluzioni applicative per la misurazione e la gestione dei rischi;
- espletamento delle attività correnti in precedenza svolte dalla struttura interna di Risk Management;
- manutenzione/adeguamento dei processi, delle metodologie e delle soluzioni applicative in relazione all'evoluzione del contesto normativo, regolamentare ed operativo.

In tale ambito, si è già proceduto, sulla base di un'articolazione funzionale per aree di specializzazione tematica del risk management, alla realizzazione di una serie di interventi progettuali volti a garantire il consolidamento e lo sviluppo di strumenti e metodologie di misurazione dei rischi, con il coinvolgimento di risorse appartenenti alle diverse Società del Gruppo su progetti comuni.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

SEZIONE I - RISCHIO DI CREDITO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

I. Aspetti generali

L'attività di Banca Agrileasing è rivolta quasi esclusivamente agli impieghi verso imprese nella forma tecnica del leasing con scadenze a medio e lungo termine. Gli impieghi sono sviluppati per oltre l'80% verso clientela delle Banche di Credito Cooperativo. L'attività di sviluppo viene svolta da 15 filiali della Banca che assistono le BCC sul territorio.

L'attività di Banca Agrileasing è rivolta prevalentemente a controparti imprese. Solo in via del tutto marginale gli impieghi hanno come controparti banche o enti pubblici.

La Banca opera in tutti i segmenti di prodotto tipici del mercato leasing (immobiliare, strumentale, auto, targato industriale e, più recentemente, nautico). L'attuazione delle politiche commerciali della Banca viene affidata, attraverso la Direzione Vendite, alle singole filiali che agiscono in stretto collegamento con le BCC sul territorio, sia attraverso la sottoscrizione di accordi commerciali con le stesse (convenzioni) che per effetto di specifiche esigenze manifestate da singole BCC.

Sotto il profilo del rischio, un importante presidio è rappresentato dalla vocazione dell'azienda a sviluppare impieghi sulla clientela delle Banche di Credito Cooperativo. Viene in tal modo valorizzata la prossimità della BCC al cliente e si assicura quindi una "adeguata" selezione della clientela. Tra le politiche di rischio adottate assume rilievo la scelta aziendale di mantenere i livelli di affidamento per singola controparte entro limiti relativamente contenuti; di qui scaturiscono positivi effetti sul frazionamento dei rischi e conseguentemente sulla qualità complessiva del portafoglio.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Il processo di erogazione del credito vede la presenza di diverse strutture organizzative nell'acquisizione e gestione delle operazioni. Le attività delle funzioni deputate alla gestione del rischio di credito sono disciplinate nell'ambito del Regolamento Aziendale. L'assunzione del rischio è regolata dalla "Procedura Istruttoria" la quale prevede modalità, processi, strumenti a supporto e limiti. In considerazione della forma tecnica del credito e della tipologia di rischio gestita, la Banca prevede la seguente articolazione di processi:

- Valutazione della controparte e dell'operazione;
- Concessione del credito;
- Monitoraggio e gestione crediti, bonis, anomali e deteriorati;
- Monitoraggio dei rischi creditizi complessivi.

Valutazione Operazione e Concessione del Credito

Il processo di assunzione del rischio, ovvero il processo istruttorio, prevede:

L'analisi Preliminare: ha l'obiettivo di effettuare i controlli preliminari per indirizzare il processo istruttorio in modo più efficiente ed efficace.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

La valutazione del Bene: ha l'obiettivo di quantificare il valore economico del bene dal punto di vista della congruità del prezzo e della sua rivendibilità (valore di recupero nel tempo).

L'analisi del Merito di Credito del Richiedente: ha l'obiettivo di valutare lo standing creditizio del soggetto utilizzatore del contratto di leasing, in funzione della dimensione del rischio da assumere.

L'analisi Supplementare: in presenza di particolari condizioni di rischio o di importo, ha l'obiettivo di approfondire determinati aspetti della valutazione del merito di credito.

L'analisi delle Caratteristiche dell'Operazione: in funzione della valutazione del bene e del richiedente, ha l'obiettivo di determinare le condizioni del contratto più opportune per il buon fine dell'operazione (durata, importo e modulazione dei canoni etc.).

L'analisi e determinazione delle Garanzie: in funzione della valutazione del bene e del richiedente, ha l'obiettivo di determinare la tipologia di garanzia più opportuna per il buon fine dell'operazione.

L'elaborazione della Proposta: in base all'analisi di tutti gli elementi di valutazione (richiedente, bene, caratteristiche dell'operazione, garanzie) ha l'obiettivo di proporre all'organo deliberante l'orientamento sull'operazione (positivo, negativo, condizionato).

La Delibera: ha l'obiettivo di sancire ufficialmente le condizioni del contratto.

La Variazione di Delibera: ha l'obiettivo di variare le condizioni espresse nella prima delibera in ragione di eventi sopraggiunti successivamente.

Le funzioni aziendali

Filiali della Banca - Le 15 filiali assicurano lo sviluppo commerciale, assistono le BCC ed i clienti delle stesse, valutano e perfezionano la concessione del credito. Ogni filiale è dotata di autonomia decisionale per la delibera di operazioni leasing in misura diversa in funzione del grado, esperienza ed anzianità del Responsabile.

Responsabili di Area - Ai responsabili di Area è deputato il compito di Coordinare le filiali di competenza per il raggiungimento degli obiettivi assegnati, nel rispetto dei criteri di redditività e di rischiosità aziendali e di deliberare le operazioni di propria competenza.

Servizio Qualità Istruttoria - ha la responsabilità di garantire la qualità del processo istruttorio valutando l'adeguatezza e la correttezza del procedimento e assicurando la conformità agli standard aziendali; in materia lo stesso processo esamina sotto il profilo della qualità tutte le istruttorie che pervengono agli organi deliberanti di sede.

Servizio Grandi clienti - ha la responsabilità istruttoria per le pratiche sottoposte agli Organi delegati collegiali. Svolge inoltre le seguenti funzioni:

- cura la revisione e l'analisi delle istruttorie provenienti dalle Filiali relativi ai "grandi clienti" assistendo le filiali e gli altri organi istruttori nell'impostazione delle analisi istruttorie, eventualmente effettuando approfondimenti e sopralluoghi presso i clienti stessi;
- valuta il merito delle proposte provenienti dalle Filiali e dalla Gestione Operazioni assumendo le relative delibere di competenza secondo quanto stabilito da "Poteri di Delibera - Modalità di assunzione del rischio".

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Servizi Operativi - È operante una struttura organizzativa unitaria con compiti di gestione post-stipula delle operazioni di leasing e di verifica della documentazione e delle garanzie sottostanti. Le unità organizzative dedicate alla gestione dei contratti operano secondo un criterio di specializzazione per prodotto, stante l'esigenza di crescente connotazione specialistica richiesta alle strutture operative.

Servizio Contenzioso e Gestione Crediti - Ha la responsabilità di mantenere il costante monitoraggio andamentale sui crediti, con riferimento sia alle posizioni per crediti in bonis che crediti anomali (incagli, sofferenze, scaduti, ristrutturati) e sui beni, in presenza di posizioni deteriorate. Ha inoltre la responsabilità di garantire il ritiro e la commercializzazione dei beni nei casi di risoluzione del contratto. Nello svolgimento dell'attività di seguimiento assicura l'ottimizzazione della gestione e del recupero dei crediti sia in via giudiziale che extragiudiziale. La struttura dedicata alla gestione dei crediti si avvale di efficaci strumenti informatici di supporto, anche con il collegamento on line degli studi legali esterni per una maggiore efficacia operativa.

Il Servizio Strumentale - Sotto il profilo organizzativo uno specifico Servizio ha la responsabilità della valutazione e gestione dei beni oggetto della locazione finanziaria, con particolare riferimento al prodotto Strumentale. Il Servizio effettua la valutazione dei beni in fase di assunzione del rischio, permettendo di quantificare l'entità del rischio coperta dal bene stesso, sulla base di elementi quali la congruità del prezzo, la classe del bene, la conformità alle normative.

Monitoraggio Andamentale Crediti

L'operatività della Banca, come evidenziato, è rivolta esclusivamente ad operazioni a scadenza verso imprese. Non è presente operatività a breve termine nella forma dello scoperto di conto o di anticipazione a vista. Fanno eccezione le occasionali operazioni a vista verso banca che hanno natura di impiego di temporanea eccedenza di liquidità e sono rivolte verso primari istituti bancari o verso altre banche interne al Gruppo Iccrea. In considerazione della forma tecnica di impiego già richiamata l'attività di monitoraggio andamentale dei crediti si articola nelle seguenti fasi:

- 1) monitoraggio continuativo della regolarità dei pagamenti di ogni singolo cliente;
- 2) selezione e gestione delle posizioni che presentano un andamento irregolare;
- 3) classificazione delle posizioni tra bonis, anomale, incagli, sofferenze.

Le posizioni valutate come anomale vengono classificate, con riferimento al livello di rischio esposto, nelle categorie di rischio previste gestionalmente a livello aziendale e nel rispetto delle regole previste dalla Normativa di Vigilanza vigente.

L'attività di seguimiento è centralizzata in sede nel Servizio Contenzioso e Gestione Crediti il quale svolge nel continuo il monitoraggio andamentale dei crediti anomali fornendo la reportistica di dettaglio agli organi superiori. La gestione dei crediti anomali (sofferenze, incagli, ristrutturati, scaduti e sconfinanti) è finalizzata a prendere le necessarie iniziative per riportare i crediti in bonis, ovvero per procedere al recupero degli stessi in presenza di situazione che impediscano la prosecuzione del contratto.

Tutto il processo di gestione e recupero del credito, nonché di classificazione e valutazione del rischio, è assistito da una strumentazione informatica solidamente integrata nei sistemi che assicura il controllo continuo di ogni fase dell'attività.

Tale Servizio, inoltre, propone il passaggio dei crediti nella categoria delle sofferenze. La classificazione delle posizioni ad incagli, assistita da appositi strumenti informatici, segue i criteri definiti dal Consiglio di Amministrazione. Il Servizio provvede inoltre alla valutazione periodica dei crediti e delle rettifiche di valore per le esigenze di rappresentazione in bilancio e di recupero.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**2.2 Sistemi di misurazione, gestione e controllo**

L'assunzione del rischio di credito in Banca Agrileasing è da molti anni assistita da un modello di valutazione del merito di credito basato su sistemi esperti denominato Alvin. Il modello è stato continuamente sviluppato e migliorato negli anni, ampliandone la base di conoscenza, integrandone le basi dati esterne e migliorandone l'automazione. Il modello dal 1999 è integrato nel processo e nel front end di vendita.

Il modello Alvin è stato sottoposto a verifica interna di predittività sottoponendo a rivalutazione le operazioni deliberate su tre anni. Con la verifica della validità del modello su base statistica si è passati da Alvin ad "Alvin Rating", con la definizione di una scala interna di rating. Dal febbraio 2005 Alvin Rating è entrato in produzione e con esso vengono valutate tutte le operazioni di finanziamento della Banca verso controparti imprese.

Il modello di rating ed il sistema di "front end" di vendita consentono una forte automazione del processo istruttorio (attribuzione rating e valutazione operazione) e di delibera delle operazioni (delibera elettronica), permettendo di mantenere contemporaneamente il controllo sul processo, sulla qualità dei dati e sull'utilizzo dei poteri delegati (tracciatura di ogni scelta/variazione effettuata).

L'evoluzione del sistema di rating nel tempo ha avuto come principali driver il miglioramento del presidio del rischio e la compliance con i requisiti Basilea. Ancorché la Banca, ed il Gruppo Bancario nel suo complesso, intendano adottare in prima istanza l'approccio standard, con riferimento ai requisiti patrimoniali secondo la normativa Basilea 2, si intende perseguire nel tempo la strada dell'approccio IRB con la validazione del sistema interno di rating ai fini regolamentari.

La valutazione del rischio sulle controparti imprese viene effettuata anche su base continuativa attraverso l'attribuzione del rating andamentale. L'attribuzione del rating periodico è assicurata dallo stesso sistema interno di rating Alvin Rating con il quale si sottopone semestralmente in modo massivo a valutazione il portafoglio crediti verso imprese.

A supporto delle analisi di sintesi sul posizionamento di rischio delle Banca sul portafoglio globale degli impieghi è stato realizzato un datawarehouse aziendale che raccoglie le informazioni rilevanti sulle controparti imprese, nonché tutte le valutazioni di rating effettuate. Il periodico monitoraggio del portafoglio ha per oggetto le risk components, la perdita attesa, gli indici di qualità del credito (crediti anomali) ed il profilo rischio rendimento delle operazioni. L'analisi viene effettuata secondo le seguenti ottiche di osservazione:

- classi di rating interno;
- zona geografica;
- canale di acquisizione;
- prodotto finanziato;
- unità di business (filiali).

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Il prodotto leasing finanziario è, nella sostanza, la prevalente forma tecnica che genera rischi di credito nella Banca ed è specialmente attraverso la valutazione della particolare struttura di questo strumento che passa la definizione delle politiche di mitigazione del rischio di credito. E' la proprietà del bene oggetto della locazione a rappresentare il maggior elemento di mitigazione del rischio di perdite derivanti dal default della controparte. Per tale motivo la valutazione del bene al momento di acquisizione del contratto rappresenta uno delle attività più rilevanti per la mitigazione del rischio. E' prevista una specifica politica di rischio sui beni, che prevede, tra le altre, le seguenti misure:

- specifico processo, la cui responsabilità è assegnata al Servizio Valutazione Beni, nell'ambito della Direzione Gestione per la valutazione della congruità del valore dei beni al momento dell'acquisto -stime peritali esterne assistono la valutazione degli immobili;
- offerta di piani finanziari che prevedano un diritto di opzione inferiore al presunto valore di mercato alla data di riscatto;
- durate contrattuali che tengono conto dell'obsolescenza del bene;
- uno screening preventivo che stabilisce le principali tipologie di beni non finanziabili.

Uno strumento aggiuntivo di mitigazione del rischio è dato dalle garanzie ricevute. Oltre alle fidejussioni personali, assumono rilievo le fidejussioni bancarie. Le Banche di Credito Cooperativo, in occasioni specifiche ovvero sulla base di convenzioni, intervengono con il rilascio di fidejussione bancaria a supporto delle operazioni di leasing presentate alla Banca.

Infine, l'operatività leasing può prevedere la presenza di "patti di riacquisto", in virtù dei quali, con l'inadempienza del locatario, il fornitore interviene riacquistando il bene oggetto del contratto.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

L'attività di recupero del credito viene condotta dal responsabile della gestione della posizione anomala, il quale contatta il cliente richiedendo la sistemazione della posizione ed il rientro della stessa concordando eventuali piani di rientro. Il mancato accordo con il cliente ed il perdurare dello sconfinamento determinano la proposta di passaggio al legale della posizione.

Con l'avvio delle azioni legali (notifica atti) si determina la proposta di classificazione a sofferenza della posizione. Rientrano nella presente classe:

- controparti sottoposti a procedure concorsuali;
- controparti verso le quali siano iniziate le azioni legali dal momento della notifica degli atti;
- segnalazione a sofferenza di altri istituti di credito;
- risoluzione contrattuale;
- controparti ritenute irreversibilmente insolventi in base agli altri controlli (già Incagli).

Fattori che consentono il passaggio da esposizioni deteriorate ad esposizioni in bonis

Solo il completo rientro nella situazione di normale fatturazione e pagamento delle scadenze concordate determina il ritorno in bonis della posizione, ovvero con l'avvenuto recupero da parte del debitore delle condizioni di piena solvibilità, in particolare:

- azzeramento dell'intera esposizione o rimborso del debito scaduto;
- avvenuta regolarizzazione della posizione di rischio.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURAModalità di valutazione dell'adeguatezza delle rettifiche di valore

I crediti sono iscritti in bilancio al valore di presumibile realizzo. Tale valore è ottenuto deducendo dall'ammontare complessivamente erogato le svalutazioni - analitiche e forfetarie - in linea capitale e per interessi, al netto dei relativi rimborsi.

Il responsabile dell'attività di Valutazione delle posizioni anomale, semestralmente, in relazione alle proposte da formulare al Consiglio di Amministrazione per le conseguenti delibere in materia di dubbi esiti, effettua le valutazioni analitiche sulla recuperabilità del credito esplicito delle posizioni in sofferenza in ciò tenendo conto, oltre che dello stato delle azioni legali e dell'esistenza di garanzie, del valore del bene oggetto della locazione assegnato dal Servizio Strumentale.

Il responsabile dell'attività, insieme con il personale della Gestione Crediti esamina analiticamente le posizioni in gestione ed inserisce proposte di recuperabilità, per la determinazione dei fondi. Relativamente agli incagli gravi, le valutazioni vengono effettuate sul credito esplicito tenendo conto, tra l'altro, dell'esistenza di garanzie e del valore del bene assegnato dal Servizio Strumentale.

Durante la fase di analisi delle posizioni incagliate, al fine di avere la ragionevole certezza di non aver escluso dagli incagli posizioni significative classificabili come tali, il Monitoraggio Crediti verifica le posizioni che risultano escluse dai criteri di classificazione ad incaglio ma comunque presenti nelle procedure (base dati anomale) in gestione. In relazione all'attività di valutazione le posizioni con esposizione inferiore ai 50.000 € sono valutate forfetariamente applicando la percentuale media emersa dai controlli analitici (escludendo i contratti di leasing immobiliare). L'importo della rettifica di valore è imputato a Conto Economico ed è ottenuto come differenza tra il valore di iscrizione dell'attività ed il valore attuale dei flussi di cassa stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo dell'attività finanziaria svalutata.

Il valore originario del credito viene ripristinato, in tutto o in parte, negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

Riserva Collettiva

Il portafoglio dei contratti performing viene sottoposto a valutazione su base statistica e viene determinata una riserva collettiva a copertura del rischio. La rischiosità del portafoglio viene stimata prendendo a riferimento le risk components stimate internamente, in particolare la probabilità di default della classe di rating attribuita alla controparte e la LGD stimata internamente su base storica.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

A. QUALITÀ DEL CREDITO

A.1 ESPOSIZIONI DETERIORATE E IN BONIS: CONSISTENZE, RETTIFICHE, DINAMICA E DISTRIBUZIONE

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

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute	Rischio Paese	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						41.219	41.219
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita						1.411	1.411
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
4. Crediti verso banche						528.851	528.851
5. Crediti verso clientela	60.024	96.429		43.320		6.450.336	6.650.109
6. Attività finanziarie valutate a fair value							
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura						4.080	4.080
Totale (31/12/2006)	60.024	96.429		43.320		7.025.897	7.225.670
Totale (31/12/2005)	42.943	63.185		18.195		5.883.348	6.007.671

I crediti deteriorati riportati nella tabella in esame e in quelle seguenti della presente sezione sono comprensivi delle attività cedute e non cancellate.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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 detenute per la negoziazione					41.219		41.219	41.219
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita					1.411		1.411	1.411
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								
4. Crediti verso banche					528.851		528.851	528.851
5. Crediti verso clientela	256.831	56.713	345	199.773	6.482.166	31.830	6.450.336	6.650.109
6. Attività finanziarie valutate al fair value								
7. Attività finanziarie in corso di dismissione								
8. Derivati di copertura					4.080		4.080	4.080
Totale (31/12/2006)	256.831	56.713	345	199.773	7.057.727	31.830	7.025.897	7.225.670
Totale (31/12/2005)	179.540	55.138	79	124.323	5.908.201	24.853	5.883.348	6.007.671

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione Netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze				
b) Incagli				
c) Esposizioni ristrutturate				
d) Esposizioni scadute				
e) Rischio Paese				
f) Altre attività	528.889			528.889
TOTALE A	528.889			528.889
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate				
b) Altre	45.092			45.092
TOTALE B	45.092			45.092

A.1.4 Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggetto al "rischio paese" lorde

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione Netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA	6.740.370	56.713	32.175	6.651.482
a) Sofferenze	95.957	35.933		60.024
b) Incagli	117.209	20.781		96.429
c) Esposizioni ristrutturate				
d) Esposizioni scadute	43.665		345	43.320
e) Rischio Paese				
f) Altre attività	6.483.540		31.830	6.451.710
TOTALE A	6.740.370	56.713	32.175	6.651.482
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO	1.044.738			1.044.738
a) Deteriorate				
b) Altre	1.044.738			1.044.738
TOTALE B	1.044.738			1.044.738

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio Paese
A. Esposizione lorda iniziale	80.679	80.585		18.274	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	12.673	17.601			
B. Variazioni in aumento	49.177	103.815		48.200	
B.1 ingressi da crediti in bonis	30.575	80.071		41.470	
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	16.176	4.476			
B.3 altre variazioni in aumento	2.426	19.268		6.730	
C. Variazioni in diminuzione	33.900	67.191		22.809	
C.1 uscite verso crediti in bonis	836	14.992		5.804	
C.2 cancellazioni	5.406	353			
C.3 incassi	23.232	27.775		7.493	
C.4 realizzi per cessioni					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	70	13.984		6.598	
C.6 altre variazioni in diminuzione	4.356	10.088		2.915	
D. Esposizione lorda finale	95.957	117.209		43.665	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	9.008	16.756		9.059	

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturature	Esposizioni scadute	Rischio Paese
A. Rettifiche complessive iniziali	37.737	17.400		79	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	6.657	4.719			
B. Variazioni in aumento	12.900	15.973		266	
B.1 rettifiche di valore	7.830	15.923		266	
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	5.059	41			
B.3 altre variazioni in aumento	10	9			
C. Variazioni in diminuzione	14.705	12.593			
C.1 riprese di valore da valutazione	5.576	2.469			
C.2 riprese di valore da incasso	1.728	2.466			
C.3 Cancellazioni	5.406	353			
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	41	5.059			
C.5 altre variazioni in diminuzione	1.954	2.246			
D. Rettifiche complessive finali	35.933	20.781		345	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	4.003	3.476			

La diminuzione delle coperture per le posizioni classificate a sofferenza e incaglio è da ricondurre essenzialmente al comparto immobiliare che richiede un minor accantonamento specifico in presenza della garanzia implicita del bene. Le esposizioni che presentano scaduti nelle rate di pagamento sono tenute sotto stretta osservazione e riflettono una situazione del tutto fisiologica, considerato che le stesse confluiscono costantemente tra i crediti in bonis.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

A.2 CLASSIFICAZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN BASE AI RATING ESTERNI E INTERNI

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

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	AAA/ AA-	A+/A-	BBB+/ BBB-	BB+/ BB-	B+/B-	Inferiore a B-		
A. Esposizioni per cassa		509.461	599				6.670.311	7.180.371
B. Derivati	26.918	18.004					377	45.299
B.1 Derivati finanziari	26.918	18.004					377	45.299
B.2 Derivati creditizi								
C. Garanzie rilasciate								
D. Impegni a erogare fondi							1.044.532	1.044.532
Totale	26.918	527.465	599				7.715.220	8.270.202

Come precedentemente indicato la Banca utilizza Rating Interni nella gestione del rischio di credito. Tuttavia, l'informativa in termini di classificazione merita maggiori approfondimenti stante la necessità di assicurare una validazione più robusta delle stesse classificazioni, nonché la necessità di uniformare a livello di gruppo l'utilizzo degli stessi rating.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

A.3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

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

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)							Totale (1)+(2)	
		Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti			Crediti di firma					
					Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche		Altri soggetti
1. Esposizioni verso banche garantite:	384											384	384
1.1. totalmente garantite	384											384	384
1.2. parzialmente garantite													
2. Esposizioni verso clientela garantite:	2.073.587	12.452	9.506	3.778					1.452	556.919	1.240.765	1.824.872	
2.1. totalmente garantite	1.591.729	10.452	6.539	3.202					1.452	377.390	1.192.694	1.591.729	
2.2. parzialmente garantite	481.859	2.000	2.966	576						179.529	48.072	233.143	

Nota: la tabella in esame non include le garanzie relative ai contratti di crediti cartolarizzati.

A.3.2 Esposizioni “fuori bilancio” verso banche e verso clientela garantite

La Banca non ha esposizioni “fuori bilancio” verso banche e verso clientela garantite. Conseguentemente il relativo dettaglio non viene fornito.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

	Valore esposizione	Ammontare garantito	Garanzie						
			Garanzie reali			Garanzie personali			
			Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti			
						Governi e Banche Centrali	Altri Enti pubblici	Banche	Società finanziarie
<i>1. Esposizioni verso banche garantite:</i>									
1.1 oltre il 150%									
1.2 tra il 100% e il 150%									
1.3 tra il 50% e il 100%									
1.4 entro il 50%									
<i>2. Esposizioni verso clientela garantite:</i>	100.886	94.349		631	753				
2.1 oltre il 150%	64.495	64.495		153	723				
2.2 tra il 100% e il 150%	23.119	23.119							
2.3 tra il 50% e il 100%	6.182	5.154		70					
2.4 entro il 50%	7.090	1.581		408	30				

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DEL CREDITO

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali				Altri enti pubblici				Società finanziarie			
	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa					4.081		8	4.073	196.760	11	13	196.736
A.1 Sofferenze									6	6		1
A.2 Incagli									147	5		142
A.3 Esposizioni ristrutturate												
A.4 Esposizioni scadute												
A.5 Altre esposizioni					4.081		8	4.073	196.606		13	196.593
TOTALE					4.081		8	4.073	196.760	11	13	196.736
B. Esposizioni “fuori bilancio”					74			74	1.411			1.411
B.1 Sofferenze												
B.2 Incagli												
B.3 Altre attività deteriorate												
B.4 Altre esposizioni					74			74	1.411			1.411
TOTALE					74			74	1.411			1.411
TOTALE (31/12/2006)					4.155		8	4.147	198.171	11	13	198.147
TOTALE (31/12/2005)					6.045			6.045	78.391	6		78.385

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Imprese di assicurazione				Imprese non finanziarie				Altri soggetti			
Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta
				6.531.108	56.502	31.981	6.442.625	8.422	201	172	8.049
				95.874	35.890		59.984	76	37		39
				116.804	20.611		96.193	258	164		94
				43.599		384	43.215	66			66
				6.274.831		31.597	6.243.234	8.022		172	7.849
				6.531.108	56.502	31.981	6.442.625	8.422	201	172	8.049
				928.321			928.321	114.932			114.932
				646			646				
				927.675			927.675	114.932			114.932
				928.321			928.321	114.932			114.932
				7.459.429	56.502	31.981	7.370.946	123.354	201	172	122.981
8			8	6.428.465	54.921	24.977	6.348.567	8.317	209		8.107

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

B.2 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti

	Valore
a) Servizi del commercio, recuperi e riparazioni	587.162
b) Prodotti in metallo esclusi le macchine e i mezzi di trasporto	442.506
c) Edilizia ed opere pubbliche	329.246
d) Carta, articoli di carta, prodotti della stampa ed editoria	264.720
e) Altri prodotti industriali	175.217
f) Altre branche	1.035.118
Totale	2.833.969

Nota: la tabella in esame non contiene l'informazione relativa alle attività cedute non cancellate.

B.2.1 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti (incluse attività cedute non cancellate)

	Valore
a) altri servizi destinabili alla vendita	1.626.377
b) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	931.578
c) prodotti in metallo esclusi le macchine e i mezzi di trasporto	804.893
d) edilizia e opere pubbliche	601.097
e) carta, articoli di carta, stampa ed editoria	415.137
f) altre branche	2.065.597
Totale	6.444.680

Nella tabella sopra riportata viene esposta l'informazione relativa ai finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti per l'intero portafoglio della Banca.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi Europei		America		Asia		Resto del Mondo	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	95.957	60.024								
A.2 Incagli	117.209	96.429								
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute	43.665	43.320								
A.5 Altre esposizioni	6.483.540	6.451.710								
TOTALE	6.740.370	6.651.483								
B. Esposizioni “fuori bilancio”										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	1.044.738	1.044.738								
TOTALE	1.044.738	1.044.738								
TOTALE (31/12/2006)	7.785.109	7.696.221								
TOTALE (31/12/2005)	5.821.724	5.741.654								

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

B.4 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso banche

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi Europei		America		Asia		Resto del Mondo	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	528.509	528.509			380	380				
TOTALE	528.509	528.509			380	380				
B. Esposizioni “fuori bilancio”										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	45.092	45.092								
TOTALE	45.092	45.092								
TOTALE (31/12/2006)	573.601	573.601			380	380				
TOTALE (31/12/2005)	238.556	238.556								

B.5 Grandi rischi

La società detiene un'unica posizione riconducibile alla categoria dei grandi rischi, pari ad Euro 66.307.976, riferita alla controllata Nolé.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'

C.1 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Informazioni di natura qualitativa

Agrisecurities 1

In data 08/09/2006 Banca Agrileasing, avendone facoltà ha optato per l'esercizio della clean-up call, in base alla quale ha provveduto al riacquisto dei titoli in circolazione relativi alla prima cartolarizzazione dei propri crediti posta in essere dalla Banca nel maggio 2001. Tale opzione è stata esercitata per sfruttare i più convenienti spread di mercato disponibili attraverso il perfezionamento di una nuova operazione di cartolarizzazione (Agrisecurities 3). Di seguito vengono riepilogati i dati originari alla data di effettuazione dell'operazione.

Serie	Rating	Importo (€/mln)	Importo (% sul totale)	Scadenza originaria prevista
I-A	AAA	463,5	89,03%	2010
I-B	A-/A-	44	8,45%	2010
I-C	NR	13,1	2,52%	NA

Agrisecurities 2

In data 19/07/2002 si è perfezionata l'operazione di cartolarizzazione Agrisecurities#2, con Banca Agrileasing in qualità di originator, che ha visto la cessione dei crediti futuri di un portafoglio iniziale pari a € 759.631.000 di contratti in bonis, con la contestuale erogazione del prezzo di cessione pari a € 757.460.000 (comprensivo della quota di € 18.131.000 sottoscritta da Banca Agrileasing come titolo junior).

Caratteristiche dell'operazione L'operazione ha registrato la partecipazione di UBS Investment Bank in qualità di Arranger e Lead Manager e di Fortis Bank, Landesbank Baden-Wuerttemberg, The Royal Bank of Scotland, ING e CDC IXIS Capital Markets, in qualità di Co-Managers.

Titoli

I titoli ABS emessi nell'ambito della cartolarizzazione e quotati alla Borsa di Lussemburgo, per un importo complessivo di € 759.631.000, hanno decorrenza dal 19 luglio 2002 e presentano le seguenti caratteristiche:

Serie	Rating (Fitch - S&P)	Importo (€/mln)	Importo (% sul totale)	Vita media ponderata attesa - anni	Scadenza attesa
IA	AAA/AAA	663,0	87,28%	7,2	12/2011
IB	A/A-	78,5	10,33%	9,64	6/2012
IC	NR	18,131	2,39%	NA	NA

Il rimborso dei titoli inizia al termine del periodo di revolving, e quindi il primo ammortamento avrà luogo nel mese di giugno 2007 (5 anni dopo la data di emissione).

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Portafoglio ceduto

Il portafoglio di crediti leasing in bonis è stato selezionato sulla base di criteri concordati con l'Arranger e le Agenzie di Rating, per un valore pari a quello dei titoli emessi, suddiviso in 4 pool e che alla data di cessione iniziale risulta avere la seguente composizione:

Pool	Importo (€)	%
1) - Veicoli Industriali	54.639.538,00	7,19
2) - Strumentale	359.137.875,00	47,28
3) - Immobiliare	321.826.075,00	42,37
4) - Autoveicoli	24.027.075,00	3,16
Totale	759.631.000,00	100,00

Il revolving ha periodicità trimestrale (salvo il 1° periodo) con inizio a settembre 2002, e terminerà nel giugno 2007 (incluso), avendo previsto quindi 20 cessioni di portafogli successivi. I criteri di selezione dei portafogli successivi sono sostanzialmente in linea con quelli previsti per il portafoglio iniziale. In linea con le ultime operazioni di cartolarizzazione perfezionate negli ultimi anni sul mercato, non è stato ceduto il diritto di opzione.

Opzione di riacquisto

E' previsto, in ossequio alle indicazioni di vigilanza, l'esercizio della clean-up call qualora il valore del portafoglio in essere al momento del riacquisto non sia superiore al 10% del valore nominale del portafoglio iniziale.

Trigger Events

I trigger events previsti in contratto risultano allineati alle prassi di mercato e coerenti con la cessione di un portafoglio in bonis.

Servicing

Il ruolo di Servicer, in linea con quanto previsto nella precedente operazione, è affidato a Banca Agrileasing che lo esercita applicando ai crediti ceduti le stesse procedure di monitoraggio, riscossione e recupero applicate in relazione al portafoglio aziendale. Sono previste delle clausole di estinzione della facoltà di Servicer in capo a Banca Agrileasing e di passaggio del ruolo ad un altro soggetto, da definire al momento, in caso Agrileasing diventi indisponibile.

Credit enhancement

Il rimborso delle notes è garantito dai cash flow previsti nel portafoglio ceduto e non è prevista alcuna garanzia aggiuntiva. Non sono previsti derivati di credito a garanzia dell'operazione né linee di liquidità subordinata. E' prevista il Debt Service Reserve Account, messo a disposizione trimestralmente dal veicolo con gli incassi ricevuti, nonché l'excess spread a copertura delle prime perdite.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Effetti contabili e fiscali della cartolarizzazione

Sotto il profilo contabile i crediti ceduti, in virtù della nuova normativa contabile IFRS, non subiscono la derecognition e pertanto gli stessi permangono nel bilancio della banca, con tutti i relativi effetti in termini di rappresentazione patrimoniale ed economica.

La banca, in qualità di servicer dell'operazione assicura, come nella precedente operazione, una gestione amministrativa della stessa che prevede la segregazione dei flussi finanziari ceduti sino al singolo canone.

Come nella precedente operazione, il veicolo ha sottoscritto uno swap di tasso (basis swap) tendente ad allineare i cash flow periodali conseguenti il riprezzamento del portafoglio e delle notes. In conformità alla normativa IFRS, le componenti di costo sottostanti lo swap (volatilità dei nozionali, capital charge e credit charge, intermediazione) vengono portate in sede di bilancio in apposita riserva a decremento del patrimonio e successivamente portate a conto economico coerentemente con lo sviluppo dell'operazione ed il variare del valore nel tempo. Sotto il profilo fiscale non si rilevano particolari criticità.

Profili organizzativi

Sotto il profilo organizzativo la cartolarizzazione non evidenzia significative difformità di gestione rispetto alla precedente. Il processo di gestione della stessa è assistito da apposite procedure organizzative di volta in volta aggiornate integrando le sole variazioni intervenute.

Agrisecurities 3

In data 8/11/2006 si è perfezionata l'operazione di cartolarizzazione Agrisecurities#3, con Banca Agrileasing, in qualità di originator, che ha visto la cessione dei crediti futuri di un portafoglio iniziale pari a € 1.150.000.000 di contratti in bonis, con la contestuale erogazione del prezzo di cessione pari a € 1.148.574.250 (comprensivo della quota di € 23.000.000 sottoscritta da Banca Agrileasing come titolo junior).

L'operazione ha avuto la finalità di sostituire la cartolarizzazione Agrisecurities#1 (€ 520 milioni), richiamata esercitando la prevista call-option, che riconosceva uno spread più elevato degli attuali livelli di mercato. La nuova operazione ha consentito inoltre di ampliare e diversificare le fonti di raccolta oltre a prolungare ed accrescere la liberazione di patrimonio. Il livello di titoli junior si è attestato al 2,0% contro il 2,50% della precedente operazione.

Caratteristiche dell'operazione

L'operazione ha registrato la partecipazione di UBS Investment Bank in qualità di arranger (sole Arranger) e di Mediobanca S.p.A., Royal Bank of Scotland e UBS Investment Bank., in qualità di Joint Bookrunners.

Titoli

I titoli ABS emessi nell'ambito della cartolarizzazione e quotati alla Borsa di Lussemburgo, per un importo complessivo di € 1.150.000.000, hanno decorrenza dall'8 novembre 2006 e presentano le seguenti caratteristiche:

Serie	Rating (Fitch - S&P)	Importo (€/mln)	Importo (%)	Vita media ponderata attesa - anni	Scadenza attesa
I-A1	AAA/AAA	200,0	17,39	2,07	6/2009
I-A2	AAA/AAA	823,5	71,61	4,98	6/2015
IB	A/A- ⁽³⁾	103,5	9,00	6,80	6/2015
IC	NR-JUNIOR	23,0	2,00	NA	NA

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Il rimborso dei titoli comincerà al termine del periodo di revolving, e quindi il primo ammortamento avrà luogo nel mese di giugno 2008 (19 mesi dopo la data di emissione).

Portafoglio ceduto

Il portafoglio di crediti leasing in bonis è stato selezionato sulla base di criteri concordati con l'Arranger e le Agenzie di Rating, per un valore pari a quello dei titoli emessi, suddiviso in 4 pool e che alla data di cessione iniziale risulta avere la seguente composizione:

Pool	Importo (€)	%
1) - Veicoli Industriali	93.871.969	8,16
2) - Strumentale	396.133.990	34,45
3) - Immobiliare	613.111.098	53,31
4) - Autoveicoli	46.882.943	4,08
Totale	1.150.000.000	100,00

Il revolving ha periodicità trimestrale (salvo il 1° periodo che interessa 4 mesi), ha inizio a marzo 2007 e terminerà nel marzo 2008 (incluso), prevedendo quindi 5 cessioni di portafogli successivi. I criteri di selezione dei portafogli successivi sono sostanzialmente in linea con quelli previsti per il portafoglio iniziale. In linea con le ultime operazioni di cartolarizzazione perfezionate negli ultimi anni sul mercato, non è stato ceduto il diritto di opzione.

Opzione di riacquisto

È prevista, in ossequio alle indicazioni di vigilanza, la clean-up call qualora il valore del portafoglio in essere al momento del riacquisto non sia superiore al 10% del minore tra valore nominale del portafoglio iniziale e prezzo di cessione dello stesso.

Trigger Events

I trigger events previsti in contratto risultano allineati alle prassi di mercato e coerenti con la cessione di un portafoglio in bonis.

Servicing

Il ruolo di Servicer, in linea con quanto previsto nelle precedenti due operazioni, è affidato a Banca Agrileasing che lo eserciterà applicando ai crediti ceduti le stesse procedure di monitoraggio, riscossione e recupero applicate in relazione al portafoglio aziendale. Sono previste delle clausole di estinzione della facoltà di Servicer in capo a Banca Agrileasing e di passaggio del ruolo ad un altro soggetto, da definire al momento, in caso Agrileasing diventi indisponibile.

Credit enhancement

Il rimborso delle notes è garantito dai cash flow previsti nel portafoglio ceduto e non è prevista alcuna garanzia aggiuntiva. Non sono previsti derivati di credito a garanzia dell'operazione né linee di liquidità subordinata.

Come nelle precedenti operazioni è prevista la Debt Service Reserve Account, messa a disposizione trimestralmente dal veicolo con gli incassi ricevuti, nonché l'excess spread a copertura delle prime perdite.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURAEffetti contabili e fiscali della cartolarizzazione

Sotto il profilo contabile i crediti ceduti, in virtù della nuova normativa contabile IFRS, non subiscono la derecognition e pertanto gli stessi permangono nel bilancio della banca, con tutti i relativi effetti in termini di rappresentazione patrimoniale ed economica.

La banca, in qualità di servicer dell'operazione assicura, come nelle precedenti operazioni, una gestione amministrativa della stessa che prevede la segregazione dei flussi finanziari ceduti sino al singolo canone.

Come nelle due precedenti operazioni, secondo quanto richiesto dalle agenzie di rating, il veicolo ha sottoscritto uno swap di tasso (basis swap) tendente ad allineare i cash flow periodali conseguenti il riprezzamento del portafoglio e delle notes. In conformità alla normativa IFRS, le componenti di costo sottostanti lo swap (volatilità dei nozionali, capital charge e credit charge, intermediazione) verranno portate in sede di bilancio in apposita riserva a decremento del patrimonio e successivamente portate a conto economico coerentemente con lo sviluppo dell'operazione ed il variare del valore nel tempo. Sotto il profilo fiscale non si rilevano particolari criticità.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Qualità attività sottostanti/Esposizioni	Esposizione per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Con attività sottostanti proprie:					41.131	41.131
a) Deteriorate						
b) Altre					41.131	41.131
B. Con attività sottostanti di terzi:						
a) Deteriorate						
b) Altre						

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Garanzie rilasciate						Linee di credito					
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

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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	Esposizione per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio						
A.1 Nome cartolarizzazione 1						
- Tipologia attività						
A.2 Nome cartolarizzazione 2						
- Tipologia attività						
A.3 Nome cartolarizzazione ...						
- Tipologia attività						
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio						
B.1 Nome cartolarizzazione 1						
- Tipologia attività						
B.2 Nome cartolarizzazione 2						
- Tipologia attività						
B.3 Nome cartolarizzazione ...						
- Tipologia attività						
C. Non cancellate dal bilancio					41.131	
C.1 AGRI 2					18.131	
- Crediti leasing					18.131	
C.2 AGRI 3					23.000	
- Crediti leasing					23.000	

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

			Garanzie rilasciate				Linee di credito					
Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		
Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

C1.3 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di “terzi” ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Non vengono fornite le informazioni poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

C1.4 Esposizioni verso le cartolarizzazioni ripartite per portafoglio e per tipologia

Non vengono fornite le informazioni poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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
A. Attività sottostanti proprie:	41.131	
A.1 Oggetto di integrale cancellazione		
1. Sofferenze		
2. Incagli		
3. Esposizioni ristrutturate		
4. Esposizioni scadute		
5. Altre attività		
A.2 Oggetto di parziale cancellazione		
1. Sofferenze		
2. Incagli		
3. Esposizioni ristrutturate		
4. Esposizioni scadute		
5. Altre attività		
A.3 Non cancellate	41.131	
1. Sofferenze		
2. Incagli		
3. Esposizioni ristrutturate		
4. Esposizioni scadute		
5. Altre attività	41.131	
B. Attività sottostanti di terzi:		
B.1 Sofferenze		
B.2 Incagli		
B.3 Esposizioni ristrutturate		
B.4 Esposizioni scadute		
B.5 Altre attività		

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

C.1.6 Interessenza in società veicolo

Non si detengono interessenze nella società veicolo.

C.1.7 Attività di servicer - incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo

Società veicolo	Attività cartolarizzate (dato di fine periodo)		Incassi crediti realizzati nell'anno		Quota percentuale dei titoli rimborsati					
	Deteriorate	In bonis	Deteriorate	In bonis	Senior		Mezzanine		Junior	
					Attività deteriorate	Attività in bonis	Attività deteriorate	Attività in bonis	Attività deteriorate	Attività in bonis
AGRISECURITIES 2 - AGRISECURITIES S.r.l.	18.285	734.109	10.125	340.706						
AGRISECURITIES 3 - AGRISECURITIES S.r.l.		1.103.616		59.471						
Totale	18.285	1.837.725	10.125	400.178						

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

C.2 OPERAZIONI DI CESSIONE

C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

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

Legenda:

A = Attività finanziarie cedute rilevate per intero (valori di bilancio)

B = Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valori di bilancio)

C = Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Crediti v/banche			Crediti v/clientela			Totale	
A	B	C	A	B	C	31/12/2006	31/12/2005
			1.856.010			1.856.010	1.238.504
			1.837.725			1.837.725	1.219.606
			18.285			18.285	18.898
			1.856.010			1.856.010	1.238.504
			1.238.504			1.238.504	

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti v/banche	Crediti v/clientela	Totale
1. Debiti verso clientela						1.806.172	1.806.172
a) a fronte di attività rilevate per intero						1.806.172	1.806.172
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
2. Debiti verso banche							
a) a fronte di attività rilevate per intero							
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
Totale (31/12/2006)						1.806.172	1.806.172
Totale (31/12/2005)						1.218.237	1.218.237

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO**

La gestione finanziaria di Banca Agrileasing è orientata a supportare l'attività caratteristica di impiego attraverso il reperimento sul mercato di adeguate fonti di finanziamento, perseguendo il raggiungimento dei contestuali obiettivi di minimizzazione del costo della raccolta, assunzione di compatibili profili di rischio, adeguata correlazione tra passività ed attività, rispetto dei limiti posti dalla normativa di Vigilanza e/o interna di Gruppo.

Costituiscono presupposti di adeguata gestione finanziaria le attività di programmazione delle esigenze di provvista e individuazione delle relative modalità di reperimento, nonché del relativo costo, sulla base dei dati di mercato (Programma Finanza); la Pianificazione operativa delle attività di provvista (Piano Finanza), attraverso l'individuazione delle forme tecniche utilizzabili, le relative caratteristiche (durata, indicizzazione, spreads massimi, ecc.) e la tempistica di esecuzione; la Pianificazione operativa annuale delle strategie di gestione dei rischi e processo di revisione dei limiti operativi; il Sistema di monitoraggio e il Processo di revisione periodica del Piano Finanza.

Tecniche e metodi di Assert & Liability Management sono adottati a supporto dei processi decisionali e di rilevazione a consuntivo dell'assetto di mismatching.

Una specifica commissione tecnica supporta l'attività operativa ed il controllo interno in tema di gestione e monitoraggio dei rischi di mercato. Tale commissione, oltre a svolgere compiti di coordinamento funzionale e di controllo, supporta gli Organi Deliberanti nella valutazione delle caratteristiche e dei rischi sottesi a singole operazioni innovative e a nuovi prodotti; essa inoltre fornisce dati, analisi e valutazioni necessari per la razionale assunzione di decisioni da parte degli organi deliberanti competenti in materia di operazioni finanziarie.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE - PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA****A. Aspetti generali**

Il portafoglio di negoziazione è costituito da contratti derivati plain vanilla su tassi, per lo più interest rate swap. Tale operatività si collega prevalentemente alla trasformazione dei criteri di indicizzazione caratteristici delle operazioni di raccolta. Per tale portafoglio il rischio di mercato complessivamente assumibile, misurato con modalità analoghe ai vigenti criteri di Vigilanza, è sottoposto ad un limite stringente in termini di incidenza percentuale del patrimonio di base risultante dall'ultimo bilancio o relazione semestrale approvati.

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

Nell'ambito della struttura organizzativa di Banca Agrileasing, la Direzione Finanza provvede alla gestione del rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione, assunto a fronte di eventuali operazioni eccezionali di impiego temporaneo delle eccedenze di liquidità o di altre operazioni autorizzate dal Consiglio di Amministrazione, con l'obiettivo di minimizzarlo.

Attraverso il sistema di ALM aziendale è monitorato, con il metodo di scenario, l'effetto di ipotetica variazione istantanea della curva dei tassi - fino a 100 b.p. - nonché di Var finanziario rilevato con il metodo parametrico (con *holding period* di 10 giorni e intervallo di confidenza del 99%).

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeter- minata
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Altre attività								
2. Passività per cassa								
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari		61.962	50.000	4.962	7.000			
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		61.962	50.000	4.962	7.000			
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe		6		9	103			
+ Posizioni corte		6		9	103			
- Altri derivati		61.962	50.000	4.962	7.000			
+ Posizioni lunghe		1.101.962	230.000	28.700				
+ Posizioni corte		1.040.000	280.000	33.662	7.000			

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Nella tabella di seguito riportata vengono evidenziati i risultati dell'analisi di *sensitivity* sul valore a seguito di uno *shift* di +/-100 bp sulle curve di tasso di interesse.

	Stima impatto margine d'intermediazione		Impatto sul risultato di esercizio		Stima variazione patrimonio netto	
	+ 100 bp	-100 bp	+ 100 bp	-100 bp	+ 100 bp	-100 bp
Banca Agrileasing	-6,93	+ 7,00	-4,28	+ 4,32	-1,29	+ 1,30

Dati in €/mln al 31-12-06

2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE - PORTAFOGLIO BANCARIO INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse**

Nel quadro dell'assetto di attività e passività del portafoglio bancario di Banca Agrileasing, la gestione della posizione tasso, nel breve termine, è finalizzata in via ordinaria alla minimizzazione delle esposizioni su tale orizzonte temporale. Esposizioni più significative, opportunamente monitorate e rientranti comunque nei limiti operativi, hanno carattere temporaneo e sono finalizzate a consentire un'adeguata predisposizione di operazioni a prorata scadenza.

Riguardo all'operatività di medio e lungo termine, sulla base dei principi e dei programmi triennali ed annuali, il reperimento sul mercato di fonti di finanziamento sufficienti ed adeguate è effettuato con obiettivi di minimizzazione del costo della raccolta compatibili con una prudente gestione del rischio e di correlazione tra la struttura delle scadenze delle attività e delle passività.

Al riguardo, nel contesto del monitoraggio dell'evoluzione degli spazi di mercato, soluzioni di raccolta strutturata sono contestualmente accompagnate da meccanismi di stretta copertura dei rischi su fattori compositi (per lo più di natura azionaria), al fine di pervenire ad esposizioni univocamente riconducibili al fattore di rischio di tasso.

La funzione di Risk Management include, nel sistema di reporting prodotto attraverso il sistema di ALM aziendale, informazioni di posizione e di rischio attinenti al portafoglio bancario. È posta attenzione al "rischio di base" derivante dalla diversa tempistica di riprezzamento delle attività e delle passività indicizzate e/o dalla diversità dei parametri di indicizzazione tra attività e passività. L'esposizione al rischio di base è rilevata attraverso l'analisi del c.d. "repricing gap" e di norma è minimizzata anche attraverso l'utilizzo di strumenti derivati su tassi di interesse.

Nell'ambito del citato sistema di ALM sono adottati altresì metodi di *sensitivity* e di simulazione di variazione di margine di interesse a fronte di differenti ipotesi di variazioni delle curve dei tassi di interesse.

Il rischio sulle posizioni a tasso fisso è coperto attraverso l'utilizzo di strumenti derivati su tassi di interesse ed è assoggettato ad uno specifico limite in termini di sbilancio massimo in valore assoluto.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

L'esposizione complessiva al rischio di tasso aziendale è concentrata sull'operatività in euro e pertanto risultano marginali gli effetti di correlazione tra gli andamenti delle curve di tasso riferiti ad aree valutarie diverse.

B. Attività di copertura del fair value

La copertura delle posizioni di rischio di tasso di interesse è effettuata in maniera specifica secondo i criteri IAS per il *Fair Value Hedge*.

Al 31-12-06 sono in essere posizioni di copertura su singole emissioni obbligazionarie in euro di Banca Agrileasing assoggettate a test di efficacia per complessivi € 1.130,66 mln.

I test di efficacia sono effettuati con il metodo *Dollar Offsetting* per il profilo retrospettivo e di regressione lineare per il profilo prospettico.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Le operazioni di cartolarizzazione (c.d. "Agri 2" ed "Agri3") sono state coperte da appositi swap di tasso di interesse; la copertura è effettuata in termini di cash flow hedge ed è realizzata mediante un basis swap utilizzato per riallineare i flussi pagati dal veicolo attraverso le notes (tasso monetario puntuale) ai flussi ricevuti dai crediti cartolarizzati (tasso monetario medio).

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
I. Attività per cassa	747.231	1.572.766	2.095.931	19.347	68.869	6.061	1.707	796.388
I.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- Altri								
I.2 Finanziamenti a banche	517.463	1.875	9.129					
I.3 Finanziamenti a clientela	229.768	1.570.891	2.086.802	19.347	68.869	6.061	1.707	796.388
- c/c								
- Altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- Altri	229.768	1.570.891	2.086.802	19.347	68.869	6.061	1.707	796.388
2. Passività per cassa	232.004	2.923.533	292.573	560.853	719.441	142.441	49	
2.1 Debiti verso clientela	23.277		27		9.272	1.910	49	
- c/c								
- Altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- Altri	23.277		27		9.272	1.910	49	
2.2 Debiti verso banche	208.727	1.532.758	34.979					
- c/c	208.727							
- Altri debiti		1.532.758	34.979					
2.3 Titoli di debito		1.390.775	257.567	560.853	710.169	140.532		
- con opzione di rimborso anticipato								
- Altri		1.390.775	257.567	560.853	710.169	140.532		
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- Altri								
3. Derivati finanziari		35.000		10.000		25.000		
3.1 Con titolo sottostante		35.000		10.000		25.000		
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati		35.000	0	10.000		25.000		
+ Posizioni lunghe		607.837	2.028.486	385.836				
+ Posizioni corte		572.837	2.028.486	395.836		25.000		
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Valuta di denominazione DOLLARI Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche		384						
1.3 Finanziamenti a clientela		32						
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2. Passività per cassa								
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c								
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche								
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre		19						
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Valuta di denominazione YEN Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche								
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		5.502						
2. Passività per cassa								
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c								
-altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche								
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre		6.683						
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
-Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
-Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Valuta di denominazione CHF Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
I. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche								
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		6.733						
2. Passività per cassa								
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c								
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche								
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre		7.293						
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Nella tabella di seguito riportata vengono evidenziati i risultati dell'analisi di *sensitivity* sul valore e sul margine di interesse del portafoglio bancario a seguito di uno *shift* di +/-100 bp sulle curve di tasso di interesse riferite alle divise in posizione.

	Stima impatto margine di interesse		Impatto sul risultato di esercizio		Stima variazione patrimonio netto	
	+ 100 bp	-100 bp	+ 100 bp	-100 bp	+ 100 bp	-100 bp
Banca Agrileasing	+ 16,50	-13,76	+ 10,19	-8,49	+ 3,07	-2,56

Dati in €/mln al 31-12-06

2.3 RISCHIO DI PREZZO - PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA E PORTAFOGLIO BANCARIO INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**A. Aspetti generali**

Le considerazioni di natura organizzativa effettuate in merito al rischio di tasso di interesse, sia sul portafoglio di negoziazione sia sul portafoglio bancario, valgono anche per il rischio di prezzo.

Nell'ambito del sistema dei limiti interni, il profilo di rischio di natura azionaria è mantenuto su profili di significativo contenimento.

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

Le posizioni lunghe e corte in opzioni su titoli di capitale, incorporate nelle emissioni obbligazionarie strutturate, sono integralmente pareggiate.

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

La tabella non è compilata poichè, alla data di bilancio in esame, non esistono riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Tipologia operazioni/Indice quotazione	Non quotati
A. Titoli di capitale	
- posizioni lunghe	
- posizioni corte	
B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale	
- posizioni lunghe	
- posizioni corte	
C. Altri derivati su titoli di capitale	
- posizioni lunghe	
- posizioni corte	
D. Derivati su indici azionari	
- posizioni lunghe	118
- posizioni corte	118

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Tipologia esposizione/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
A. Titoli di capitale		1.411
A.1 Azioni		1.411
A.2 Strumenti innovativi di capitale		
A.3 Altri titoli di capitale		
B. O.I.C.R.		
B.1 Di diritto italiano		
- armonizzati aperti		
- non armonizzati aperti		
- chiusi		
- riservati		
- speculativi		
B.2 Di altri Stati UE		
- armonizzati		
- non armonizzati aperti		
- non armonizzati chiusi		
B.3 Di Stati non UE		
- aperti		
- chiusi		
Totale		1.411

2.5 RISCHIO DI CAMBIO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Come detto, l'operatività della Banca è concentrata sulla divisa euro. La Banca attua una politica di costante pareggiamento delle posizioni assunte sulle altre divise, rappresentate da quelle con maggiore spessore di mercato.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

Al 31-12-06 il requisito patrimoniale a fronte del rischio di cambio per la Banca si è confermato su livelli marginali.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	416		6.733		7.502	
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	384					
A.4 Finanziamenti a clientela	32		6.733		7.502	
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività						
C. Passività finanziarie	19		7.293		6.683	
C.1 Debiti verso banche	19		7.293		6.683	
C.2 Debiti verso clientela						
C.3 Titoli di debito						
D. Altre passività						
E. Derivati finanziari						
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
Totale attività	416		6.733		7.502	
Totale passività	19		7.293		6.683	
Sbilancio (+/-)	397		560		818	

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

2.6 GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

A. DERIVATI FINANZIARI

A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale 31/12/2006		Totale 31/12/2005	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement												
2. Interest rate swap		90.662								90.662		75.000
3. Domestic currency swap												
4. Currency interest rate swap												
5. Basis swap		1.270.000								1.270.000		760.000
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap												
- Acquistate												
- Emesse												
10. Opzioni floor												
- Acquistate												
- Emesse												
11. Altre opzioni				721.494						721.494		848.846
- Acquistate				360.747						360.747		424.423
- Plain vanilla												
- Esotiche				360.747						360.747		424.423
- Emesse				360.747						360.747		424.423
- Plain vanilla												
- Esotiche				360.747						360.747		424.423
12. Contratti a termine												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro Valute												
13. Altri contratti derivati				116.760						116.760		116.760
Totale		1.360.662		838.254						2.198.916		1.800.606
Valori medi		1.360.662		838.254						2.198.916		1.800.606

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

A.2.1 Di copertura

Tipologia derivati/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale 31/12/2006		Totale 31/12/2005	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement												
2. Interest rate swap		35.000								35.000		55.984
3. Domestic currency swap												
4. Currency interest rate swap												
5. Basis swap		2.987.159								2.987.159		2.521.989
6. Scambi indici azionari												
7. Scambi indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap												
- Acquistate												
- Emesse												
10. Opzioni floor												
- Acquistate												
- Emesse												
11. Altre opzioni												
- Acquistate												
- Plain vanilla												
- Esotiche												
- Emesse												
- Plain vanilla												
- Esotiche												
12. Contratti a termine												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro Valute												
13. Altri contratti derivati												
Totale		3.022.159								3.022.159		2.577.973
Valori medi		3.029.474								3.029.474		2.577.973

Alla data di bilancio non sono in essere derivati, appartenenti al portafoglio bancario, diversi da quelli sopra riportati, per cui non viene valorizzata la tabella A.2.2 "altri derivati".

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

A.3 Derivati finanziari: acquisto e vendita dei sottostanti

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale 31/12/2006		Totale 31/12/2005	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:		9.338								9.338		75.000
1. Operazioni con scambio di capitali												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro Valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali		9.338		0						9.338		75.000
- Acquisti		50.000		419.127						469.127		572.433
- Vendite		40.662		419.127						459.789		497.433
- Valute contro Valute												
B. Portafoglio bancario:		35.000								35.000		55.984
B.1 Di copertura		35.000								35.000		55.984
1. Operazioni con scambio di capitali												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro Valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali		35.000								35.000		55.984
- Acquisti												
- Vendite		35.000								35.000		55.984
- Valute contro Valute												
B.2 Altri derivati												
1. Operazioni con scambio di capitali												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro Valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali												
- Acquisti												
- Vendite												
- Valute contro Valute												

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza														
A.1 Governi e Banche Centrali														
A.2 Enti pubblici														
A.3 Banche	269		35	40.951		2.096								
A.4 Società finanziarie														
A.5 Assicurazioni														
A.6 Imprese non finanziarie														
A.7 Altri soggetti														
Totale A (31/12/2006)	269		35	40.951		2.096								
Totale (31/12/2005)	20			27.441		3.980								
B. Portafoglio bancario														
B.1 Governi e Banche Centrali														
B.2 Enti pubblici														
B.3 Banche	3.875													
B.4 Società finanziarie	204													
B.5 Assicurazioni														
B.6 Imprese non finanziarie														
B.7 Altri soggetti														
Totale B (31/12/2006)	4.080													
Totale (31/12/2005)	45.863		50											

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza														
A.1 Governi e Banche Centrali														
A.2 Enti pubblici														
A.3 Banche	7.435			40.951										
A.4 Società finanziarie														
A.5 Assicurazioni														
A.6 Imprese non finanziarie														
A.7 Altri soggetti														
Totale A (31/12/2006)	7.435			40.951										
Totale (31/12/2005)	2.223		250	27.441										
B. Portafoglio bancario														
B.1 Governi e Banche Centrali														
B.2 Enti pubblici														
B.3 Banche	49.099		375											
B.4 Società finanziarie														
B.5 Assicurazioni														
B.6 Imprese non finanziarie														
B.7 Altri soggetti														
Totale B (31/12/2006)	49.099		375											
Totale (31/12/2005)	31.999		375											

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

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

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	158.834	1.510.082	530.000	2.198.916
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	83.662	747.000	530.000	1.360.662
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	75.172	763.082		838.254
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
A.4 Derivati finanziari su altri valori				
B. Portafoglio bancario	408.562	689.847	1.923.750	3.022.159
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	408.562	689.847	1.923.750	3.022.159
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
Totale (31/12/2006)	567.396	2.199.929	2.453.750	5.221.075
Totale (31/12/2005)	524.984	2.564.105	1.318.750	4.407.839

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**B. DERIVATI CREDITIZI**

Alla data di bilancio in esame la banca non ha in essere derivati creditizi.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**SEZIONE 3 RISCHIO DI LIQUIDITÀ****INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA****A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità**

Date l'attività caratteristica e la struttura finanziaria di Banca Agrileasing, il mantenimento nell'attivo della Banca di disponibilità finanziarie ha carattere ordinariamente marginale.

Eventuali temporanee eccedenze generate da nuove operazioni di provvista sono riassorbite nel breve termine attraverso il finanziamento della nuova produzione.

La liquidità, da destinare preliminarmente al rimborso anticipato di prestiti, può essere investita in strumenti quali depositi sul mercato E-MID; pronti contro termine con controparti qualificate; titoli di Stato e/o obbligazioni emesse da emittenti qualificati.

Le operazioni sono mantenute per il tempo strettamente necessario a trasferire la liquidità in relazione alle esigenze di tesoreria a breve, allo scopo di minimizzarne il cost-of-carry, fermi restando i limiti fissati per l'esposizione complessiva ai rischi di mercato.

I profili di bilanciamento tra le attività e le passività della Banca, con riferimento al complessivo orizzonte temporale, sono sottoposti a monitoraggio attraverso gli esiti del sistema di ALM.

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

I. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: Euro

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa	754.361	44	155	48.057	97.667	147.607	268.255	2.305.793	1.689.374
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati									
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote O.I.C.R.									
A.5 Finanziamenti	754.361	44	155	48.057	97.667	147.607	268.255	2.305.793	1.689.374
- banche	517.309				359	312	659	4.725	51.488
- clientela	237.052	44	155	48.057	97.308	147.295	267.596	2.301.068	1.637.887
Passività per cassa					44.576	415.486	318.500	1.612.367	899.227
B.1 Depositi									208.727
- banche									208.727
- clientela									
B.2 Titoli di debito					44.576	415.486	318.500	1.612.367	690.500
B.3 Altre passività									
Operazioni "fuori bilancio"	1.654.890				1.198		780	273.908	1.339.452
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	1.654.890				1.198		780	273.908	1.339.452
- posizioni lunghe	797				1.198		780	273.908	1.339.452
- posizioni corte	1.654.092								

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

I. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: Dollari

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa									
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati									
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote O.I.C.R.									
A.5 Finanziamenti									
- banche							38	308	38
- clientela				2	4	6	20		
Passività per cassa									
B.1 Depositi									
- banche									
- clientela									
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività					19				
Operazioni "fuori bilancio"									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

I. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie -Valuta di denominazione:YEN

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa									
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati									
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote O.I.C.R.									
A.5 Finanziamenti									
- banche									
- clientela				233	454	637	1.223	4.460	494
Passività per cassa									
B.1 Depositi									
- banche									
- clientela									
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività					6.683				
Operazioni "fuori bilancio"									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

I. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: CHF

Voci/Scagioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa									
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati									
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote O.I.C.R.									
A.5 Finanziamenti									
- banche									
- clientela				68	136	205	415	2.710	3.200
Passività per cassa									
B.1 Depositi									
- banche									
- clientela									
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività					7.293				
Operazioni "fuori bilancio"									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

2. Distribuzione settoriale delle passività finanziarie

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1. Debiti verso clientela		11.258				23.277
2. Titoli in circolazione						
3. Passività finanziarie di negoziazione						
4. Passività finanziarie al fair value						
TOTALE (31/12/2006)		11.258				23.277
TOTALE (31/12/2005)		4.444				8.879

3. Distribuzione territoriale delle passività finanziarie

Esposizioni/Controparti	Italia	Altri Paesi Europei	America	Asia	Resto del Mondo
1. Debiti verso clientela	1.843.562				
2. Debiti verso banche	1.671.464	105.000			
3. Titoli in circolazione	2.574.319	485.577			
4. Passività finanziarie di negoziazione	48.390				
5. Passività finanziarie al fair value					
TOTALE (31/12/2006)	6.137.736	590.577			
TOTALE (31/12/2005)	5.293.320	292.000			

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione dei rischi operativi

La Banca, nell'ambito delle iniziative definite a livello di Gruppo nell'area del Risk management, ha avviato un processo di implementazione di un sistema integrato di gestione del rischio operativo costruito su un modello di governo che vede coinvolte tutte le società comprese nel perimetro di gruppo.

L'approccio adottato ha come obiettivo la definizione di metodologie, processi e strumenti che consentano di valutare l'esposizione al rischio operativo per ciascuna area di business e, contestualmente, di raggiungere i seguenti ulteriori obiettivi specifici:

- fornire ai risk owner gli strumenti per una corretta gestione dei rischi connessi alla propria operatività;
- monitorare l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali;
- individuare i fattori di rischio sottostanti gli eventi causa di perdite e comprenderne la natura;
- fornire informazioni necessarie al miglioramento del Sistema dei Controlli Interni;
- ottimizzare le azioni di mitigazione dei rischi operativi, attraverso un processo che, partendo dall'identificazione dei rischi, dalla loro valutazione economica e dall'individuazione degli elementi di criticità interna ad essi sottostanti, consenta di effettuare un'analisi costi/benefici degli interventi da attuare.

Nella prima fase progettuale, svoltasi nel corso del biennio 2004-2005, sono stati conseguiti i seguenti risultati:

- definizione del framework complessivo di gestione dei rischi operativi in termini di modelli di classificazione, metodologie di analisi, processi di gestione, strumenti a supporto;
- definizione del processo di autovalutazione prospettica di esposizione ai rischi operativi, c.d. Risk Self Assessment. I risultati delle valutazioni fornite vengono elaborati attraverso un modello statistico che permette di tradurre le stime dell'esposizione al rischio operativo in valori di capitale economico;
- definizione del processo e della metodologia di raccolta delle perdite operative, c.d. Loss Data Collection.

Il progetto ha previsto, inoltre, l'acquisizione, l'installazione e la parametrizzazione dei software di gestione per i processi di Risk Self Assessment e di Loss Data Collection.

La seconda fase progettuale, avviata nel 2006 e che si completerà alla fine del 2007, si pone l'obiettivo di consolidare la gestione dei rischi operativi attraverso l'implementazione a regime dei processi definiti e lo sviluppo di ulteriori tecniche di analisi e di misurazione dei rischi.

Le attività sin qui svolte hanno consentito di disporre di informazioni significative e puntuali in termini di:

- rischiosità prospettica, stimata su base quantitativa nell'ambito del processo di Risk Self Assessment;
- perdite operative subite, rilevate mediante il processo di Loss Data Collection, con una serie storica che raggiunge i quattro anni.

Le ulteriori attività progettuali pianificate prevedono lo sviluppo e l'implementazione di un modello quantitativo di analisi delle perdite operative e l'integrazione dei risultati rivenienti da tali analisi con quelli ottenuti dalla valutazione prospettica, per il conseguimento di una misura complessiva di esposizione ai rischi operativi.

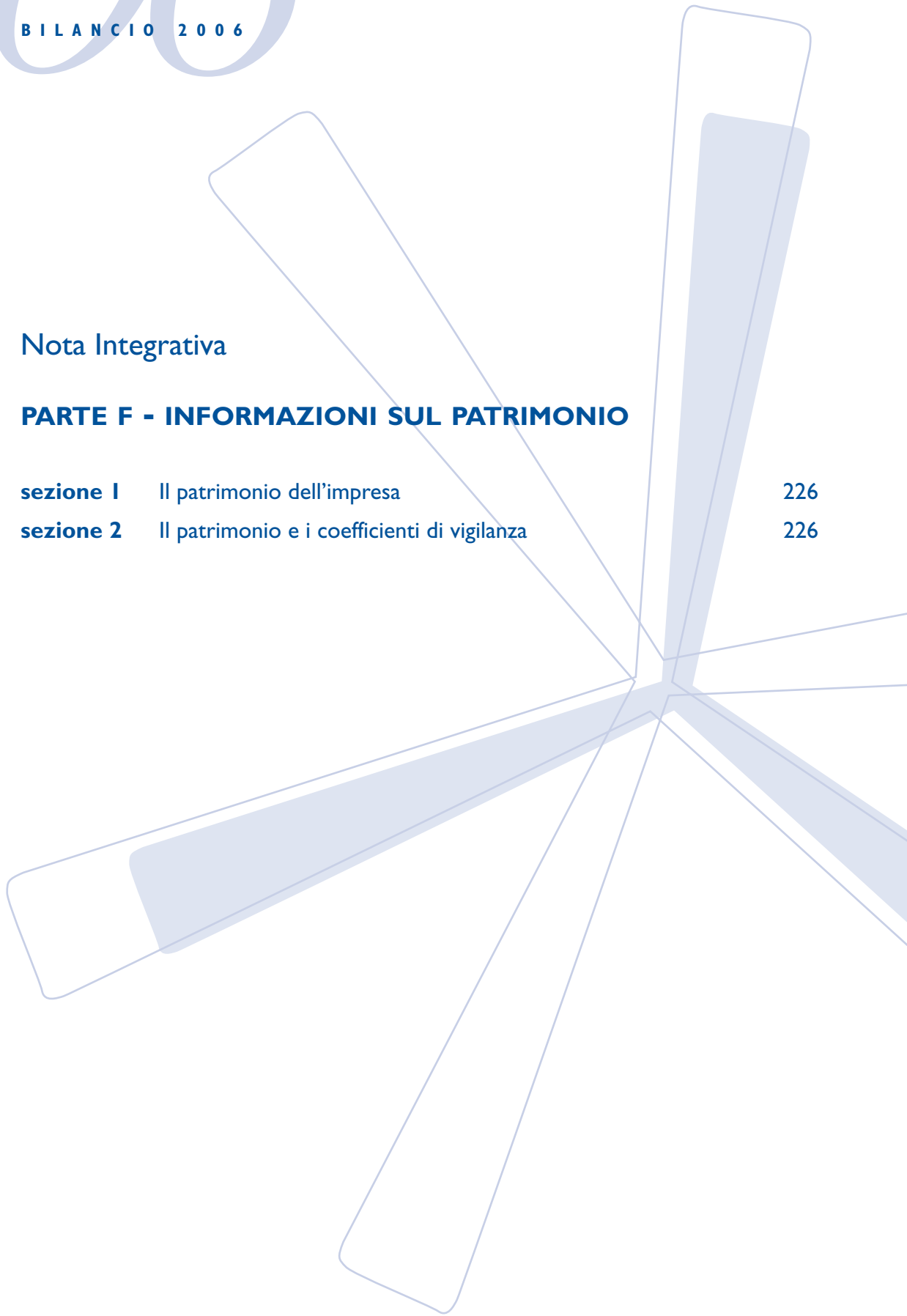
06

BILANCIO 2006

Nota Integrativa

PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

sezione 1	Il patrimonio dell'impresa	226
sezione 2	Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza	226



PARTE F - INFORMAZIONE SUL PATRIMONIO**SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA****A INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

La Banca verifica l'adeguatezza del proprio capitale regolamentare attraverso il continuo monitoraggio dell'evoluzione delle attività ponderate e dei sottostanti rischi connessi (di credito e di mercato) sia in chiave retrospettiva che prospettica (pianificazione).

Nella valutazione della complessiva adeguatezza patrimoniale, la Banca tiene inoltre conto di specifiche misurazioni del rischio di credito, di tasso e del rischio operativo, tenendo conto dei target di patrimonializzazione definiti nel Piano Industriale di Gruppo.

SEZIONE 2 - IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA**2.1 Patrimonio di vigilanza****A. Informazioni di natura qualitativa**

Il patrimonio di vigilanza ed i coefficienti patrimoniali sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto delle istruzioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia con l'ultimo aggiornamento della Circolare n. 155/91 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul patrimonio di vigilanza e sui coefficienti prudenziali". Il patrimonio di vigilanza viene calcolato come somma di componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale. Le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della banca, al fine di poterle utilizzare nel calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

Il patrimonio di vigilanza, pari ad Euro 439.554.813, è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare al netto di alcune deduzioni; in particolare:

- il patrimonio di base, pari ad Euro 311.734.813, comprende il capitale versato pari ad Euro 235.265.750, le riserve di utili e di capitale pari ad Euro 66.666.420, l'utile di periodo pari ad Euro 10.525.576 (rettificato della previsione di distribuzione dei dividendi, pari ad Euro 18.821.260) al netto delle attività immateriali pari ad Euro 722.933;
- il patrimonio supplementare include le passività subordinate pari ad Euro 127.820.000.

Le disposizioni ultime previste dalla citata Circolare sono finalizzate ad armonizzare i criteri di determinazione del patrimonio di vigilanza e dei coefficienti con i principi contabili internazionali. In particolare esse prevedono dei cosiddetti "filtri prudenziali" indicati dal Comitato di Basilea nel disciplinare i criteri a cui gli organismi di vigilanza nazionali devono attenersi per l'armonizzazione delle norme regolamentari con i nuovi criteri di bilancio. I filtri prudenziali, che hanno lo scopo di salvaguardare la qualità del patrimonio di vigilanza e di ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione dei nuovi principi, si sostanziano in alcune correzioni dei dati contabili prima del loro utilizzo ai fini di vigilanza.

PARTE F - INFORMAZIONE SUL PATRIMONIO

B. Informazioni di natura quantitativa

	Totale 31/12/2006	Totale 31/12/2005
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	311.735	297.566
Filtri prudenziali del patrimonio base		
- Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi		
- Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi		
B. Patrimonio di base dopo l'applicazione dei filtri prudenziali	311.735	297.566
C. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	127.820	131.320
Filtri prudenziali del patrimonio supplementare		
- Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi		
- Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi		
D. Patrimonio supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali	127.820	131.320
E. Totale patrimonio base e supplementare dopo l'applicazione dei filtri	439.555	428.886
Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
F. Patrimonio di vigilanza	439.555	428.886

Il Patrimonio di vigilanza della Banca Agrileasing S.p.A. è stato calcolato tenendo conto degli effetti derivanti dall'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e dei filtri previsti dall'autorità di Vigilanza. Sul patrimonio base e supplementare non ci sono componenti derivanti dall'applicazione IAS/IFRS che hanno influito.

2.2 Adeguatezza patrimoniale**A. Informazioni di natura qualitativa**

Come evidenziato nella tabella sulla composizione del patrimonio di vigilanza e sui coefficienti, la Banca al 31 dicembre 2006, presentava un rapporto tra patrimonio di base ed attività di rischio ponderate pari al 5,87% ed un rapporto tra patrimonio di vigilanza ed attività di rischio ponderate pari al 8,27%, superiore al requisito minimo del 7%.

PARTE F - INFORMAZIONE SUL PATRIMONIO

B. Informazioni di natura quantitativa

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
A. ATTIVITÀ DI RISCHIO	6.519.556	5.853.105	5.314.790	4.688.263
A.1 RISCHIO DI CREDITO	6.519.556	5.853.105	5.314.790	4.688.263
METODOLOGIA STANDARD	6.519.556	5.853.105	5.314.790	4.688.263
ATTIVITÀ PER CASSA	5.470.738	4.954.026	4.269.675	3.979.196
1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite da):	4.896.188	4.483.229	3.945.245	3.740.170
1.1 Governi e Banche Centrali				
1.2 Enti pubblici	110.915	127.462	927	1.222
1.3 Banche	1.042.470	760.104	208.798	152.021
1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)	3.742.803	3.595.662	3.735.521	3.586.927
2. Crediti ipotecari su immobili residenziali	6.145	5.222	3.073	2.611
3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali	507.396	458.319	253.698	229.159
4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate	10.761	6.255	17.411	6.255
5. Altre attività per cassa	50.249	1.002	50.249	1.002
ATTIVITÀ FUORI BILANCIO	1.048.818	899.079	1.045.115	709.067
1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):	1.044.364	841.240	1.044.163	697.452
1.1 Governi e Banche Centrali				
1.2 Enti pubblici	71		14	
1.3 Banche	174	883	35	177
1.4 Altri soggetti	1.044.118	840.357	1.044.113	697.276
2. Contratti derivati verso (o garantiti da):	4.455	57.839	952	11.614
2.1 Governi e Banche Centrali				
2.2 Enti pubblici				
2.3 Banche	4.250	57.683	850	11.537
2.4 Altri soggetti	204	156	102	78
B. REQUISITI PATRIMONIALI DIVIGILANZA			828.480	658.520
B.1 RISCHIO DI CREDITO			372.035	328.178
B.2 RISCHI DI MERCATO			1.074	1.082
1. METODOLOGIA STANDARD			1.074	1.082
di cui:			1.074	1.082
+ rischio di posizione su titoli di debito			361	70
+ rischio di posizione su titoli di capitale			18	40
+ rischio di cambio				
+ Altri rischi			694	972
2. MODELLI INTERNI				
di cui:				
+ rischio di posizione su titoli di debito				
+ rischio di posizione su titoli di capitale				
+ rischio di cambio				
B.3 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI			41.131	0
B.4 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI (A1+A2+A3)			414.240	329.260
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DIVIGILANZA			5.314.790	4.688.263
C.1 Attività di rischio ponderate			5.314.790	4.688.263
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier I capital ratio)			5,87 %	6,35 %
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			8,27 %	8,81 %

06

BILANCIO 2006

Nota Integrativa

PARTE H - INFORMAZIONI CON PARTI CORRELATE



PARTE H - INFORMAZIONE CON PARTI CORRELATE

I. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

Descrizione	Totale 31/12/2006
Benefici a breve termine	1.042
Benefici successivi al rapporto di lavoro	19
Altri benefici a lungo termine	6
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	410
Pagamenti basati su azioni	
A) Totale	1.478
Compensi ad amministratori	327
Compensi a sindaci	113
B) Totale	441
A)+B) Totale	1.919
Crediti e garanzie rilasciate	
- Amministratori	
- Sindaci	

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Tenendo conto delle indicazioni fornite dal principio contabile IAS 24 ed alla luce dell'attuale assetto organizzativo la Banca ha deciso di includere, oltre agli amministratori, i Sindaci, il Direttore Generale e il Vice Direttore Generale, anche i Dirigenti con responsabilità strategiche. Banca Agrileasing non ha prestato garanzie ai propri Amministratori e Sindaci.

Nella seguente tabella sono riportati, oltre ai rapporti con società controllate, controllanti e collegate anche i benefici riconosciuti agli esponenti precedentemente menzionati sotto le diverse forme previste.

	Ricavi	Costi	Crediti		Perdite	Debiti	Garanzie
			Lordi	Netti			
a) Controllante		931	9.715	9.715		14.017	
b) Entità con controllo congiunto o con influenza notevole							
c) Controllate	3.796	3.393	220.464	220.464		1.798	
d) Collegate	9.281	12.563	512.204	512.204		3.905	
e) Joint venture							
f) Dirigenti con responsabilità strategiche			61	61			
Totale	13.077	16.887	742.443	742.443		19.720	

Società controllate, controllanti e collegate:

Per quanto riguarda le operazioni infragruppo, si precisa che sono riconducibili alla ordinaria operatività interna. Esse sono per lo più regolate alle condizioni di mercato che risulterebbero applicabili se le società controparti dovessero operare in via autonoma.

Nella tabella sono riepilogati i rapporti e gli effetti economici al 31 dicembre 2006 con le società controllate Nolé S.p.A. e BCC Factoring S.p.A., con la controllante Iccrea Holding S.p.A. e con le società collegate (Iccrea Banca S.p.A., BCC Private Equity SGR S.p.A., BCC Gestione Crediti S.p.A., SEF Consulting S.r.l., Immicra S.r.l., BCC Servizi Innovativi, BCC Web, BCC Gestioni Immobiliari).

Per quanto riguarda l'esposizione nei confronti dei dirigenti con responsabilità strategiche si precisa che si tratta di mutui ipotecari.

PARTE H - INFORMAZIONE CON PARTI CORRELATE

Come richiesto dall'art. 2497 del codice civile si riporta, di seguito, un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dalla Capogruppo Iccrea Holding S.p.A., con sede in Roma, Via Lucrezia Romana 41/47

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI DATI ESSENZIALI DEL BILANCIO AL 31/12/2005 DELLA SOCIETÀ CHE ESERCITA L'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO - Iccrea Holding S.p.A.

(Importi espressi all'unità di Euro)

ATTIVO

Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	2.505
Credi verso banche	19.448.659
Obbligazioni e altri titoli di debito	100.000
Azioni, quote e altri titoli di capitale	37.428.363
Partecipazioni	13.432.227
Partecipazioni in imprese del gruppo	565.921.535
Immobilizzazioni immateriali	504.764
Immobilizzazioni materiali	333.123
Azioni o quote proprie	1.311.192
Altre attività	70.577.623
Ratei e risconti attivi	115.045
Totale ATTIVO	709.175.036

PASSIVO

Debiti verso banche	73.106.631
Altre passività	21.042.251
Ratei e risconti passivi	126.320
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	684.922
Fondi per rischi ed oneri	19.626.585
Fondi per rischi bancari generali	4.865.000
Capitale	512.420.012
Riserve	38.905.315
Riserve di rivalutazione	23.076.983
Utile (Perdita) d'esercizio	15.321.017
Totale PASSIVO	709.175.036

06

BILANCIO 2006

Nota Integrativa

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

1	L'adozione dei nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS	234
2	Principi contabili di transizione agli IAS/IFRS	234
3	Prospetti di riconciliazione	236
4	Note esplicative	246

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

I. L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IAS/IFRS

Il bilancio individuale al 31 dicembre 2006 costituisce il primo bilancio di Banca Agrileasing S.p.A. redatto in base ai principi contabili internazionali "International Financial Reporting Standards" (IAS/IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), in conformità a quanto stabilito dal Regolamento dell'Unione Europea n. 1606 del 19 luglio 2002.

Nella presente sezione vengono fornite le informazioni in merito alla transizione agli IAS/IFRS così come previsto dall'IFRS I "Prima Adozione degli International Financial Standard".

2. PRINCIPI CONTABILI DI TRANSIZIONE AGLI IAS/IFRS

2.1 Principio generale

La prima applicazione dei Principi Contabili Internazionali al bilancio individuale relativo al 31 dicembre 2006 ha comportato la determinazione, conformemente a tali Principi, dei "saldi di apertura" delle attività e delle passività in essere alla data di transizione agli IAS/IFRS.

In particolare, il paragrafo 24 dell'IFRS I prevede che, allorché una società controllata adotti i principi IAS/IFRS in data successiva rispetto alla società controllante, la prima possa assumere come valori di passaggio agli IAS/IFRS i medesimi assunti da parte della controllante. La società ha inteso avvalersi di questa facoltà, adeguando i valori di passaggio agli IAS/IFRS a quelli adottati dalla capogruppo Iccrea Holding. Di conseguenza la società ha assunto come valori di transizione agli IAS/IFRS quelli all'1/1/2004 (data di transizione per il bilancio consolidato).

2.2 Prima Applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS

Il principio contabile internazionale IFRS I prevede, in sede di prima applicazione, alcune esenzioni facoltative rispetto al contenuto dei principi contabili internazionali.

Di seguito si riassumono le esenzioni di cui Banca Agrileasing S.p.A. si è avvalsa:

- benefici per i dipendenti _ Lo IAS 19 "Benefici per i dipendenti" consente di utilizzare il metodo del corridoio e quindi di non rilevare parte degli utili e delle perdite attuariali. L'IFRS I permette di utilizzare in sede di prima applicazione detto metodo solo in modo prospettico, cioè solo per i periodi successivi alla prima applicazione e, pertanto gli utili e le perdite attuariali cumulati alla data del 1° gennaio 2004 sono stati rilevati al momento della prima adozione degli IAS;
- gli strumenti finanziari sono stati riclassificati nei prospetti di riconciliazione secondo i criteri degli IAS 32 e IAS 39; i criteri di valutazione degli IAS 32 e 39 e i relativi effetti patrimoniali sono stati rilevati a decorrere dal 1° gennaio 2005;
- operazioni di copertura: relativamente alle coperture effettuate al fair value di un elemento coperto non valutato al fair value, la rettifica del valore contabile dell'elemento coperto alla data del passaggio agli IFRS (1° gennaio 2005), è stata effettuata in base al minor importo tra:

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

- la parte di variazione complessiva del fair value dell'elemento soggetto a copertura che riflette il rischio coperto identificato e che non è stata rilevata in base ai principi contabili precedenti; e
- la parte di variazione complessiva del fair value dello strumento derivato che riflette il rischio coperto identificato e che, in base ai principi contabili precedenti, non è stata rilevata oppure era stata differita nello stato patrimoniale come una attività o una passività.

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

3. PROSPETTI DI RICONCILIAZIONE

3.1 Riconciliazione tra Patrimonio Netto ex D. Lgs. 87/92 e Patrimonio Netto IAS/IFRS alle date 1° gennaio 2004, 31 dicembre 2004 e 31 dicembre 2005. Riconciliazione tra patrimonio netto IAS/IFRS escluso IAS 39 e 32 e patrimonio netto IAS/IFRS incluso IAS 39 e 32 al 1° gennaio 2005. Riconciliazione tra conto economico ex D. Lgs. 87/92 e conto economico IAS/IFRS 2004 e 2005

Tabella n. I Riconciliazione Stato Patrimoniale al 1 gennaio 2004	Secondo i principi contabili italiani (A)	Riclassifiche (B)	Secondo i principi contabili italiani dopo riclassifiche C = A + B	Aggiustamenti IFRS (D)	IFRS E = C + D
Attività finanziarie e partecipazioni	295.532	3.284.700	3.580.233	311	3.580.544
Immobilizzazioni materiali	4.796.217	-4.790.061	6.156	614	6.770
Immobilizzazioni immateriali	2.130	-314	1.816	-627	1.189
Attività fiscali	0	17.622	17.622	376	17.998
Altre attività	643.404	-317.236	326.167	0	326.167
Totale attivo	5.737.283	-1.805.289	3.931.994	674	3.932.668
Passività finanziarie	3.460.967	8.155	3.469.122	356	3.469.478
Passività fiscali	0	15.663	15.663	1.803	17.466
Altre passività	2.007.629	-1.813.444	194.185	0	194.185
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	6.171	-	6.171	-851	5.320
Fondi per rischi e oneri	21.506	-15.663	5.843	-220	5.623
Fondo rischi su crediti	9.250	-	9.250	-9.250	-
Totale passivo	5.505.523	-1.805.289	3.700.234	-8.162	3.692.072
Fondo per rischi bancari generali	24.100	-24.100	0	0	0
Capitale	185.165	0	185.165	0	185.165
Riserve e Utili portati a nuovo	9.665	24.100	33.765	8.836	42.601
Utile (perdita) dell'esercizio	12.830	0	12.830	0	12.830
Totale Patrimonio Netto	231.760	0	231.760	8.836	240.596

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Tabella n. 2 Riconciliazione Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2004	Secondo i principi contabili italiani (A)	Riclassifiche (B)	Secondo i principi contabili italiani dopo riclassifiche C = A + B	Aggiustamenti IFRS (D)	IFRS E = C + D
Attività finanziarie e partecipazioni	555.536	3.785.693	4.341.229	598	4.341.827
Immobilizzazioni materiali	5.322.520	-5.312.404	10.116	593	10.709
Immobilizzazioni immateriali	676	-217	459	-	459
Attività fiscali	-	9.437	9.437	103	9.540
Altre attività	502.033	-318.025	184.008	-	184.008
Totale attivo	6.380.765	-1.835.516	4.545.249	1.294	4.546.543
Passività finanziarie	4.065.966	4.429	4.070.395	269	4.070.664
Passività fiscali	-	2.054	2.054	4.193	6.247
Altre passività	2.011.240	-1.839.944	171.296	-	171.295
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	6.714	-	6.714	-936	5.778
Fondi per rischi e oneri	11.086	-2.054	9.032	-1.025	8.007
Fondo rischi su crediti	15.250	-	15.250	-15.250	-
Totale passivo	6.110.256	-1.835.515	4.274.741	-12.749	4.261.991
Fondo per rischi bancari generali	30.900	-	30.900	-30.900	-
Capitale	210.215	-	210.215	-	210.215
Riserve e Utili portati a nuovo	12.658	-	12.658	32.936	45.594
Utile (perdita) dell'esercizio	16.735	-	16.735	12.008	28.743
Totale Patrimonio Netto	270.508	-	270.508	14.044	284.552

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Tabella n. 3 Riconciliazione Conto Economico al 31 dicembre 2004	Secondo i principi contabili italiani (A)	Riclassifiche (B)	Secondo i principi contabili italiani dopo riclassifiche C = A + B	Aggiustamenti IFRS (D)	IFRS E = C + D
Margine di interesse	-162.795	261.224	98.429	287	98.716
Commissioni nette	-14.130	5.684	-8.446	0	-8.446
Dividendi	9.411	0	9.411	0	9.411
Risultato netto dell'attività di negoziazione	-516	0	-516	0	-516
Altri oneri/proventi di gestione	1.273.926	-1.270.370	3.556	87	3.643
Totale ricavi	1.105.896	-1.003.462	102.434	374	102.808
Spese per il personale	-21.879	0	-21.879	85	-21.793
Altre spese amministrative	-17.562	0	-17.562	0	-17.562
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-1.020.434	1.016.856	-3.578	607	-2.971
Totale costi operativi	-1.059.875	1.016.856	-43.019	692	-42.327
Risultato lordo di gestione	46.020	13.394	59.414	1.065	60.481
Accantonamenti netti ai fondi rischi su crediti e ai fondi rischi ed oneri	-9.460	0	-9.460	6.805	-2.655
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	-1.486	-12.578	-14.064	0	-14.064
Totale accantonamenti e rettifiche	-10.946	-12.578	-23.524	6.805	-16.719
Risultato operativo netto	35.074	816	35.890	7.870	43.762
Saldo proventi e oneri straordinari	816	-816	0	0	0
Variazione del fondo rischi bancari generali	-6.800	0	-6.800	6.800	0
Utile prima delle imposte	29.090	0	29.090	14.670	43.762
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-12.356	0	-12.356	-2.663	-15.019
Utile netto	16.735	0	16.735	12.008	28.743

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Tabella n. 4 Riconciliazione Stato Patrimoniale al 1 gennaio 2005	IAS/IFRS escluso 32,39 (A)	Riclassifiche (B)	Dopo riclassifiche C = A + B	Aggiustamenti IAS 32,39 (D)	IFRS E = C + D
Attività finanziarie e partecipazioni	4.341.827	0	4.341.827	1.234.841	5.576.668
Attività materiali	10.709		10.709	0	10.709
Attività immateriali	459		459	0	459
Attività fiscali	9.540	0	9.540	21.298	30.838
Altre attività	184.008		184.008	-3.442	180.566
Totale attivo	4.546.543	-	4.546.543	1.252.697	5.799.240
Passività finanziarie	4.070.664		4.070.664	1.247.277	5.317.941
Passività fiscali	177.542		177.542	15.225	192.767
Trattamento di fine rapporto del personale	5.778		5.778	0	5.778
Fondi per rischi e oneri	8.007	-	8.007	-	8.007
Totale Passivo	4.261.991		4.266.184	1.262.502	5.524.493
Capitale	210.215		210.215	0	210.215
Riserve di utili portati a nuovo	45.594	0	45.594	-9.805	35.789
Utile (perdita) dell'esercizio	28.743		28.743	0	28.743
Totale Patrimonio Netto	284.552	-	284.552	-9.805	274.747

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Tabella n. 5 Riconciliazione Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2005	Secondo i principi contabili italiani (A)	Riclassifiche (B)	Secondo i principi contabili italiani dopo riclassifiche C = A + B	Aggiustamenti IFRS (D)	IFRS E = C + D
Attività finanziarie e partecipazioni	387.474	4.469.108	4.856.582	1.228.674	6.085.256
Attività materiali	5.969.528	-5.964.339	5.189	572	5.761
Attività immateriali	315	-224	91	-	91
Attività fiscali	-	10.742	10.742	20.795	31.537
Altre attività	498.022	-333.782	164.240	-2.395	161.845
Totale attivo	6.855.339	-1.818.495	5.036.844	1.247.646	6.284.490
Passività finanziarie	4.408.624	47.945	4.456.569	1.236.847	5.693.416
Passività fiscali	-	4.833	4.833	21.020	25.853
Altre passività	2.100.807	-1.866.440	234.367	-	234.367
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	7.227	-	7.227	-1.028	6.199
Fondi per rischi e oneri	14.694	-4.833	9.861	-1.850	8.011
Fondo rischi su crediti	15.250	-	15.250	-15.250	0
Totale passivo	6.546.602	-1.818.495	4.728.107	1.239.739	5.967.846
Fondo per rischi bancari generali	36.500	-	36.500	-36.500	0
Capitale	235.266	-	235.266	-	235.266
Riserve e utili portati a nuovo	17.155	-	17.155	35.943	53.098
Utile (perdita) dell'esercizio	19.816	-	19.816	8.464	28.280
Totale Patrimonio netto	308.737	-	308.737	7.907	316.644

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Tabella n. 6 Riconciliazione Conto Economico al 31 dicembre 2005	Secondo i principi contabili italiani (A)	Riclassifiche (B)	Secondo i principi contabili italiani dopo riclassifiche C = A + B	Aggiustamenti IFRS (D)	IFRS E = C + D
Margine di interesse	-165.844	256.697	90.853	6.885	97.738
Commissioni nette	-17.212	10.912	-6.300	0	-6.300
Dividendi	15.598		15.598	-15.597	1
Risultato netto dell'attività di negoziazione	211		211	15.826	16.037
Altri oneri/proventi di gestione	1.369.387	-1.360.117	9.270	-497	8.773
Totale ricavi	1.202.140	-1.092.508	109.632	6.617	116.249
Spese per il personale	-25.199	-328	-25.527	92	-25.435
Altre spese amministrative	-19.072	328	-18.744	0	-18.744
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-1.110.662	1.108.282	-2.380	-21	-2.401
Totale costi operativi	-1.154.933	1.108.282	-46.651	71	-46.580
Risultato lordo di gestione	47.207	15.774	62.981	6.688	69.669
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-1.895		-1.895	825	-1.070
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	-3.035	-15.416	-18.451	-5.688	-24.139
Totale accantonamenti e rettifiche	-4.930	-15.416	-20.346	-4.863	-25.209
Risultato operativo netto	42.277	358	42.635	1.825	44.460
Utili/perdite da cessioni			0	59	59
Risultato netto dell'attività di copertura			0	2.690	2.690
Saldo proventi e oneri straordinari	358	-358	0	0	0
Variazione del fondo rischi bancari generali	-5.600		-5.600	5.600	0
Utile prima delle imposte	37.035	0	37.035	10.174	47.209
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-17.219		-17.219	-1.710	-18.929
Utile (Perdita) d'esercizio	19.816	0	19.816	8.464	28.280

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Prospetto di determinazione del Patrimonio netto di apertura al 1° Gennaio 2004

	Capitale sociale	Fondo Rischi Bancari Generali	Riserva legale	Altre riserve	Riserva di FTA (Effetti IAS)	Risultato di esercizio	Totale
Saldi al 31 dicembre 2003 D.Lgs 87/92	185.165	24.100	4.682	4.983	-	12.830	231.760
Rettifiche alla v. 40 dell'attivo							
“Crediti vs clienti”					311		311
- crediti leasing					311		
Rettifiche alla v. 100 dell'attivo							
“Attività materiali”					614		614
- Effetto immobili in leasing					614		
Rettifiche alla v. 90 dell'attivo							
“Attività immateriali”					- 627		- 627
- Spese per sistemi informatici					- 627		
Rettifiche alla v. 50 del passivo							
“Altre Passività.”					- 356		- 356
- Effetto immobili in leasing					- 356		
Rettifiche alla v. 70 Fondo TFR					851		851
- Effetto calcolo attuariale					851		
Rettifiche alla v. 80 del passivo							
“Altri Fondi”					220		220
- Cause del personale/accantonamenti per il personale					100		
- Cause passive legali attualizzazione					120		
Rettifiche alla v. 90 del passivo							
“Fondo rischi su crediti”					9.250		9.250
Rettifiche alla v. 100 del passivo							
“Fondo Rischi Bancari Generali”		- 24.100		24.100			-
Effetto fiscale					- 1.427		- 1.427
- Attività per imposte Anticipate IRES/IRAP					376		
- Imposte differite IRES/IRAP					- 1.803		
Saldi al 1° gennaio 2004 IAS/IFRS	185.165	-	4.682	29.083	8.836	12.830	240.596

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Prospetto di determinazione del Patrimonio netto al 31/12/2004

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Fondo Rischi Bancari Generali	Riserva di FTA (Effetti IAS)	Risultato di esercizio	Totale
Saldi al 31 dicembre 2004 D.Lgs 87/92	210.215	5.964	6.694	30.900		16.735	270.508
EFFETTI IAS/IFRS					8.836		8.836
Rettifiche alla v. 40 dell'attivo							
“Crediti vs clienti”						287	287
- crediti leasing							
Rettifiche alla v. 100 dell'attivo							
“Attività mater.”							
- Effetto immobili in leasing						- 21	- 21
Rettifiche alla v. 90 dell'attivo							
“Attività immater.”						627	627
- Spese sistemi informatici							
Rettifiche alla v. 50 del passivo							
“Altre Passività”						87	87
- Effetto immobili in leasing							
Rettifiche alla v. 80 del passivo							
“Altri Fondi”						805	805
- Cause passive legali							
Rettifiche alla v. 90 del passivo							
“Fondo rischi su crediti”						6.000	6.000
Rettifiche alla v. 100 del passivo							
“Fondo Rischi Bancari Generali”							-
- Riclassifica Fondo 01/01/2004			24.100	- 24.100			
- Effetto accantonamento 2004				- 6.800		6.800	-
Rettifiche alla v. 70 Fondo TFR						85	85
- Effetto calcolo attuariale							
Effetto fiscale							
- Attività x imposte Anticipate - IRES/IRAP						- 273	- 273
- Imposte differite - IRES/IRAP						- 2.390	- 2.390
Saldi al 31 dicembre 2004 IAS/IFRS	210.215	5.964	30.794	-	8.836	28.743	284.552

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Prospetto di determinazione del Patrimonio netto di apertura al 1° Gennaio 2005

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Riserva di FTA (Effetti IAS)	Riserve per variazioni di fair value di AFS	Riserve da coperture di flussi finanziari	Risultato a nuovo	Risultato di esercizio	Totale
Saldi al 1° gennaio 2005 esclusi IAS 32 e 39	210.215	5.964	30.794	8.836			12.007	16.735	284.552
Rettifiche alla v. 40 dell'attivo									
“Crediti vs. clientela”	-	-	-	- 7.429	-	-	-	-	- 7.429
Crediti in sofferenza/incagliati				- 6.416					- 6.416
Crediti bonis (val. collettiva)				- 1.013					- 1.013
Rettifiche Titoli AFS	-	-	-	-	59	-	-	-	59
Rivalutazione Titoli ai prezzi 31/12/04					59				59
Rettifiche Derivati di trading				- 2.684					- 2.684
Rettifiche di copertura				-					-
Reiscrizione crediti cartolarizzati				- 5.412					- 5.412
Derivati operazioni di cartolarizzazione				142		813			955
Costo ammortizzato prestiti obbligazionari				- 1.367					- 1.367
Rettifiche alla v. 220									
(Imposte sul reddito d'esercizio)	-	-	-	6.407	- 23	- 311	-	-	6.073
Imposta differita IRES/IRAP				- 14.891	- 23	- 311			- 15.225
Imposta anticipata IRES/IRAP				21.298					21.298
Saldi al 1° gennaio 2005 inclusi IAS 32 e 39	210.215	5.964	30.794	- 1.507	36	502	12.007	16.735	274.747

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Prospetto di determinazione del Patrimonio netto al 31 dicembre 2005

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Fondo rischi bancari	Riserva di FTA (Effetti IAS)	Riserve per variazioni di fair value di AFS	Riserve da coperture di flussi finanziari	Risultato a nuovo	Risultato di esercizio	Totale
Saldi al 31 dicembre 2005 D. Lgs. 87/92	235.266	7.638	9.517	36.500					19.816	308.737
EFFETTI IAS/IFRS					- 1.507	36	813	12.007		11.349
Rettifiche alla v. 10-20 interessi attivi e passivi									279	279
costo ammortizzato leasing									680	
Storno Up front derivati di trading									- 401	
Rettifiche alla v. 60 Profitti e Perdite da Operazioni Finanziarie									4.463	4.463
- Effetto positivo derivati al trading									1.773	
- Effetto negativo derivati di copertura									- 2.047	
- Effetto positivo rivalutazione prestiti obbligazionari coperti									4.634	
- Effetto positivo derivati di copertura legati alle operazioni di cartolarizzazione									103	
Rettifiche alla v. 120 Rettifiche di valore (Riprese) su crediti									- 1.151	- 1.151
- Effetto positivo svalutazione collettiva									2.454	
- Effetto negativo svalutazione analitica									- 2.924	
- Effetto negativo svalutazione crediti cartolarizzati									- 681	
Rettifiche alla v. 140 Rettifiche di valore ai fondi rischi su crediti									825	825
- Effetto negativo dell'adeguamento del fondo rischi e oneri									825	
Rettifiche alla v. 80 Spese per il personale									92	92
- Effetto positivo ripresa dell'accantonamento al fondo TFR									92	
Rettifiche alla v. 90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali									- 21	- 21
- Effetto negativo ammortamento del cespite in locazione									- 21	
Rettifiche alla v. 70/100 Altri oneri/proventi di gestione									87	87
- Effetto immobile in leasing									87	
Rettifiche alla v. 230 Variazione del fondo rischi bancari generali									5.600	5.600
Riclassifica			24.100	- 30.900						
- Effetto positivo ripresa accantonamento al fondo rischi bancari generali				- 5.600					5.600	
Movimentazione riserva AFS						- 35				
Rilascio riserva fiscalità differita						24				
Storno plusvalenza da negoziazione						- 55				
Storno plusvalenza riserva pregressa						- 4				
Movimentazione riserva da coperture di flussi finanziari										
Variazione positiva derivati di copertura cartolarizzazione							1.360			
Fiscalità differita							- 831			
- Effetto fiscale									- 1.710	- 1.710
- Attività per imposte Anticipate - IRES - IRAP									- 606	
- Imposte differite - IRES - IRAP									- 1.104	
Saldi al 31 dicembre 2005 IAS/IFRS	235.266	7.638	33.617	-	- 1.507	1	1.342	12.007	28.280	316.644

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI**4. NOTE ESPLICATIVE****4.1 Prima Applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS: situazioni patrimoniali al 1° gennaio 2004, 31 dicembre 2004, 31 dicembre 2005.****RICLASSIFICHE**

Al fine di consentire un più agevole confronto dei dati patrimoniali, si è proceduto ad apportare alle tradizionali voci del bilancio previste dal D.Lgs 87/92 tutte le riclassifiche necessarie per adeguarle alle nuove voci IAS/IFRS, così come definite dalla circolare di Banca D'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005.

In particolare, anche al 1° gennaio 2004 e al 31 dicembre 2004 si è proceduto ad effettuare tutte le riclassifiche relative alle attività e passività finanziarie, pur avendo optato per l'adozione degli IAS 32 e 39 solo a decorrere dal 1° gennaio 2005.

In dettaglio le riclassifiche più significative hanno riguardato:

- le immobilizzazioni in leasing finanziario sono riclassificate nei crediti;
- le attività e le passività finanziarie con l'attribuzione a voce propria dei ratei e risconti, analoga riclassifica ha riguardato premi e differenziali relativi a strumenti finanziari derivati, mentre i titoli propri riacquistati sono stati esposti a diretto decremento del passivo;
- le attività e passività fiscali sono state evidenziate in voci autonome, mentre in precedenza le attività erano incluse nella voce altre attività e le passività tra i fondi rischi e oneri del passivo;
- le immobilizzazioni immateriali. Con la riclassifica delle migliorie sui beni di terzi tra la immobilizzazioni materiali, se dotate di una propria autonoma consistenza, altrimenti riclassificate tra le altre attività.

Con riferimento al conto economico le riclassifiche più significative hanno riguardato:

- le commissioni nette, essenzialmente per la riconduzione nel margine d'interesse della parte relativa ad operazioni di leasing finanziario che deve essere inclusa nel costo ammortizzato;
- gli oneri e i proventi straordinari, per i quali non è più prevista dai nuovi schemi di bilancio la rappresentazione in una voce autonoma distinta.

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

PARTECIPAZIONI (IAS 27, 28, 31)

Il portafoglio partecipazioni include le partecipazioni nelle società sulle quali la Banca esercita un'influenza significativa o comunque con una partecipazione in misura pari o superiori al 20% dei diritti di voto.

Le partecipazioni formano oggetto di valutazione secondo il metodo del costo. Qualora ricorrano evidenze sintomatiche di impairment, la partecipazione viene assoggettata ad impairment test, per verificare l'eventuale presenza di perdite di valore. Le perdite da impairment sono pari alla differenza tra il valore contabile delle partecipazioni impaired e, se più basso, il loro valore recuperabile: questo si ragguaglia al maggiore tra il valore d'uso (valore attuale dei flussi di cassa attesi) e il valore di scambio (presumibile valore di cessione al netto dei costi di transazione) delle medesime partecipazioni. Eventuali, successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

Relativamente alla voce in oggetto non è stato registrato alcun impatto quantitativo alle date dell'1-1-2004, 31-12-2004, 31-12-2005.

ATTIVITÀ MATERIALI (IAS 16-17)

Il portafoglio delle attività materiali include sia beni ad uso funzionale (immobili strumentali, impianti, macchinari, arredi ecc.) sia immobili detenuti a scopo di investimento. Sono ricompresi anche i beni la cui disponibilità deriva da operazioni (passive) di leasing finanziario.

Le predette attività sono iscritte ai costi di acquisto, comprensivi degli oneri accessori ed aumentati delle spese successive sostenute per accrescerne il valore o la capacità produttiva iniziale. Esse vengono cancellate dal bilancio all'atto della loro cessione o quando hanno esaurito integralmente le loro funzionalità economiche. Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate in funzione della loro vita utile, eventualmente anche con riferimento a loro singole componenti qualora abbiano vita utile differente.

È stato iscritto nell'attivo il valore dei cespiti oggetto di contratti di leasing, in qualità di locatario, per complessivi Euro 614 mila al 1° gennaio 2004 (593 mila al 31-12-2004, 572 mila al 31-12-2005), con contestuale rilevazione di una passività di euro 356 mila (Euro 269 mila al 31 dicembre 2004), pari alle quote capitali dei canoni non ancora pagati. L'effetto patrimoniale netto di tale trattamento contabile è stato di euro 160 mila al 1° gennaio 2004, con conseguente effetto netto di euro 41 mila sul conto economico 2004 e 2005.

ATTIVITÀ IMMATERIALI (IAS 38)

I principi contabili IAS/IFRS prevedono la possibilità di mantenere nello stato patrimoniale soltanto quelle attività immateriali relative a risorse controllabili, in grado di generare futuri benefici economici e per le quali il costo sia attendibilmente determinato. L'applicazione di tale principio ha comportato lo storno di costi capitalizzati per euro 627 mila e un impatto netto negativo sul patrimonio all'1-1-2004 di euro 387 mila.

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI**LEASING (IAS 17)**

I contratti di leasing finanziario sono trattati in bilancio avendo riguardo alla realtà sostanziale e finanziaria di tali contratti. L'iscrizione in bilancio avviene pertanto nel seguente modo:

- All'attivo il valore erogato al netto della quota capitale delle rate scadute e pagate da parte del locatario;
- Al conto economico gli interessi attivi.

L'effetto di tale trattamento è stato nei fatti contenuto dal momento che la metodologia finanziaria era già utilizzata anche nei bilanci ex D. Lgs 87/92. Di conseguenza l'applicazione degli IAS/IFRS ha impattato solo il trattamento di alcuni costi di transazione associati alle operazioni di leasing erogate, che hanno determinato l'iscrizione di un maggior attivo di euro 330 mila, con un effetto positivo netto di euro 204 mila sul patrimonio netto al 1° gennaio 2004 e di euro 177 mila sul conto economico al 31 dicembre 2004, euro 420 mila al 31 dicembre 2005.

FONDO PER RISCHI E ONERI, FONDI RISCHI SU CREDITI, FONDO RISCHI BANCARI GENERALI (IAS 37)

I principi contabili IAS/IFRS permettono lo stanziamento di fondi per rischi e oneri soltanto a fronte di obbligazioni in essere, per le quali si può effettuare una stima attendibile e nel caso in cui non sussista in capo all'impresa alcuna realistica alternativa al loro adempimento. Lo stanziamento deve tener conto altresì degli effetti, per le passività con scadenza temporale differita, derivanti dall'attualizzazione degli importi stimati necessari per l'estinzione delle relative obbligazioni. Si è pertanto proceduto a stornare i fondi privi dei requisiti richiesti, in particolare il fondo rischi su crediti e alcuni fondi rischi e oneri, per un importo netto positivo sul patrimonio all'1-1-2004 di euro 8.302. L'impatto conseguente è positivo per euro 4.545 mila sul conto economico 2004, e per euro 544 mila sul conto economico 2005 (al netto dell'effetto fiscale).

Si evidenzia che la rettifica apportata agli altri fondi rischi e oneri è comprensiva anche degli effetti derivanti dall'attualizzazione dei fondi in essere, in relazione alla loro presumibile data di utilizzo.

Relativamente al Fondo Rischi Bancari Generali, considerata la peculiarità di tale fondo che nella sostanza già in precedenza veniva incluso nel computo del patrimonio aziendale, si è proceduto a riclassificarlo direttamente nel patrimonio netto all'1-1-2004 per l'importo complessivo di euro 24.100 mila. L'impatto conseguente sul conto economico 2004 è stato di euro 6.800 mila e di euro 5.600 mila sul conto economico 2005.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (IAS 19)

Il fondo TFR è oggetto di calcolo attuariale da parte di un attuario indipendente; tale calcolo è basato su ipotesi relative ai futuri benefici da riconoscere ai dipendenti in forza, all'anzianità attuale e ai limiti di età lavorativa, ai tassi stimati di uscita, oltre che su una stima di crescita annua del beneficio medio pro capite. Il ricalcolo su base attuariale delle passività per benefici futuri da riconoscere ai dipendenti ha generato un effetto netto positivo sul patrimonio all'1-1-2004 pari a euro 570 mila e un risparmio in termini di spese per il personale di euro 85 mila nel conto economico 2004 e di euro 92 mila nel conto economico 2005.

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

IMPOSTE DIFFERITE (IAS 12) E FISCALITÀ

L'effetto sul patrimonio netto derivante dall'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS è stato rilevato al netto del relativo impatto fiscale, determinato sulla base della normativa vigente. In particolare:

lo stanziamento per Irap è stato determinato applicando l'aliquota del 5,25%;

lo stanziamento per Ires è stato determinato applicando l'aliquota del 33%.

Tale impatto ha comportato al 1-1-2004 l'iscrizione di maggiori imposte anticipate di euro 376 mila e di maggiori imposte differite di euro 1.803 mila con un effetto complessivo negativo sul patrimonio di euro 1.427 mila; analogamente il conto economico 2004 è stato gravato da maggiori imposte per euro 2.663 mila, e il conto economico 2005 di maggiori imposte per euro 595 mila.

PATRIMONIO NETTO

Come sopra illustrato, la prima adozione dei principi contabili IAS/IFRS ha comportato un aumento di euro 8.836 mila del patrimonio netto al 1-1-2004.

CLASSIFICAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI SECONDO I CRITERI DEGLI IAS 32 E 39

Il portafoglio titoli di proprietà è stato classificato nella voce "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

I titoli junior legati alle operazioni di cartolarizzazione sono stati classificati nella voce "Crediti verso la clientela".

I prestiti obbligazionari emessi sono stati classificati tra i titoli in circolazione.

Le partecipazioni di collegamento e di controllo congiunto restano nella voce "Partecipazioni", mentre i titoli azionari per i quali non sussiste un legame di controllo, collegamento o controllo congiunto sono stati inseriti nella voce "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

I contratti derivati che costituiscono strumenti di copertura efficaci vengono rappresentati nell'apposita voce "Derivati di copertura", gli altri strumenti derivati vengono classificati (a seconda del loro fair value positivo o negativo) nelle voci Attività/Passività finanziarie detenute per la negoziazione.

I crediti verso clientela e i crediti e debiti verso banche hanno mantenuto la propria classificazione.

I ratei e risconti capitalizzabili sulle relative attività finanziarie sono stati portati a rettifica delle voci di pertinenza.

4.2 Prima applicazione dei principi contabili IAS 32 e IAS 39: situazione patrimoniale al 1° gennaio 2005, 31 dicembre 2005

COSTO AMMORTIZZATO DEI CREDITI

L'applicazione del criterio del costo ammortizzato ai crediti in bonis in essere alla data di transizione (1° gennaio 2005) non ha prodotto un effetto significativo in considerazione del trattamento contabile già in precedenza adottato per i crediti derivanti dall'attività di leasing. Si rileva che, a seguito di una correzione di errore fatta sugli interessi attivi del 2005, in accordo a quanto previsto a riguardo dallo IAS 8 (par. 42 lettera b), è stato rideterminato il risultato dell'esercizio 2005, che ha comportato una diminuzione dell'utile per un ammontare pari a € 2,5 mln, con conseguente diminuzione del patrimonio netto di apertura al 1° gennaio 2006.

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI**VALUTAZIONE ANALITICA DEI CREDITI DETERIORATI**

Secondo quanto previsto dai principi contabili internazionali i crediti deteriorati, ossia con evidenze che fanno ritenere non pienamente recuperabile il loro valore, devono essere valutati analiticamente, tenendo conto dei tempi di recupero delle esposizioni creditizie. Ciò comporta, a differenza di quanto fatto in precedenza, la determinazione del valore attuale delle previsioni di recupero. L'impairment individuale è stato effettuato, in maniera conforme a quanto richiesto dal principio contabile IAS 39, attualizzando i valori di presumibile realizzo dei crediti stessi in relazione ai tempi attesi di recupero.

In particolare:

- per i crediti in sofferenza sono stati utilizzati i seguenti parametri di calcolo:
 - a) previsioni di recupero effettuate dai gestori delle posizioni;
 - b) tempi attesi di recupero stimati su base storico-statistica e monitorati dai gestori;
 - c) tassi di attualizzazione "storici", rappresentati dai tassi contrattuali originali.
- per i crediti ad incaglio sono stati utilizzati i seguenti parametri di calcolo:
 - a) previsioni di recupero effettuate dai gestori delle posizioni;
 - b) tempi attesi di recupero stimati su base storico-statistica;
 - c) tassi di attualizzazione "storici", rappresentati dai tassi contrattuali originali;
 - d) tassi di passaggio a sofferenza delle posizioni incagliate stimati su base storico-statistica.

Le citate valutazioni sono state effettuate anche per i crediti oggetto di operazioni di cartolarizzazione.

Complessivamente l'effetto attualizzazione ha comportato, al 1-1-2005, una rettifica negativa sul patrimonio netto di euro 3.962 mila al netto dell'effetto fiscale e un effetto negativo sul conto economico 2005 pari a euro 1.806 sempre al netto dell'effetto fiscale.

VALUTAZIONE COLLETTIVA DEI CREDITI IN BONIS

I crediti che non presentano evidenze di anomalie sono stati valutati "collettivamente", attraverso la loro suddivisione in categorie omogenee di rischio e la determinazione per ognuna di esse di riduzioni di valore stimate sulla base di esperienze storiche di perdite, tenendo anche conto dei tempi di recupero.

Complessivamente la valutazione collettiva ha generato, al 1-1-2005, una rettifica negativa sul patrimonio netto di euro 626 mila, al netto dell'effetto fiscale e positiva per euro 1.515 sul conto economico 2005.

Le citate valutazioni sono state effettuate anche per i crediti oggetto di operazioni di cartolarizzazione.

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

CREDITI CARTOLARIZZATI

Lo IAS 39 permette l'eliminazione contabile dallo stato patrimoniale delle attività finanziarie cedute solo in presenza di una serie di condizioni che assicurino il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici connessi alle attività cedute. Conseguentemente si è proceduto alla reinscrizione dei crediti oggetto di operazioni di cartolarizzazione privi dei requisiti richiesti per la cancellazione; la reinscrizione è stata effettuata senza tenere conto dell'agevolazione che, in sede di prima applicazione dello IAS 39, consente di non rilevare le attività cedute mediante operazioni poste in essere prima del 1° gennaio 2004. Ciò ha comportato l'iscrizione nell'attivo al 1 gennaio 2005 di crediti verso la clientela per complessivi euro 1.226 milioni, con contestuale rilevazione di un corrispondente debito verso la clientela per il corrispettivo ricevuto. L'effetto complessivo derivante da tale impostazione ha comportato un impatto negativo sul patrimonio di euro 3.440 mila al netto dell'effetto fiscale e di euro 421 mila sul conto economico 2005.

ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA

I principi IAS/IFRS prevedono la valutazione al fair value degli strumenti finanziari classificati nella categoria delle attività finanziarie disponibili per la vendita. L'effetto di tale valutazione deve essere imputato direttamente in una riserva di patrimonio netto sino al momento del realizzo. In sede di prima applicazione sono stati classificati nella voce "Attività finanziarie disponibili per la vendita" alcuni titoli di debito che non sono detenuti per attività di trading e che non presentano le caratteristiche per essere classificati tra le attività detenute sino alla scadenza o tra i crediti. Analogamente, si è proceduto a classificare in tale voce gli investimenti partecipativi ritenuti durevoli che non sono qualificabili come di controllo, collegamento o controllo congiunto. L'adozione del fair value, ove possibile, non ha comportato un effetto significativo in quanto la valorizzazione degli attivi di portafoglio, precedentemente iscritti al minore tra il costo di acquisto e il valore di mercato, aveva già nei fatti anticipato gli effetti del fair value.

ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

Il portafoglio delle attività e passività finanziarie di negoziazione include gli strumenti derivati con fair value, rispettivamente positivo e negativo, diversi da quelli di copertura. Vengono allocati nel presente portafoglio anche gli strumenti derivati separati contabilmente dai sottostanti strumenti finanziari strutturati quando sono soddisfatti i requisiti per lo scorporo. I contratti derivati utilizzati come strumenti di copertura dei rischi e classificati nel pertinente portafoglio, sono trasferiti, quando viene meno la finalità di copertura, nel portafoglio di negoziazione. La rilevazione degli strumenti finanziari derivati e l'applicazione del fair value ha comportato un impatto negativo sul patrimonio all'1-1-2005 pari a euro 1.657 mila e positivo per euro 1.095 mila sul conto economico 2005 (al netto dell'impatto fiscale).

DERIVATI DI COPERTURA

Con l'adozione dei nuovi Principi Contabili Internazionali tutti gli strumenti finanziari derivati, di negoziazione e di copertura, devono essere esposti in bilancio sopra la linea, applicando una valutazione al fair value.

L'effetto della valutazione al fair value dei derivati di copertura, che sono esposti nell'attivo o nel passivo sulla base del fair value positivo o negativo, ha un impatto cumulato negativo, al netto dell'effetto fiscale, pari a Euro 1.264 mila al 31 dicembre 2005.

PARTE L - L'ADOZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI**TITOLI IN CIRCOLAZIONE**

Le emissioni obbligazionarie sono state classificate tra i titoli in circolazione e valutate al costo ammortizzato, ad eccezione di quelle per le quali sono state poste in essere operazioni di copertura contabilmente efficaci che sono state invece valutate al fair value. Coerentemente con quanto stabilito dal principio contabile IAS 39, gli eventuali riacquisti, e dunque i titoli che nella precedente disciplina erano classificati nell'attivo, sono stati nettati con il passivo. L'effetto complessivo derivante dall'adozione del costo ammortizzato è stato pari a euro 319 mila sul patrimonio netto al 1-1-2005 e pari a euro 95 mila sul conto economico 2005 (al netto dell'effetto fiscale). La contabilizzazione secondo i criteri dell'hedge accounting delle relazioni di copertura risultate efficaci ha comportato la valutazione al fair value dei prestiti obbligazionari oggetto della copertura stessa e dei derivati di copertura; la minor passività derivante dall'applicazione del fair value delle obbligazioni emesse è stata totalmente compensata dalla riduzione del valore dei derivati di copertura attivi e dal maggior valore dei derivati di copertura passivi senza determinare, pertanto, nessun effetto significativo sul patrimonio netto al 1° gennaio 2005. L'effetto sul conto economico 2005 è stato pari a euro 2.861 mila al netto dell'effetto fiscale.

EFFETTI FISCALI

L'effetto sul patrimonio netto derivante dall'applicazione degli IAS 39 e 32 è stato rilevato al netto del relativo impatto fiscale determinato in base alla normativa vigente.

Tale impatto ha comportato al 1° gennaio 2005 l'iscrizione di maggiori imposte anticipate per euro 21.298 mila e di maggiori imposte differite di euro 15.225 con un impatto netto sul patrimonio all'1-1-2005 pari a euro 6.073. Analogamente il conto economico 2005 è stato gravato da maggiori imposte per euro 1.710.

Tali effetti sono stati quantificati sulla base delle aliquote fiscali attualmente in vigore.

PATRIMONIO NETTO

La prima adozione dei principi contabili IAS 32 e 39 ha comportato una variazione negativa di patrimonio netto pari a Euro 9.805 mila al netto dell'effetto fiscale al 1° gennaio 2005.

06
BILANCIO 2006

BILANCIO
al 31 dicembre 2006

Allegati di bilancio

Schemi di bilancio delle società controllate
BCC Factoring S.p.A.
Nolé S.p.A.

BANCA AGRILEASING

A decorative graphic consisting of several overlapping, light blue, rounded rectangular shapes that radiate from a central point, creating a starburst or fan-like effect. The shapes are semi-transparent, allowing the underlying ones to be visible.

ALLEGATI DI BILANCIO

DATI DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2006 DELLA CONTROLLATA BCC FACTORING S.P.A.

Voci dell'attivo	31 dicembre 2006
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.098
60. Crediti	194.971.629
100. Attività materiali	55.383
120. Attività fiscali	148.758
a) correnti	44.793
b) anticipate	103.965
140. Altre attività	273.087
Totale dell'attivo	195.451.955

Voci del passivo e del patrimonio netto	31 dicembre 2006
10. Debiti	190.655.315
70. Passività fiscali	180.179
a) correnti	84.085
b) differite	96.094
90. Altre passività	1.675.357
100. Trattamento di fine rapporto del personale	56.270
110. Fondi per rischi e oneri	105.960
120. Capitale	3.000.000
160. Riserve	(226.234)
180. Utile (Perdita) d'esercizio	5.108
Totale del passivo e del patrimonio netto	195.451.955

ALLEGATI DI BILANCIO

Voci del conto economico	2006
10. Interessi attivi e proventi assimilati	4.426.617
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(2.771.969)
Margine di interesse	1.654.648
30. Commissioni attive	4.326.452
40. Commissioni passive	(2.541.507)
Commissioni nette	1.784.945
60. Risultato netto dell'attività di negoziazione	(230)
Margine di intermediazione	3.439.363
110. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	
a) crediti	(628.662)
120. Spese amministrative:	(2.693.778)
a) spese per il personale	(1.329.520)
b) altre spese amministrative	(1.364.258)
130. Rettifiche di valore nette su attività materiali	(16.005)
140. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e	
150. immateriali	
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(16.839)
170. Altri oneri di gestione	(20.035)
180. Altri proventi di gestione	148.306
Risultato della gestione operativa	212.350
190. Utile (Perdita) delle partecipazioni	
200. Utile (Perdita) da cessioni di investimenti	
Utile (perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	212.350
210. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(207.242)
Utile (perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	
Utile (Perdita) d'esercizio	5.108

ALLEGATI DI BILANCIO

DATI DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2006 DELLA CONTROLLATA NOLÉ S.P.A.

Voci dell'attivo	31 dicembre 2006
10. Cassa e disponibilità liquide	1.474
60. Crediti	57.556.684
100. Attività materiali	14.658
110. Attività immateriali	170.000
120. Attività fiscali	1.503.583
a) correnti	-
b) anticipate	1.503.583
140. Altre attività	3.207.303
Totale dell'attivo	62.453.702

Voci del passivo e del patrimonio netto	31 dicembre 2006
10. Debiti	54.080.339
70. Passività fiscali	2.799.283
a) correnti	182.041
b) differite	2.617.242
90. Altre passività	1.609.237
100. Trattamento di fine rapporto del personale	64.052
120. Capitale	1.000.000
160. Riserve	3.564.903
180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	(664.112)
Totale del passivo e del patrimonio netto	62.453.702

ALLEGATI DI BILANCIO

Voci del conto economico	2006
10. Interessi attivi e proventi assimilati	4.511.783
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(1.264.930)
Margine di interesse	3.246.853
30. Commissioni attive	165.710
40. Commissioni passive	(19.435)
Commissioni nette	146.275
Margine di intermediazione	3.393.128
I 10. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(2.199.116)
a) crediti	(2.199.116)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-
d) altre operazioni finanziarie	-
120. Spese amministrative:	(1.830.036)
a) spese per il personale	(975.075)
b) altre spese amministrative	(854.961)
130. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(3.150)
140. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(137.369)
170. Altri oneri di gestione	(283.909)
180. Altri proventi di gestione	673.750
Risultato della gestione operativa	(386.702)
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	(386.702)
210. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(277.410)
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(664.112)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle	
220. imposte	-
Utile (Perdita) d'esercizio	(664.112)

06

BILANCIO 2006

06

BILANCIO 2006

BILANCIO
al 31 dicembre 2006

Relazione del Collegio Sindacale

BANCA AGRILEASING



All'Assemblea dei Soci della Società Banca Agrileasing S.p.A.

Signori Azionisti,

il Progetto di Bilancio che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra attenzione ed approvazione, evidenzia nelle sue diverse articolazioni la rappresentazione sintetica dell'attività svolta dalla Vostra società nel corso dell'esercizio 2006, esercizio caratterizzato sotto il profilo normativo da rilevanti innovazioni.

Rammentiamo al riguardo che il Progetto di Bilancio che viene sottoposto alla Vostra attenzione è stato redatto per la prima volta in conformità ai nuovi principi contabili internazionali introdotti dal D.Lgs. 38/2005, secondo quanto previsto dal Regolamento UE 1606/2002.

Con riferimento ai Bilanci bancari, il richiamato decreto ha ribadito il ruolo primario della Banca d'Italia in materia di configurazione (di forma e di contenuto) dei Prospetti Contabili e della Nota Integrativa.

In attuazione a questa previsione, Banca d'Italia ha emanato la circolare 262/2005 per la disciplina delle forme tecniche dei bilanci bancari redatti nel rispetto dei principi contabili internazionali.

Il Progetto di Bilancio che viene sottoposto alla Vostra attenzione, recepisce gli effetti derivanti dal passaggio ai nuovi principi, le cui risultanze di "first time adoption" sono state espressamente approvate dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 12.04.2006.

Nello svolgimento della nostra attività ed in adempimento al mandato ricevuto, nel corso del 2006 abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dell'Atto Costitutivo, sul rispetto delle regole di corretta e prudente amministrazione con particolare attenzione all'adeguatezza, alla funzionalità ed all'efficienza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società.

Abbiamo partecipato all'Assemblea dei Soci e a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo nelle quali si è sempre avuto modo di constatare un adeguato confronto di opinioni fra i partecipanti, rilevando che le deliberazioni assunte sono state conformi alla Legge e non in contrasto con lo Statuto Sociale.

Abbiamo avuto diversi incontri con i Responsabili delle Funzioni centrali, affrontando di volta in volta singoli argomenti o aspetti generali con particolare riferimento ai più importanti processi aziendali e ai potenziali rischi.

Abbiamo incontrato la Società di Revisione con la quale si è proceduto a opportuni scambi di informazioni e orientamenti.

Abbiamo partecipato alle riunioni del Comitato di Audit e pur nel rispetto della diversità istituzionale delle mansioni e delle analisi, abbiamo condiviso il quadro complessivo di individuazione e di prevenzione dei rischi aziendali, con particolare attenzione per quelli operativi, nonché le tematiche fondamentali connesse al controllo della gestione.

Abbiamo seguito con particolare attenzione i cantieri per l'approfondimento delle problematiche connesse agli IAS, all'attribuzione di rating alla clientela in funzione di Basilea II (attività ancora in corso), alla mappatura dei processi interni e dei rischi operativi, nonché alla definizione del modello organizzativo Legge 231/2001.

Abbiamo, con frequenza periodica, monitorato l'andamento complessivo delle operazioni di cartolarizzazione in essere.

Abbiamo vigilato sulla frequenza e completezza del flusso di informazioni contabili, strategiche e operative tra Banca Agrileasing S.p.A. e la Capogruppo Iccrea Holding e tra Banca Agrileasing S.p.A. e le controllate BCC Factoring S.p.A. e Nolé S.p.A..

Abbiamo verificato il rispetto e la corretta applicazione delle disposizioni in materia di anticiclaggio.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2006 (ART. 2429, SECONDO COMMA C.C.)

Abbiamo approfondito a campione delibere riguardanti operazioni di leasing e di finanza straordinaria al fine di verificare il rispetto dei percorsi normativi dei singoli processi regolamentati.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C..

Per quanto a nostra conoscenza gli Amministratori, nella compilazione del Progetto di Bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423 comma IV del C.C..

Ai sensi dell'art. 2426 punto 5 C.C. non ci è stato richiesto, non essendosi verificata la circostanza, alcun consenso per l'iscrizione tra gli elementi dell'attivo dello Stato Patrimoniale di costi di impianto e ampliamento, di ricerca, di sviluppo e di pubblicità.

Abbiamo verificato la rispondenza del Progetto di Bilancio ai fatti, agli accadimenti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri compiti e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Pur non essendo a noi demandata la responsabilità per il giudizio sulla forma e sul contenuto del Bilancio, abbiamo rilevato che il Progetto di Bilancio al 31.12.2006 di Banca Agrileasing S.p.A. è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la reale situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale della Banca.

Abbiamo esaminato il Progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2006 che evidenzia un utile di Euro 29.346.836 dopo avere scontato imposte per Euro 19.433.998; rileviamo che il margine di interesse ammonta a Euro 136.775.457 mentre il margine di intermediazione evidenzia un saldo di Euro 129.363.481; il risultato netto della gestione finanziaria è di Euro 106.030.952.

L'Attivo di Bilancio ammonta ad Euro 7.399.028.232.

Gli elementi attivi patrimoniali di maggiore significatività sono rappresentati da crediti verso la clientela per Euro 6.650.109.155 e crediti verso banche per Euro 528.851.425.

Gli elementi del Passivo patrimoniale di particolare rilievo sono riconducibili a titoli in circolazione per Euro 3.059.896.004, debiti verso banche per Euro 1.776.464.461 e debiti verso la clientela per Euro 1.843.561.987.

La gestione rischi si attesta ad Euro 23.333.000 e può prospetticamente così rappresentarsi:

Accantonamento generica	Euro	(8.171.000)
Rettifiche analitiche	Euro	(31.293.000)
Perdite su crediti	Euro	(2.157.000)
Riprese da incasso	Euro	4.962.000
Riprese IAS	Euro	7.825.000
Riprese da valutazione	Euro	3.262.000
Alienazione beni	Euro	2.239.000

L'incidenza del costo complessivo della gestione rischi 2006 è pari allo 0,45 del totale degli impieghi medi di leasing.

L'incidenza delle sofferenze totali sugli impieghi leasing puntuali (al lordo delle cartolarizzazioni) è pari a 1,6%.

Il grado di copertura delle sofferenze è pari al 33,3% mentre il grado di copertura degli incagli è del 15,2%.

Il Patrimonio di Base al 31.12.2006 risulta essere pari ad Euro 311.734.813 mentre il Patrimonio di Vigilanza è pari ad Euro 439.554.813.

Il rapporto tra Patrimonio di Base e le attività di rischio ponderate è pari al 5,87% mentre il rapporto tra il Patrimonio di Vigilanza e le attività di rischio ponderate è pari al 8,27%.

Nella voce derivati di copertura dell'attivo e del passivo sono stati iscritti i fair value dei derivati che hanno superato positivamente i test di efficacia e che trovano sostanziale contropartita nel fair value cui sono iscritti i corrispondenti prestiti obbligazionari.

Per completezza di informazione segnaliamo che nel corso del 2006:

- in data 16.02 il Consiglio di Amministrazione deliberava di approvare il Piano di Finanza Straordinaria esprimendo raccomandazioni per la realizzazione di un adeguato sistema di controlli atto a garantire un soddisfacente presidio delle varie tipologie di rischi e per l'attuazione di un più incisivo assetto organizzativo;
- in data 22.03 il Consiglio di Amministrazione deliberava di autorizzare un conferimento in conto capitale -di Euro 2.500.000 utilizzabile anche a copertura di perdite - alla controllata Nolè S.p.A.;
- in data 27.07 il Consiglio di Amministrazione deliberava di autorizzare l'acquisizione di un prestito sindacato internazionale con durata di cinque anni per un importo indicativo di Euro 250.000.000 aumentabile, a fine sindacazione, fino ad un ammontare massimo di Euro 400.000.000;
- in data 21.09 il Consiglio di Amministrazione prendeva atto dello stato di avanzamento delle attività per la terza operazione di cartolarizzazione per un importo complessivo fino a 1,2 miliardi deliberando di conferire i poteri utili, necessari ed indispensabili per la definizione dell'operazione; in pari data il Consiglio di Amministrazione prendeva atto dell'estinzione della prima operazione di cartolarizzazione avvenuta in data 8 settembre 2006 mediante il riacquisto integrale da parte di Banca Agrileasing del portafoglio in capo a Agrisecurities Srl, con il conseguente rimborso anticipato di tutte le serie di ABS emesse dalla stessa Società veicolo;
- in data 26.10 il Consiglio di Amministrazione con riferimento al Progetto Finanza Integrata di Gruppo, elaborato dalla Capogruppo Iccrea Holding, deliberava di proseguire di concerto con Iccrea Banca, le attività preliminari per la definizione del progetto che si fonda su nuove logiche e strategie operative ed in particolare sulla realizzazione di una operazione di spin off di un ramo d'azienda che passerà da Iccrea Banca a Banca Agrileasing e sulla focalizzazione di Iccrea Banca su alcuni specifici business del settore del credito.

Considerato quanto detto, preso atto della lettera di certificazione rilasciata in data 10.04.2007 dal soggetto preposto alla certificazione ed al controllo contabile, Reconta Ernst & Young S.p.A., proponiamo all'Assemblea di approvare il Progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso il 31.12.2006 e la relativa Relazione sulla Gestione nei contenuti e nella forma dal Consiglio di Amministrazione esposti.

A conclusione della nostra relazione ci è gradita l'occasione per riportare un importante pensiero esternato dal Vice-Direttore Generale della Banca d'Italia Dott. Giovanni Carosio, in un recente convegno ABI "*è possibile che i benefici dei metodi più avanzati di calcolo dei rischi siano sottostimati, perché difficili da quantificare. Vale però l'osservazione che nei mercati più contendibili la superiore capacità di gestione dei rischi appare essere fattore competitivo determinante.*"

Rammentiamo infine che il Collegio Sindacale scade con l'approvazione del presente Progetto di Bilancio e nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo a provvedere alla nomina del Collegio Sindacale per il prossimo triennio.

Roma, 10.04.2007

Il Collegio Sindacale

Dott. Ignazio Parrinello

Dott. Carlo Moretti

Dott. Paolo Terenzi

06

BILANCIO 2006

06
BILANCIO 2006

BILANCIO
al 31 dicembre 2006

Relazione della Società di Revisione
Reconta Ernst & Young S.p.A

BANCA AGRILEASING



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

Agli Azionisti della
Banca Agrileasing S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Banca Agrileasing S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Banca Agrileasing S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. Il suddetto bilancio d'esercizio è stato preparato per la prima volta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

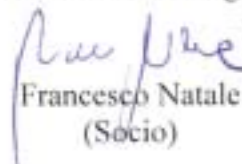
Il bilancio d'esercizio presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai medesimi principi contabili. Inoltre, la sezione della nota integrativa "L'adozione dei nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS" illustra gli effetti della transizione agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea. L'informativa presentata nella suddetta sezione è stata da noi esaminata ai fini dell'espressione del giudizio sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca Agrileasing S.p.A. al 31 dicembre 2006 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il

risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della Banca Agrileasing S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

Roma, 10 aprile 2007

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Francesco Natale
(Socio)

06

BILANCIO 2006

BILANCIO
al 31 dicembre 2006

Deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria

BANCA AGRILEASING



DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

Sede Sociale: Roma .Via Lucrezia Romana nn. 41/47

Capitale Sociale: Euro 235.265.750,00= interamente versato

Iscrizione presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Roma e codice fiscale n. 02820100580; R.E.A. di Roma n. 417224

Iscritta all'Albo delle Banche, di cui all'art. 13 D.Lgs 385/93, al n. 5405; cod.ABI 3123.7; Gruppo Bancario Iccrea.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'Assemblea degli Azionisti della "AGRILEASING S.p.A. - Banca per il Leasing delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali ed Artigiane" denominata anche brevemente "BANCA AGRILEASING S.p.A.", con sede sociale in Roma - Via Lucrezia Romana nn. 41/47, capitale sociale Euro 235.265.750,00= interamente versato, iscritta presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Roma e codice fiscale n. 02820100580, al R.E.A. di Roma al n. 417224; Iscritta all'Albo delle Banche, di cui all'art. 13 D.Lgs 385/93, al n. 5405; cod.ABI 3123.7; partita IVA 01122141003, si è riunita presso la sede sociale, via Lucrezia Romana nn. 41/47, in Roma, alle ore undici e trenta del giorno 27 aprile 2007, in sessione ordinaria, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006, sentite la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società incaricata del controllo contabile; destinazione dell'utile netto di esercizio;

omissis

Il Presidente dà lettura della Relazione sulla Gestione ed illustra, quindi, il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2006, completo di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa.

Il Presidente conclude l'esposizione illustrando, a nome del Consiglio, la proposta di destinazione dell'utile netto di esercizio riportata nella Relazione sulla gestione. L'importo risultante è pari ad Euro 29.346.836,00 che, visto l'art. 32 dello Statuto, si propone di destinare:

- il 10% alla riserva ordinaria	Euro	2.934.684,00
e la disponibilità residua di	Euro	26.412.152,00
- a dividendi quanto a	Euro	18.812.150,00
- a riserva straordinaria quanto a	Euro	7.600.002,00

omissis

Terminata la discussione l'Assemblea, avendo preso visione dei documenti presentati ed ascoltato il parere favorevole espresso dal Collegio Sindacale nella sua Relazione, nonché sentito il giudizio sul bilancio di esercizio espresso con apposita Relazione dalla Società di revisione, dopo prova e controprova, all'unanimità

DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

delibera

- di approvare la Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 ed il Bilancio di tale esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa;

- di destinare l'utile netto di	Euro	29.346.836,00
- per il 10% alla riserva ordinaria, a norma dell'art. 32 dello Statuto sociale per un importo di	Euro	2.934.684,00
e per il residuo di	Euro	26.412.152,00
- a dividendi	Euro	18.812.150,00
- a riserva straordinaria	Euro	7.600.002,00

di procedere all'erogazione dei dividendi, con valuta 18/5/2007, nella misura di:

- Euro 4,13 (Euro quattro e centesimi tredici) per ciascuna delle n. 4.555.000 azioni costituenti il capitale sociale;

omissis

Null'altro essendovi a deliberare e poiché nessuno chiede la parola, il Presidente dichiara conclusa la sessione assembleare ordinaria alle ore 12,55 previa stesura, lettura ed unanime approvazione del presente verbale. Invita quindi il Notaio Alfio Grassi a voler verbalizzare la successiva parte straordinaria.

Il Segretario
(Dott. Pierluigi Biagioli)

Il Presidente
(Dott. Franco Ferrarini)

DIREZIONE GENERALE

Via Lucrezia Romana nn.41/47 - 00178 **Roma**
tel. 06.72077528 - fax 06.72078528
www.agrileasing.it - e-mail: infoagri@agrileasing.it

Numero Verde
800-525454

FILIALI

ANCONA

Piazza Plebiscito, 62 - 60121 **Ancona** tel. 071-501101 fax 06-72078600

BARI

Via Amendola, 168/5 - 70126 **Bari** tel.080-546761 fax 06-72078615

BOLOGNA

Galleria del Reno, 2 - 40122 **Bologna** tel. 051-278211 fax 06-72078630

BOLZANO

Via Laurin, 1 39100 **Bolzano** tel. 0461-270011 fax 06-72078833

BRESCIA

Via Cefalonia, 70 - 25124 **Brescia** tel. 030-228661 fax 06-72078675

FIRENZE

Via Lungo L'Ema, 1-3-5 - 50012 **Bagno a Ripoli (FI)** tel. 055-6463100 fax 06-72078705

MILANO

Via Carlo Esterle, 11 - 20132 **Milano** tel. 02-281412.1 fax 06-72078735

PADOVA

Via Longhin, 43 - 35129 **Padova** tel. 049-8943211 fax 06-72078795

PALERMO

Viale Regione Siciliana, 7275 - 90146 **Palermo** tel.091-6882325 tel. 091-7514162 fax 06-72078900

ROMA

Via Oceano Indiano, 13/C Palazzina D 2° piano - 00144 **Roma** tel. 06-72077910 fax 06-72078910

SALERNO

Via S. Leonardo, 120 - 84100 **Salerno** tel. 089-3069877 fax 06-72078885

TORINO

Corso Re Umberto, 64 - 10128 **Torino** tel. 011-581611 fax 06-72078825

TRENTO

c/o Cassa Centrale C.R. Trentine Via Segantini, 5 - 38100 **Trento** tel. 0461-270011 fax 06-72078833

TREVISO

Via Galileo Galilei, 20 - 31057 **Silea** tel. 0422-36591 fax 06-72078846

UDINE

Viale della Vittoria, 13 - 33100 **Udine** tel. 0432-224311 fax 06-72078870

UFFICI DI RAPPRESENTANZA

UFFICIO DI PESCARA

Via Avezzano, 2 - 65121 **Pescara** tel. 085-2056799 fax 085-2058904

UFFICIO DI RENDE

Località Cutura - 87036 **Rende (Cosenza)** tel. 0984-447643 fax 0984-4447632

UFFICIO DI VERONA

Via Enrico Fermi, 2/4 - 37135 **Verona** tel. 045-823751 fax 045-500940

Tutti gli sportelli delle Banche di Credito Cooperativo - Casse Rurali, le Federazioni Regionali delle BCC/CRA, le Casse Rurali e le Casse Centrali



Banca Agrileasing

Via Lucrezia Romana, 41/47 - 00178 Roma
tel. 06 72071 - fax 06 72078409
www.agrileasing.it - e-mail: infoagri@agrileasing.it