
serfactoring



Informativa al Pubblico
Anno 2009

SERFACTORING S.p.A.
Sede Legale in San Donato Milanese (MI), Via dell'Unione europea 3
Capitale Sociale Euro 5.160.000 i. v.
Registro Imprese di Milano
Codice Fiscale 07544370153
Partita IVA 07544370153
R.E.A. Milano n. 1168291
Elenco generale Intermediari Finanziari UIF n. 8699
Elenco speciale Intermediari Finanziari Banca d'Italia n. 19127
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'Eni S.p.A.

PREMESSA

Serfactoring opera prevalentemente nell'ambito del Gruppo Eni ed effettua operazioni di factoring con le Società del Gruppo come cedenti o come debitori ceduti. La Circolare 216 di Banca d'Italia del 5 agosto 1996 - 7° aggiornamento del 9 luglio 2007, al Capitolo V, al fine di rafforzare la disciplina prudenziale per gli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale di cui all'art. 107 TUB ha, tra l'altro, introdotto obblighi di pubblicazione periodica delle informazioni riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione di tali rischi.

La Serfactoring è pertanto tenuta a formalizzare le strategie e le procedure volte ad assicurare il rispetto dei requisiti di informativa, valutandone l'adeguatezza anche in termini di modalità e frequenza della diffusione delle informazioni. E' responsabilità della Società assicurare la correttezza e la veridicità delle informazioni pubblicate.

Il presente documento è articolato facendo riferimento alle tavole illustrate nella succitata Circolare 216 sezione XII e fornisce evidenza delle informative qualitative e quantitative descritte nella normativa.

Le tavole per le quali non esistono contenuti informativi di Serfactoring, non sono pubblicate.

Serfactoring è dotata di un Sistema di Controllo Interno rappresentato dalle regole, dalle procedure e dalle strutture organizzative volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, una conduzione dell'impresa sana, corretta e coerente con gli obiettivi prefissati.

Il sistema di controllo interno contribuisce a garantire la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia delle operazioni aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti.

Il sistema è sottoposto nel tempo a verifica ed aggiornamento, al fine di garantirne costantemente l'idoneità a presidiare le principali aree di rischio dell'attività societaria, in rapporto alla tipicità del proprio settore operativo e della propria configurazione organizzativa, anche in funzione di eventuali novità legislative e regolamentari.

Ogni specifica articolazione di tale sistema risulta integrata dalle previsioni del Codice Etico che individua, quali valori fondamentali, tra gli altri, la legittimità formale e sostanziale del comportamento dei componenti degli organi sociali e dei propri dipendenti a qualunque

livello organizzativo, la trasparenza contabile e la diffusione di una mentalità orientata all'esercizio del controllo.

La Società si è dotata di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. n. 231 del 2001 ed ha istituito il relativo Organismo di Vigilanza.

Serfactoring, nell'ambito di applicazione del sistema di controllo sull'informativa finanziaria di gruppo, è inclusa nella categoria "Altre imprese" ai sensi delle prescrizioni della legge statunitense Sarbanes Oxley Act 2002 (SOX) cui la capogruppo Eni SpA è sottoposta in quanto emittente quotato alla Borsa Italiana ed al New York Stock Exchange.

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo centrale nel Sistema di Corporate Governance della Società e nel Sistema di Controllo Interno.

Il Collegio Sindacale, nell'ambito delle proprie competenze, vigila sull'adeguatezza dei sistemi di Governance e di Controllo societari.

Le informazioni quantitative sono relative al 31 dicembre 2009 e rappresentate in migliaia di euro.

Serfactoring espone l'informativa al Pubblico sul sito internet www.serfactoring.it, accessibile direttamente o tramite il sito internet dell' eni, www.eni.com .

INDICE

TAVOLA 1 - Adeguatezza patrimoniale

TAVOLA 2 - Rischio di credito: informazioni generali

TAVOLA 6 - Rischio di tasso di interesse sulle posizioni incluse nel portafoglio immobilizzato

TAVOLA 1
Adeguatezza patrimoniale

	Descrizione dell'informazione
Informativa qualitativa	<p>L'adeguatezza del capitale interno in termini dimensionali e di composizione in rapporto ai rischi assunti e a quelli che si intendono assumere in attuazione delle politiche aziendali di sviluppo è oggetto di costante attenzione da parte della Società. A tal fine è stato formalizzato il processo interno per la determinazione dell'adeguatezza patrimoniale - Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP. I rischi ritenuti rilevanti per la Società sono valutati e misurati attraverso analisi di natura quantitativa e/o qualitativa. Trimestralmente il Consiglio di Amministrazione verifica le valutazioni effettuate, analizzando la struttura del Patrimonio in termini di assorbimento del capitale e margine disponibile.</p> <p>Serfactoring utilizza le seguenti metodologie di valutazione dei rischi di 1° Pilastro¹ approvate dal Consiglio di Amministrazione, coerentemente alla propria classe regolamentare di appartenenza definita nell'ambito della disciplina sul 2° Pilastro² di Basilea2 dettata dalle Istruzioni di vigilanza (classe 3)³:</p> <p>1. Rischio di Credito</p> <p>La misurazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito viene effettuata mediante l'applicazione del metodo standard semplificato;</p> <p>2. Rischio Operativo</p> <p>La misurazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo viene effettuata mediante l'applicazione del Basic Indicator Approach.</p>

¹ Il "Primo Pilastro" della disciplina di Basilea 2 detta le regole per la determinazione del patrimonio di vigilanza per fronteggiare i rischi tipici connessi con l'attività degli intermediari finanziari e per il calcolo del capitale da essi assorbito.

² Il "Secondo Pilastro" della disciplina di Basilea 2 detta le regole per l'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale degli intermediari finanziari.

³ Intermediario finanziario che ha un attivo inferiore a 3,5 miliardi di euro e che non adotta sistemi interni di misurazione dei rischi per la determinazione dei requisiti patrimoniali

Informativa quantitativa	Nella tabella seguente si rappresentano i requisiti patrimoniali relativi al 1° pilastro riferiti ai dati al 31 dicembre 2009:	
	(migliaia di euro)	
	Requisiti patrimoniali	
	Requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito ⁴	14.512
	Requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi ⁵	1.549
	Totale requisiti patrimoniali	16.061
	Patrimonio di vigilanza	
	Patrimonio di base:	
	Dettaglio elementi positivi	
	- Capitale	5.160
	- Sovrapprezzo azioni	-
	- Riserve	23.536
	- Utile del periodo	101
	- Filtri prudenziali positivi	-
	Totale elementi negativi	28.797
	Dettaglio elementi negativi	
	- Immobilizzazioni immateriali	-
	Totale elementi negativi	-
	Elementi da dedurre dal patrimonio di base	
	Patrimonio di base (TIER 1)	28.797
	Patrimonio supplementare (TIER 2)	-
	Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-
	Patrimonio di vigilanza complessivo	28.797
Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
Attività di rischio ponderate	267.737	
Coefficienti patrimoniali di Base ⁶	10,76%	
Coefficienti patrimoniali Totale ⁷	10,76%	

⁴ 6% dell'attivo ponderato per il rischio

⁵ 15% della media dei margini di intermediazione degli ultimi 3 anni

⁶ Patrimonio di vigilanza di base / attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)

⁷ Patrimonio di vigilanza complessivo / attività di rischio ponderate

TAVOLA 2

Rischio di credito: informazioni generali

		Descrizione dell'informazione
<p>Informativa qualitativa</p>	<p>a)</p>	<p>I crediti originati nell'ambito dell'attività di factoring sono rappresentati da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - l'ammontare dei crediti nei confronti dei debitori ceduti acquisiti per effetto di cessioni, da parte dei clienti cedenti, di crediti pro-soluto per i quali è stato possibile procedere all'iscrizione nell'attivo patrimoniale in quanto si è realizzata la condizione del trasferimento sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi con i crediti stessi; - l'ammontare dei crediti nei confronti dei debitori ceduti acquisiti per effetto di cessioni a titolo definitivo da parte dei clienti cedenti; - l'ammontare degli importi erogati ai cedenti a titolo di anticipazione del corrispettivo dei crediti ceduti pro-soluto per i quali non sono stati verificati i presupposti per l'iscrizione nell'attivo patrimoniale, comprensivi degli interessi e competenze maturate; - l'ammontare degli importi erogati ai cedenti a titolo di anticipazione del corrispettivo dei crediti ceduti pro-solvendo, comprensivi degli interessi e competenze maturate; - l'ammontare degli importi erogati ai clienti a titolo di anticipazione di crediti futuri, comprensivi degli interessi e competenze maturate. <p>I restanti importi inclusi nella voce di bilancio "crediti" sono costituiti da temporanee disponibilità liquide presso banche e da altri crediti di natura diversa.</p> <p>Il valore dei crediti iscritto in bilancio rappresenta il valore di presumibile realizzo. Ad ogni scadenza di bilancio viene effettuata una valutazione di impairment sui crediti, atta ad evidenziare eventuali perdite di valore. La valutazione è analitica con riferimento ai crediti per i quali è stimabile una specifica perdita di valore (tipicamente incagli e sofferenze) oppure collettiva per gli altri crediti.</p>

	<p>Le rettifiche di valore calcolate sulle esposizioni classificate a sofferenze, incagli, ristrutturate oppure scadute deteriorate sono indicate come rettifiche di valore specifiche anche quando il metodo di calcolo è di tipo forfettario.</p> <p>L'attività di valutazione analitica delle posizioni classificate a sofferenza o incaglio che determinino l'eventualità di procedere, in base alle stime sugli sviluppi prevedibili del contenzioso, a specifiche rettifiche di valore o accantonamenti, a seconda del sussistere o meno di esposizioni nei confronti del soggetto in esame, è svolta nell'ambito della gestione operativa del contenzioso per la quale la Società si è dotata di specifiche procedure operative. La Società procede anche su tutte le altre esposizioni alla determinazione di rettifiche collettive sulla base di un modello sviluppato internamente per stimare il deterioramento dei crediti che si ha ragione di ritenere sia effettivamente intervenuto alla data di riferimento ma del quale non è ancora nota l'entità al momento della valutazione. Le rettifiche di valore determinate come sopra indicato sono contabilizzate a rettifica del valore dei crediti iscritti in bilancio in contropartita al conto economico. Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica. L'eventuale ripresa di valore è anch'essa imputata al conto economico.</p> <p>Definizione dei crediti scaduti e deteriorati</p> <p>Le esposizioni deteriorate corrispondono alle sofferenze, agli incagli, alle esposizioni ristrutturate e alle esposizioni scadute e sono classificate in bilancio come "attività deteriorate". Il criterio utilizzato ai fini del bilancio coincide con quello utilizzato ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito.</p> <p><u>Sofferenza</u>: quando il debitore si trova in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili</p> <p><u>Incaglio</u>: quando il debitore si trova in temporanea situazione di obiettiva difficoltà che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. Tra le esposizioni incagliate sono inclusi i</p>
--	---

	<p>c.d. incagli oggettivi che si verificano quando l'esposizione risulta scaduta in via continuativa da oltre 270 giorni; in tale fattispecie rileva anche che le quote complessivamente scadute superino la soglia di rilevanza del 10% rispetto al totale dell'esposizione. Nel caso di operazioni "pro-soluto", per ciascun debitore ceduto, occorre fare riferimento alla singola fattura scaduta da 270 giorni. Nel caso di operazioni "pro solvendo", per ciascun cedente occorre verificare se l'anticipo è di importo pari o superiore al monte crediti a scadere e vi è almeno una fattura non onorata (scaduta) da più di 270 giorni e il complesso delle fatture scadute supera il 10% del monte crediti.</p> <p><u>Attività ristrutturate</u>: in tale ambito sono considerate le posizioni creditorie per le quali un intermediario, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali, determinando una perdita. Serfactoring non detiene posizioni di questa natura.</p> <p><u>Attività scadute</u>: sono rappresentate dalle esposizioni, diverse da quelle classificate a sofferenza, incaglio o ristrutturate che, alla data di riferimento della segnalazione, sono scadute in via continuativa da oltre 180 giorni (90 giorni per le esposizioni relative a non residenti).</p>
--	---

		Descrizione dell'informazione			
Informativa quantitativa	Rischio di credito	(migliaia di €)			
		Esposizione nominale	Esposizione ponderata (RWA)	Assorbimento patrimoniale	
	Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali	3.392	-	-	
	Esposizioni verso intermediari vigilati	1.892	378	23	
	Esposizioni verso imprese ed altri soggetti	188.552	188.552	11.313	
	Esposizioni al dettaglio (retail)	53.230	39.923	2.395	
	Esposizioni scadute	8.622	12.933	778	
	Altre esposizioni	74	74	5	
	Altre esposizioni - cassa	1	-	-	
	Totale esposizioni	255.763	241.860	14.512	
	b)	Esposizioni creditizie lorde e nette distinte per principali tipologie di esposizione e di controparte	(migliaia di €)		
		Esposizione per rischio di credito al lordo delle rettifiche di valore	Rettifiche di valore	Esposizione per rischio di credito	
		Tipologia di esposizione/controparte			
		240.834	673	240.161	
	Attività deteriorate di cui:				
	766	766	0		
	9.074	1916	7.158		
	1.511	47	1.464		
	11.351		8.622		
	252.185	3.402	248.783		
	4		4		
	1.787		1.787		
	5.189		5.189		
	259.165	3.402	255.763		
	Al 31 dicembre 2009 la Società non ha posizioni ristrutturate				
	* Include, tra l'altro, le immobilizzazioni materiali, i crediti commerciali e le attività fiscali				

	<p>Esposizioni creditizie lorde distinte per principali tipologie di portafogli</p> <table border="1" data-bbox="501 367 1423 775"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="3">Esposizione lorda</th> <th colspan="2">(migliaia di €)</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Crediti di factoring</th> <th>Altre esposizioni</th> <th>Totali</th> <th>Rettifiche di valore</th> <th>Esposizione per rischio di credito</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali</td> <td>557</td> <td>2.837</td> <td>3.394</td> <td>2</td> <td>3.392</td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso Intermediari Vigilati</td> <td>101</td> <td>1.792</td> <td>1.893</td> <td>1</td> <td>1.892</td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali</td> <td></td> <td></td> <td>0</td> <td></td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso imprese ed altri soggetti</td> <td>193.013</td> <td>2.276</td> <td>195.289</td> <td>1.328</td> <td>193.961</td> </tr> <tr> <td>Esposizioni al dettaglio (Retail)</td> <td>58.514</td> <td></td> <td>58.514</td> <td>2.071</td> <td>56.443</td> </tr> <tr> <td>Altre esposizioni</td> <td></td> <td>74</td> <td>74</td> <td></td> <td>74</td> </tr> <tr> <td>Altre esposizioni - Cassa</td> <td></td> <td>1</td> <td>1</td> <td></td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Totali</td> <td>252.185</td> <td>6.980</td> <td>259.165</td> <td>3.402</td> <td>255.763</td> </tr> </tbody> </table> <p>Le informazioni quantitative espone nelle successive sezioni sono riferite a crediti originati nell'attività di factoring.</p>		Esposizione lorda			(migliaia di €)			Crediti di factoring	Altre esposizioni	Totali	Rettifiche di valore	Esposizione per rischio di credito	Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali	557	2.837	3.394	2	3.392	Esposizioni verso Intermediari Vigilati	101	1.792	1.893	1	1.892	Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali			0		0	Esposizioni verso imprese ed altri soggetti	193.013	2.276	195.289	1.328	193.961	Esposizioni al dettaglio (Retail)	58.514		58.514	2.071	56.443	Altre esposizioni		74	74		74	Altre esposizioni - Cassa		1	1		1	Totali	252.185	6.980	259.165	3.402	255.763
	Esposizione lorda			(migliaia di €)																																																									
	Crediti di factoring	Altre esposizioni	Totali	Rettifiche di valore	Esposizione per rischio di credito																																																								
Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali	557	2.837	3.394	2	3.392																																																								
Esposizioni verso Intermediari Vigilati	101	1.792	1.893	1	1.892																																																								
Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali			0		0																																																								
Esposizioni verso imprese ed altri soggetti	193.013	2.276	195.289	1.328	193.961																																																								
Esposizioni al dettaglio (Retail)	58.514		58.514	2.071	56.443																																																								
Altre esposizioni		74	74		74																																																								
Altre esposizioni - Cassa		1	1		1																																																								
Totali	252.185	6.980	259.165	3.402	255.763																																																								
<p>c)</p>	<p>Distribuzione per aree geografiche significative delle esposizioni, relative ai crediti di factoring, ripartite per le principali tipologie.</p> <table border="1" data-bbox="501 1205 1423 1592"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="3">Esposizioni lorde</th> <th>(migliaia di €)</th> </tr> <tr> <th>Aree Geografiche</th> <th>Attività in bonis</th> <th>Attività deteriorate</th> <th>Totali</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ITALIA NORD-OCCIDENTALE</td> <td>102.310</td> <td>3.787</td> <td>106.097</td> <td></td> </tr> <tr> <td>ITALIA NORD-ORIENTALE</td> <td>24.289</td> <td>329</td> <td>24.598</td> <td></td> </tr> <tr> <td>ITALIA CENTRALE</td> <td>46.851</td> <td>3.642</td> <td>50.493</td> <td></td> </tr> <tr> <td>ITALIA MERIDIONALE E ISOLE</td> <td>48.588</td> <td>2.475</td> <td>51.063</td> <td></td> </tr> <tr> <td>ESTERO</td> <td>18.816</td> <td>1.118</td> <td>19.934</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Totali</td> <td>240.834</td> <td>11.351</td> <td>252.185</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		Esposizioni lorde			(migliaia di €)	Aree Geografiche	Attività in bonis	Attività deteriorate	Totali		ITALIA NORD-OCCIDENTALE	102.310	3.787	106.097		ITALIA NORD-ORIENTALE	24.289	329	24.598		ITALIA CENTRALE	46.851	3.642	50.493		ITALIA MERIDIONALE E ISOLE	48.588	2.475	51.063		ESTERO	18.816	1.118	19.934		Totali	240.834	11.351	252.185																					
	Esposizioni lorde			(migliaia di €)																																																									
Aree Geografiche	Attività in bonis	Attività deteriorate	Totali																																																										
ITALIA NORD-OCCIDENTALE	102.310	3.787	106.097																																																										
ITALIA NORD-ORIENTALE	24.289	329	24.598																																																										
ITALIA CENTRALE	46.851	3.642	50.493																																																										
ITALIA MERIDIONALE E ISOLE	48.588	2.475	51.063																																																										
ESTERO	18.816	1.118	19.934																																																										
Totali	240.834	11.351	252.185																																																										

<p>d)</p>	<p>Distribuzione per settore economico delle esposizioni, relative ai crediti di factoring, ripartite per tipologia</p> <table border="1" data-bbox="502 369 1417 689"> <thead> <tr> <th colspan="6"></th> <th style="text-align: right;">(migliaia di €)</th> </tr> <tr> <th colspan="6"></th> <th style="text-align: right;">Esposizioni lorde</th> </tr> <tr> <th style="text-align: left;">Settore economico</th> <th>Bonis</th> <th>In sofferenza</th> <th>Incagliate</th> <th>Scadute</th> <th colspan="2">Totali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE</td> <td>556</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td colspan="2">556</td> </tr> <tr> <td>SOCIETA' FINANZIARIE</td> <td>101</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td colspan="2">101</td> </tr> <tr> <td>SOCIETA' NON FINANZIARIE</td> <td>171.386</td> <td>766</td> <td>1.903</td> <td>435</td> <td colspan="2">174.490</td> </tr> <tr> <td>FAMIGLIE</td> <td>49.975</td> <td></td> <td>6.870</td> <td>259</td> <td colspan="2">57.104</td> </tr> <tr> <td>RESTO DEL MONDO</td> <td>18.816</td> <td></td> <td>301</td> <td>817</td> <td colspan="2">19.934</td> </tr> <tr> <td>Totali</td> <td>240.834</td> <td>766</td> <td>9.074</td> <td>1.511</td> <td colspan="2">252.185</td> </tr> </tbody> </table> <p>Al 31/12/2009 la Società non ha posizioni ristrutturate</p>							(migliaia di €)							Esposizioni lorde	Settore economico	Bonis	In sofferenza	Incagliate	Scadute	Totali		AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	556				556		SOCIETA' FINANZIARIE	101				101		SOCIETA' NON FINANZIARIE	171.386	766	1.903	435	174.490		FAMIGLIE	49.975		6.870	259	57.104		RESTO DEL MONDO	18.816		301	817	19.934		Totali	240.834	766	9.074	1.511	252.185																						
						(migliaia di €)																																																																															
						Esposizioni lorde																																																																															
Settore economico	Bonis	In sofferenza	Incagliate	Scadute	Totali																																																																																
AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	556				556																																																																																
SOCIETA' FINANZIARIE	101				101																																																																																
SOCIETA' NON FINANZIARIE	171.386	766	1.903	435	174.490																																																																																
FAMIGLIE	49.975		6.870	259	57.104																																																																																
RESTO DEL MONDO	18.816		301	817	19.934																																																																																
Totali	240.834	766	9.074	1.511	252.185																																																																																
<p>e)</p>	<p>Distribuzione per vita residua contrattuale delle esposizioni, relative ai crediti di factoring, al netto delle rettifiche di valore specifiche e di portafoglio, suddivise per tipologia di esposizione</p> <table border="1" data-bbox="502 922 1417 1310"> <thead> <tr> <th colspan="5"></th> <th style="text-align: right;">(migliaia di €)</th> </tr> <tr> <th colspan="5"></th> <th style="text-align: right;">Tipologia di esposizioni nette</th> </tr> <tr> <th style="text-align: left;">Fascia di vita residua</th> <th>In Bonis</th> <th>Incagliate</th> <th>Scadute</th> <th colspan="2">Totali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>indeterminata</td> <td>44.518</td> <td>4.249</td> <td>1.464</td> <td colspan="2">50.231</td> </tr> <tr> <td>a vista e a revoca</td> <td>12.857</td> <td>131</td> <td></td> <td colspan="2">12.988</td> </tr> <tr> <td>da oltre 1 giorno fino a 1 mese</td> <td>39.944</td> <td>15</td> <td></td> <td colspan="2">39.959</td> </tr> <tr> <td>da oltre 1 mese fino a 3 mesi</td> <td>91.312</td> <td>351</td> <td></td> <td colspan="2">91.663</td> </tr> <tr> <td>da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</td> <td>4.067</td> <td>443</td> <td></td> <td colspan="2">4.510</td> </tr> <tr> <td>da oltre 6 mesi fino a 12 mesi</td> <td>8.759</td> <td>847</td> <td></td> <td colspan="2">9.606</td> </tr> <tr> <td>da oltre 1 anno fino a 18 mesi</td> <td>16.467</td> <td>802</td> <td></td> <td colspan="2">17.269</td> </tr> <tr> <td>da oltre 18 mesi fino a 2 anni</td> <td>3.895</td> <td>258</td> <td></td> <td colspan="2">4.153</td> </tr> <tr> <td>da oltre 2 anni fino a 3 anni</td> <td>15.181</td> <td>62</td> <td></td> <td colspan="2">15.243</td> </tr> <tr> <td>da oltre 3 anni fino a 4 anni</td> <td>3.161</td> <td></td> <td></td> <td colspan="2">3.161</td> </tr> <tr> <td>Totali</td> <td>240.161</td> <td>7.158</td> <td>1.464</td> <td colspan="2">248.783</td> </tr> </tbody> </table> <p>Al 31/12/2009 la Società non ha posizioni ristrutturate</p>						(migliaia di €)						Tipologia di esposizioni nette	Fascia di vita residua	In Bonis	Incagliate	Scadute	Totali		indeterminata	44.518	4.249	1.464	50.231		a vista e a revoca	12.857	131		12.988		da oltre 1 giorno fino a 1 mese	39.944	15		39.959		da oltre 1 mese fino a 3 mesi	91.312	351		91.663		da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	4.067	443		4.510		da oltre 6 mesi fino a 12 mesi	8.759	847		9.606		da oltre 1 anno fino a 18 mesi	16.467	802		17.269		da oltre 18 mesi fino a 2 anni	3.895	258		4.153		da oltre 2 anni fino a 3 anni	15.181	62		15.243		da oltre 3 anni fino a 4 anni	3.161			3.161		Totali	240.161	7.158	1.464	248.783	
					(migliaia di €)																																																																																
					Tipologia di esposizioni nette																																																																																
Fascia di vita residua	In Bonis	Incagliate	Scadute	Totali																																																																																	
indeterminata	44.518	4.249	1.464	50.231																																																																																	
a vista e a revoca	12.857	131		12.988																																																																																	
da oltre 1 giorno fino a 1 mese	39.944	15		39.959																																																																																	
da oltre 1 mese fino a 3 mesi	91.312	351		91.663																																																																																	
da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	4.067	443		4.510																																																																																	
da oltre 6 mesi fino a 12 mesi	8.759	847		9.606																																																																																	
da oltre 1 anno fino a 18 mesi	16.467	802		17.269																																																																																	
da oltre 18 mesi fino a 2 anni	3.895	258		4.153																																																																																	
da oltre 2 anni fino a 3 anni	15.181	62		15.243																																																																																	
da oltre 3 anni fino a 4 anni	3.161			3.161																																																																																	
Totali	240.161	7.158	1.464	248.783																																																																																	
<p>f)</p>	<p>Distribuzione per tipologia di portafogli regolamentati:</p> <p style="padding-left: 40px;">i) delle esposizioni deteriorate e scadute, indicate separatamente</p> <table border="1" data-bbox="502 1594 1417 1832"> <thead> <tr> <th colspan="5"></th> <th style="text-align: right;">(migliaia di €)</th> </tr> <tr> <th colspan="5"></th> <th style="text-align: right;">Esposizioni lorde</th> </tr> <tr> <th style="text-align: left;">Tipologia di controparte</th> <th>In sofferenza</th> <th>Incagliate</th> <th>Scadute</th> <th colspan="2">Totali deteriorate</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso Intermediari Vigilati</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso imprese ed altri soggetti</td> <td>766</td> <td>2.189</td> <td>1.244</td> <td colspan="2">4.179</td> </tr> <tr> <td>Esposizioni al dettaglio (Retail)</td> <td></td> <td>6.905</td> <td>267</td> <td colspan="2">7.172</td> </tr> <tr> <td>Totali</td> <td>766</td> <td>9.074</td> <td>1.511</td> <td colspan="2">11.351</td> </tr> </tbody> </table> <p>Al 31/12/2009 la Società non ha posizioni ristrutturate</p>						(migliaia di €)						Esposizioni lorde	Tipologia di controparte	In sofferenza	Incagliate	Scadute	Totali deteriorate		Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali						Esposizioni verso Intermediari Vigilati						Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali						Esposizioni verso imprese ed altri soggetti	766	2.189	1.244	4.179		Esposizioni al dettaglio (Retail)		6.905	267	7.172		Totali	766	9.074	1.511	11.351																															
					(migliaia di €)																																																																																
					Esposizioni lorde																																																																																
Tipologia di controparte	In sofferenza	Incagliate	Scadute	Totali deteriorate																																																																																	
Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali																																																																																					
Esposizioni verso Intermediari Vigilati																																																																																					
Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali																																																																																					
Esposizioni verso imprese ed altri soggetti	766	2.189	1.244	4.179																																																																																	
Esposizioni al dettaglio (Retail)		6.905	267	7.172																																																																																	
Totali	766	9.074	1.511	11.351																																																																																	

	<p>ii) delle rettifiche di valore complessive</p> <table border="1" data-bbox="501 322 1418 658"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th style="text-align: right;">(migliaia di €)</th> </tr> <tr> <th style="background-color: #cccccc;">Tipologia di controparte</th> <th></th> <th style="text-align: right;">Rettifiche di valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali</td> <td></td> <td style="text-align: right;">2</td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso Intermediari Vigilati</td> <td></td> <td style="text-align: right;">1</td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso imprese ed altri soggetti</td> <td></td> <td style="text-align: right;">1.328</td> </tr> <tr> <td>Esposizioni al dettaglio (Retail)</td> <td></td> <td style="text-align: right;">2.071</td> </tr> <tr> <td>Totali</td> <td></td> <td style="text-align: right;">3.402</td> </tr> </tbody> </table> <p>iii) delle rettifiche di valore effettuate nel periodo di riferimento</p> <table border="1" data-bbox="501 797 1418 1151"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th style="text-align: right;">(migliaia di €)</th> </tr> <tr> <th style="background-color: #cccccc;">Tipologia di controparte</th> <th></th> <th style="text-align: right;">Rettifiche di valore nette</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso Intermediari Vigilati</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Esposizioni verso imprese ed altri soggetti</td> <td></td> <td style="text-align: right;">249</td> </tr> <tr> <td>Esposizioni al dettaglio (Retail)</td> <td></td> <td style="text-align: right;">671</td> </tr> <tr> <td>Totali</td> <td></td> <td style="text-align: right;">920</td> </tr> </tbody> </table>			(migliaia di €)	Tipologia di controparte		Rettifiche di valore	Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali		2	Esposizioni verso Intermediari Vigilati		1	Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali			Esposizioni verso imprese ed altri soggetti		1.328	Esposizioni al dettaglio (Retail)		2.071	Totali		3.402			(migliaia di €)	Tipologia di controparte		Rettifiche di valore nette	Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali			Esposizioni verso Intermediari Vigilati			Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali			Esposizioni verso imprese ed altri soggetti		249	Esposizioni al dettaglio (Retail)		671	Totali		920
		(migliaia di €)																																															
Tipologia di controparte		Rettifiche di valore																																															
Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali		2																																															
Esposizioni verso Intermediari Vigilati		1																																															
Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali																																																	
Esposizioni verso imprese ed altri soggetti		1.328																																															
Esposizioni al dettaglio (Retail)		2.071																																															
Totali		3.402																																															
		(migliaia di €)																																															
Tipologia di controparte		Rettifiche di valore nette																																															
Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali																																																	
Esposizioni verso Intermediari Vigilati																																																	
Esposizioni verso enti del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali																																																	
Esposizioni verso imprese ed altri soggetti		249																																															
Esposizioni al dettaglio (Retail)		671																																															
Totali		920																																															
g)	<p>Ammontare per Aree Geografiche significative delle esposizioni deteriorate e scadute, indicate separatamente</p> <table border="1" data-bbox="501 1339 1418 1727"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th colspan="3" style="text-align: right;">(migliaia di €)</th> </tr> <tr> <th rowspan="2" style="background-color: #cccccc;">Aree Geografiche</th> <th colspan="3" style="background-color: #cccccc;">Esposizioni lorde</th> <th rowspan="2" style="background-color: #cccccc;">Totali deteriorate</th> </tr> <tr> <th style="background-color: #cccccc;">In Sofferenza</th> <th style="background-color: #cccccc;">Incagliate</th> <th style="background-color: #cccccc;">Scadute</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ITALIA NORD-OCCIDENTALE</td> <td style="text-align: right;">253</td> <td style="text-align: right;">3.333</td> <td style="text-align: right;">201</td> <td style="text-align: right;">3.787</td> </tr> <tr> <td>ITALIA NORD-ORIENTALE</td> <td></td> <td style="text-align: right;">304</td> <td style="text-align: right;">25</td> <td style="text-align: right;">329</td> </tr> <tr> <td>ITALIA CENTRALE</td> <td style="text-align: right;">387</td> <td style="text-align: right;">3.102</td> <td style="text-align: right;">153</td> <td style="text-align: right;">3.642</td> </tr> <tr> <td>ITALIA MERIDIONALE E ISOLE</td> <td style="text-align: right;">126</td> <td style="text-align: right;">2.034</td> <td style="text-align: right;">315</td> <td style="text-align: right;">2.475</td> </tr> <tr> <td>ESTERO</td> <td></td> <td style="text-align: right;">301</td> <td style="text-align: right;">817</td> <td style="text-align: right;">1.118</td> </tr> <tr> <td>Totali</td> <td style="text-align: right;">766</td> <td style="text-align: right;">9.074</td> <td style="text-align: right;">1.511</td> <td style="text-align: right;">11.351</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><small>Al 31/12/2009 la Società non ha posizioni ristrutturate</small></td> </tr> </tbody> </table>			(migliaia di €)			Aree Geografiche	Esposizioni lorde			Totali deteriorate	In Sofferenza	Incagliate	Scadute	ITALIA NORD-OCCIDENTALE	253	3.333	201	3.787	ITALIA NORD-ORIENTALE		304	25	329	ITALIA CENTRALE	387	3.102	153	3.642	ITALIA MERIDIONALE E ISOLE	126	2.034	315	2.475	ESTERO		301	817	1.118	Totali	766	9.074	1.511	11.351	<small>Al 31/12/2009 la Società non ha posizioni ristrutturate</small>				
		(migliaia di €)																																															
Aree Geografiche	Esposizioni lorde			Totali deteriorate																																													
	In Sofferenza	Incagliate	Scadute																																														
ITALIA NORD-OCCIDENTALE	253	3.333	201	3.787																																													
ITALIA NORD-ORIENTALE		304	25	329																																													
ITALIA CENTRALE	387	3.102	153	3.642																																													
ITALIA MERIDIONALE E ISOLE	126	2.034	315	2.475																																													
ESTERO		301	817	1.118																																													
Totali	766	9.074	1.511	11.351																																													
<small>Al 31/12/2009 la Società non ha posizioni ristrutturate</small>																																																	

h) Dinamica delle rettifiche di valore

I criteri di determinazione delle rettifiche di valore per le esposizioni deteriorate sono illustrati nell'informativa qualitativa.

Dinamica delle rettifiche di valore

(migliaia di €)

Voce	Rettifiche di valore iniziali	Variazioni in aumento			Variazioni in diminuzione			Rettifiche di valore finali
		Rettifiche di valore	Trasferimenti da altro status	Altre variazioni positive	Rettifiche di valore	Trasferimenti ad altro status	Cancellazioni Altre variazioni positive	
Specifiche su attività deteriorate								
<i>Esposizioni verso cedenti</i>								
- Sofferenze	1.799	3	246			(1.282)		766
- Incagli		771	1.145					1.916
- Esposizioni ristrutturate								
- Esposizioni scadute		46						46
<i>Esposizioni verso debitori ceduti</i>								
- Sofferenze								
- Incagli								0
- Esposizioni ristrutturate								
- Esposizioni scadute		1						1
Di portafoglio su altre attività								
Esposizioni verso cedenti	379	99				(246)		232
Esposizioni verso debitori ceduti	1.386					(1.145)		441
Totale	3.764	920	1.391			(1.391)	(1.282)	3.402

TAVOLA 6

Rischio di tasso di interesse sulle posizioni incluse nel portafoglio immobilizzato

		Descrizione dell'informazione
Informativa qualitativa	a)	Il rischio di tasso di interesse è generato dagli sbilanci rivenienti dall'attività caratteristica della Società. Esso si origina per le differenze nelle scadenze delle operazioni rispetto ai periodi di ridefinizione delle condizioni di tasso di interesse delle poste attive e passive. E'politica della Società minimizzare il rischio di tasso, stipulando contratti con la clientela che prevedono l'applicazione di tassi variabili in linea a quelli di mercato ovvero coprendo l'eventuale rischio di tasso attraverso forme adeguate di copertura di tesoreria. L'operatività in moneta diversa dall'Euro non è significativa.
Informativa quantitativa	b)	In conformità alla normativa di vigilanza (Circolare Banca d'Italia n. 216 del 1996 - capitolo V - sezione XI - allegato M - tavola 6) la Società segnala l'impatto sul portafoglio clienti di una variazione dei tassi di interesse di 200 punti base (verso l'alto o verso il basso). L'indicatore di rischiosità per la Società è pari al 0,39% e quindi inferiore al livello del 20%, considerato come soglia di attenzione dalla succitata normativa.