

# BILANCIO 2011

REDATTO SECONDO I PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI



BANCO DELLE TRE VENEZIE SPA





# BILANCIO 2011

REDATTO SECONDO I PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

**BANCO DELLE TRE VENEZIE S.P.A.**

Sede in Padova, Via G. Belzoni n. 65  
Registro Imprese di Padova, Codice Fiscale e Partita I.V.A. n. 04147080289  
Capitale Sociale € 26.377.000 interamente versato  
Iscritta all'Albo delle Banche  
Aderente al Fondo Interbancario Tutela Depositi  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia



**CARICHE SOCIALI****CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

|                                |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| Francesco CERVETTI             | Presidente              |
| Silvano CARRARO                | Vice Presidente Vicario |
| Philippe Gilles Fernand GUIRAL | Vice Presidente         |
| Ivan DAMIANO                   | Consigliere             |
| Guilherme DE MORAES SARMENTO   | Consigliere             |
| Mauro MELANDRI                 | Consigliere             |
| Gabriele PICCOLO               | Consigliere             |
| Vittorio TROLESE               | Consigliere             |
| Piero ZANETTIN                 | Consigliere             |

**COLLEGIO SINDACALE**

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| Giancarlo TOMASIN   | Presidente        |
| Roberto BRANCHI     | Sindaco Effettivo |
| Bruno MALATTIA      | Sindaco Effettivo |
| Bruno BORASO        | Sindaco Supplente |
| Mirto Maria TONELLO | Sindaco Supplente |

**DIREZIONE GENERALE**

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| Fabrizio TOFANELLI | Direttore Generale |
|--------------------|--------------------|

**SOCIETA' DI REVISIONE**

Baker Tilly Consulaudit S.p.A.

## **AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA**

*Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 41 del 05 aprile 2012*

I signori azionisti sono convocati in assemblea ordinaria presso la Sede sociale del Banco delle Tre Venezie Spa – Padova Via Belzoni n. 65 per il giorno 26 Aprile 2012 alle ore 18 in prima convocazione ed, occorrendo, per il giorno 27 Aprile 2012 alle ore 16, in seconda convocazione, presso l'Hotel Crowne Plaza - Padova Via Po n. 197 (uscita Padova Ovest), per discutere e deliberare sul seguente

### Ordine del giorno:

1. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, presentazione del Bilancio al 31 dicembre 2011 e deliberazioni relative;
2. Approvazione, ai sensi dell'art. 10.4 del vigente Statuto sociale, delle Politiche di remunerazione per l'anno 2012 a favore dei Consiglieri di Amministrazione, dei dipendenti e dei collaboratori non legati alla Società da rapporto di lavoro subordinato. Informativa sull'attuazione delle politiche di remunerazione adottate nell'esercizio 2011;
3. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del loro numero di cui all'art. 16.2 dello Statuto Sociale, ai sensi dell'art. 2364 e successivi del c.c.;
4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente ai sensi dell'art. 2364 e successivi del c.c.;
5. Varie ed eventuali.

**Padova, 02 Aprile 2012**

P. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente Rag. Francesco Cervetti

## **SINTESI DELLE DELIBERAZIONI**

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del Banco delle Tre Venezie S.p.A. ha avuto luogo il 27 aprile 2012, presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Rag. Francesco Cervetti.

Sono intervenuti n. 61 Soci portatori di n. 19.862 azioni, pari al 75,30% del Capitale Sociale.

L'Assemblea ha deliberato:

- di approvare il bilancio della società chiuso al 31.12.2011 e di riportare a nuovo la perdita di esercizio come proposto dal Consiglio di Amministrazione;
- di approvare le Politiche di remunerazione per l'anno 2012 a favore dei Consiglieri di Amministrazione, dei Sindaci, dei dipendenti e dei collaboratori non legati alla Società da rapporto di lavoro subordinato nella formulazione proposta dal Consiglio di Amministrazione.
- di stabilire in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2012-2013-2014;
- di nominare componenti del Consiglio di Amministrazione: Carraro Silvano, Cervetti Francesco, Damiano Ivan, De Moraes Sarmiento Guilherme, Guiral Philippe Gilles, Melandri Mauro, Piccolo Gabriele, Putin Tommaso, Zanettin Piero;
- di nominare, per gli esercizi 2012-2013-2014, componenti del Collegio Sindacale i signori: Tomasin Giancarlo – Presidente, Malattia Bruno e Dario Alessio Taddia – Sindaci effettivi, Ferrin Paolo e Tonello Mirto Maria – Sindaci Supplenti.

## **INDICE GENERALE**

|                                                    |            |
|----------------------------------------------------|------------|
| <b>RELAZIONE SULLA GESTIONE .....</b>              | <b>9</b>   |
| <b>SCHEMI DEL BILANCIO DELL'IMPRESA .....</b>      | <b>24</b>  |
| <b>NOTA INTEGRATIVA .....</b>                      | <b>32</b>  |
| <b>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE .....</b>      | <b>118</b> |
| <b>RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE .....</b> | <b>123</b> |







## **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

Signori azionisti,

un anno or sono, nella Relazione al Bilancio dell'esercizio 2010, l'anno entrante 2011, terzo di attività della Vostra banca, veniva prefigurato come "...anno di conclusione del processo di strutturazione e sviluppo avviato nel 2008, con il conseguimento dell'approdo del conto economico in area di utile...".

Ebbene, nel presentare e commentare ora l'ambiente operativo e i risultati della gestione di questi dodici, cruciali mesi di attività del 2011, sembra possibile anticipare un giudizio di sostanziale fondatezza di quella previsione.

Essa non si è realizzata compiutamente solo per effetto dei fattori di turbolenza dei mercati finanziari che, fin dalla sua costituzione, travagliano la vita del Banco delle Tre Venezie abituato ormai a navigare in un mare procelloso.

### **Lo scenario economico**

La persistente incertezza circa il processo di consolidamento delle finanze pubbliche negli Stati Uniti, l'aggravarsi delle tensioni sui debiti sovrani nell'area dell'Euro, il rallentamento dei flussi commerciali mondiali hanno prodotto, a partire dall'estate del 2011, un repentino peggioramento del quadro economico internazionale, dopo un primo semestre invece relativamente tranquillo che vedeva la prosecuzione degli accenni di ripresa registrati nel 2010.

Nell'area euro, nei paesi con alto debito pubblico o privato e con deboli prospettive di crescita, quali Italia e Spagna e, in misura minore, Belgio e Francia, l'ampliarsi dei premi per il rischio sui titoli pubblici, misurati dal differenziale di rendimento rispetto al Bund tedesco, ha amplificato le tensioni sul sistema bancario internazionale, facendo affiorare rischi per la stabilità finanziaria globale. Comunque, sulla scia dei discreti risultati del primo semestre, il 2011 si è chiuso con un aumento della ricchezza globale, seppure con un trend di crescita ridimensionato rispetto all'anno precedente.

Negli Stati Uniti, nei principali paesi avanzati extra Euro e nei paesi emergenti, la dinamica del Prodotto Interno Lordo ha confermato nel corso dell'anno l'andamento a due facce ma con tassi di crescita finali positivi: globalmente è possibile affermare che la produzione mondiale ha ormai sostanzialmente azzerato il gap rispetto al precedente picco del marzo 2008.

Nei Paesi dell'area Euro, a seguito della decelerazione del secondo semestre, l'incremento del PIL si è attestato all'1,6 per cento (2010: 1,9%) peraltro con rilevanti differenze tra i singoli Paesi e con la Germania che, grazie ad un incremento del 3%, ha mantenuto il suo ruolo trainante.

Ma questo risultato non modifica un quadro congiunturale fortemente indebolito che ha visto chiudersi il 2011 con la recessione di molte economie e la contrazione del PIL tedesco oltre ad una marcata instabilità sui mercati finanziari.

Coniugare la stabilità delle finanze pubbliche, dei mercati finanziari e dei prezzi con la necessità di perseguire una effettiva ripresa economica resta in tal modo la sfida maggiore per le economie dell'Unione Europea.

Le iniziative della BCE per assicurare liquidità al sistema bancario, il decollo degli strumenti europei per la stabilità finanziaria quali il Fondo di stabilità permanente ESM e il Fondo salva-Stati europeo

EFSF, la concreta attuazione del trattato sul fiscal compact, sono certamente gli strumenti e le azioni su cui si basano le speranze di rilancio dell'Unione Europea il cui peso, nel contesto economico globale, rischia altrimenti una progressiva marginalizzazione.

Per quanto concerne più direttamente la situazione italiana, la crisi di fiducia che da inizio estate ha colpito l'area euro a seguito delle complicità nella risoluzione della crisi greca, ha aumentato il rischio di insolvenza associato al debito sovrano italiano; i premi per il rischio sui nostri titoli pubblici, misurati dal differenziale di rendimento rispetto ai Bund tedeschi, si sono ampliati in modo pressoché continuativo nei mesi seguenti, nonostante l'approvazione di due successive manovre correttive entrate in vigore in luglio e settembre e i reiterati acquisti di Btp italiani da parte della Bce.

Dati gli effetti depressivi sull'economia attesi dai suddetti provvedimenti, si è resa necessaria la predisposizione di misure in grado di attivare la crescita e il Governo italiano, sollecitato dall'Unione Europea, ha presentato il 26 ottobre una lettera di intenti con una serie di misure aventi l'obiettivo di 'creare condizioni strutturali favorevoli alla crescita'. Questa dichiarazione d'intenti, tuttavia, non ha arrestato la fuga dai nostri titoli di Stato né attenuato la perdita di credibilità dell'Italia che, dal vertice del G-20 di Cannes di inizio novembre, è uscita come 'sorvegliata speciale' da parte di Ue e Fmi. Nonostante l'anticipazione di alcuni provvedimenti tramite il loro inserimento nella legge di stabilità al fine di ripristinare la fiducia dei mercati, il 9 novembre lo *spread* Btp-Bund ha raggiunto il picco dall'introduzione dell'Euro a 575 punti e i rendimenti dei titoli a 10 anni hanno segnato il record superando quota 7,4 per cento.

La costituzione del Governo Monti, con i primi provvedimenti di carattere soprattutto fiscale, ha consentito di attenuare le tensioni con un progressivo ritorno dello *spread* verso valori ante crisi.

Parallelamente nel corso dell'anno, il quadro congiunturale dell'economia italiana è via via peggiorato. Rispetto alle previsioni iniziali, il valore del PIL italiano si è progressivamente ridotto fino a registrare, alla fine dell'anno, un modesto incremento dello 0,5 per cento.

Ma si tratta di un dato fuorviante poichè con due trimestri di fila di crescita negativa, -0,2 nel terzo trimestre 2011 e -0,7 nel quarto, l'Italia è rientrata ufficialmente in recessione, dopo quella, ben nota, cominciata nella primavera del 2008 e continuata fino all'estate del 2009.

Come ovvie e dirette conseguenze si sono registrate la forte caduta di fiducia da parte dei consumatori, l'ulteriore riduzione del reddito disponibile causato dagli effetti restrittivi delle manovre, la contrazione dei consumi, il peggioramento dello scenario degli investimenti delle imprese.

Il fatturato dell'industria si è mosso negli ultimi trimestri in progressiva diminuzione: gli indici destagionalizzati hanno segnato, in termini congiunturali, nell'ultimo trimestre dell'anno, diminuzioni dell'8,5% per i beni strumentali, del 4,7% per i beni intermedi, del 3,0% per i beni di consumo, del 2,5% per l'energia.

Preoccupante in particolare il deciso arretramento (-2,1% tendenziale) registrato dal portafoglio ordini delle imprese industriali nel IV trimestre 2011.

Ne è seguito un immediato puntuale riscontro nel gennaio 2012 con una pesante flessione dell'indice destagionalizzato della produzione industriale il cui andamento nel corso dell'anno era rimasto sostanzialmente piatto.

Ebbene, nel gennaio 2012 l'indice stesso, fissato a 77,6 (base 100 al 2005) ha segnato una diminuzione del 2,5% sul mese di dicembre 2011 e una caduta, in termini tendenziali, di ben il 5 per cento.

Il *trend* negativo delle costruzioni, pur con qualche moderato recupero, prosegue da quattro anni e si teme possa protrarsi al 2012 in modo accentuato, sia per il ridimensionamento della componente pubblica, sia per le più difficili condizioni di accesso al credito.

Gli ultimi mesi del 2011 hanno visto anche un approfondimento della dinamica discendente delle vendite del commercio, il cui indice tendenziale si è assestato al - 4,1 per cento e il clima economico sfavorevole non ha risparmiato neppure i servizi extra-commerciali pur con un impatto più contenuto misurato in un calo tendenziale del 2,9 per cento.

Sul mercato del lavoro, ancora interessato dagli effetti della recessione 2008-2009, si sono nuovamente aggravate le condizioni dell'occupazione interrompendo il recupero appena avviato.

Gli indici dei prezzi al consumo e alla produzione hanno segnato rispettivamente a fine 2011 incrementi tendenziali del 3,3 per cento e del 3,7 per cento; per l'inflazione è comunque attesa una fase di assestamento in relazione alla debolezza del ciclo economico.

Uno dei pochi aspetti positivi nel quadro complessivo dell'economia italiana risulta l'andamento delle esportazioni.

Complessivamente, nel 2011 la crescita dell'export nazionale rispetto al 2010 è apparsa sostenuta (+11,4%) e coinvolge tutte le ripartizioni. Superiore a quello medio è l'aumento per l'Italia centrale (+13%), mentre per le altre aree si registrano tassi di crescita compresi tra il 9,6% nel Mezzogiorno e l'11,2% nel Nord-Ovest.

Nel confronto con l'ambito nazionale, la situazione veneta non presenta varianti significative.

Nel quarto trimestre 2011, sulla base dell'indagine *VenetoCongiuntura*, la produzione industriale ha registrato una flessione dell' 1,4 per cento rispetto allo stesso periodo del 2010. Rispetto al trimestre precedente l'indice destagionalizzato scende dello 0,6 per cento, confermando la tendenza negativa nei livelli di produzione, mentre il fatturato delle imprese di costruzioni ha registrato una flessione del 2,7 per cento.

Per le attività commerciali si è avuta in tutti i settori una dinamica negativa con una diminuzione complessiva delle vendite al dettaglio misurata nel 4,2 per cento.

Anche sul fronte delle esportazioni, diversamente da quanto registrato in anni passati, il Veneto non si è particolarmente distinto in ambito nazionale per i propri risultati, con percentuali di incremento e trend sostanzialmente in linea con le medie nazionali mentre la più recente indagine congiunturale della Fondazione Nord Est evidenziava infine che anche per quanto riguarda le prospettive per i primi mesi del 2012 il clima di fiducia degli imprenditori appariva in forte peggioramento.

## **La gestione aziendale**

Fare banca, in un contesto economico come quello descritto, richiede certamente una forte dose di prudente coraggio.

Il coraggio di perseguire comunque ambiziosi obiettivi di crescita delle masse e di espansione organizzativa e territoriale, indispensabili per l'approdo di B.T.V. in situazione di equilibrio economico, coniugato ad una occhiuta prudenza sia nel valutare le pur numerose proposte di business che pervengono dal mondo delle imprese, sia nello scegliere e gestire le forme di allocazione più confacenti per i mezzi finanziari consentiti dalla fiducia della clientela in B.T.V..

Coraggio e prudenza sono stati quindi i presupposti dei risultati conseguiti da B.T.V. nell'esercizio 2011; risultati che, pur senza centrare completamente gli obiettivi di piano, consentono di poter affermare che il progetto, varato operativamente nel 2009, di banca di relazioni sul territorio e di segmento per PMI, imprenditori e professionisti è ora a regime, nonostante le pesanti criticità e le fasi recessive che nei tre anni trascorsi hanno sistematicamente caratterizzato l'andamento economico internazionale, italiano e veneto.

Tale premessa si basa sulla convinzione che le dimensioni raggiunte e consolidate in termini di masse intermedie possano assicurare a B.T.V. un duraturo e sostanziale equilibrio economico che soltanto nuovi fenomeni esogeni incontrollabili potrebbero di volta in volta mettere in discussione.

Lo stesso esercizio 2011, come meglio specificato più avanti nell'illustrazione degli elementi più significativi di stato patrimoniale e conto economico, presenta tali peculiarità poiché l'ancor negativo risultato di bilancio 2011, reale ma virtuale, è frutto solamente delle evenienze transitorie legate alle criticità manifestatesi sui mercati finanziari nella seconda metà dell'anno mentre i margini dell'attività caratteristica già nel bilancio di mezza estate avevano consentito una chiusura in utile.

Così nell'autunno 2011, secondo le previsioni, è divenuta operativa la seconda filiale di B.T.V., ubicata in Treviso, a conferma della vocazione anche territoriale della Banca al servizio dei suoi targets di riferimento.

Così come non si è fermata l'azione di rafforzamento delle strutture aziendali, tecniche ed organizzative.

Così l'attività creditizia si è svolta con cautela nella consapevolezza del ritardo con cui, nei periodi di crisi, si manifesta l'emersione delle posizioni problematiche.

## **La raccolta**

Lavorare per meritarsi la fiducia della clientela, perché il buon raccolto dipende dalla semina. Si potrebbe sintetizzare in tal modo il senso di quanto fatto dalla banca anche nell'esercizio in commento.

Il lavoro compiuto trova riscontro nei numeri che danno conto degli importanti risultati ottenuti in un'annata tutt'altro che facile, nella quale i risparmiatori, frastornati dagli andamenti ondivaghi dei mercati in balia della speculazione finanziaria, hanno adottato politiche attendiste nella speranza di un definitivo rasserenamento e per evitare l'esposizione a rischi a volte non ben misurabili.

A fine esercizio la raccolta diretta da clientela ordinaria, al netto dei mezzi rivenienti dal prestito obbligazionario “convertendo”, si è attestata complessivamente a circa 159,2 milioni di Euro di cui 132,7 milioni per conti correnti, depositi a risparmio ed operazioni di pronti contro termine, e 26,5 milioni consentiti dall’emissione di obbligazioni ordinarie e certificati di deposito.

Rispetto all’esercizio 2010 l’incremento complessivo di tale aggregato ammonta a 31,7 milioni di Euro pari al 24,91 per cento di aumento ma la sua scomposizione in raccolta libera (più 32,7 milioni in assoluto per una percentuale del 33,45%) e raccolta a termine (meno 916 mila Euro con un lieve decremento percentuale del 3%) consente di sottolineare come il “successo della liquidità” stia a dimostrare da una lato la crescente fiducia riconosciuta a B.T.V. ma dall’altro testimonia la prudenza della clientela e la riluttanza a vincolare i propri risparmi.

Aggiungere, alle cifre di cui sopra, quanto raccolto con il prestito obbligazionario “convertendo”, significa che B.T.V., alla fine del 2011, disponeva di mezzi finanziari per oltre 177 milioni di Euro affiancati da raccolta indiretta, titoli in amministrazione, per altri complessivi 13,7 milioni di Euro (più 4,1 milioni di Euro rispetto al 2010).

Un’ultima annotazione riguarda il costo sostenuto per il raggiungimento di detti risultati; come già anticipato precedentemente, l’attività di raccolta si è sviluppata in modo ordinato sul piano delle condizioni offerte; in tal modo il tasso medio del costo della raccolta dal 2,23% al 31.12.2010 si è attestato al 3,10% alla fine del 2011.

Il taglio medio delle singole posizioni a credito si è mantenuto su livelli significativi (circa Euro 314 mila su una media di nr. 507 posizioni) a riprova della validità del progetto di B.T.V. di proporsi come banca di riferimento nei confronti di clientela affluent e private conquistandone la fiducia in quanto interlocutore affidabile e credibile, che non mira a drenare risorse finanziarie dal territorio ma piuttosto a condividerne le vicende in una visione di lungo periodo e a partecipare attivamente al suo sviluppo

## **Gli impieghi economici**

La crisi, finanziaria ed economica, ha naturalmente coinvolto le imprese, pesantemente condizionate dalla difficile congiuntura internazionale. Immediati i riflessi sul sistema creditizio ed inevitabili le conseguenze sulla qualità del credito.

In tale scenario è divenuto giocoforza porre ancora maggiore attenzione e prudenza nello svolgimento dell’attività creditizia, senza rallentare tuttavia la dinamica di incremento dell’aggregato degli impieghi economici poichè questo è il vero nocciolo della questione: per fare la banca e farla bene non c’è che un modo, “sapere discernere l’impresa meritevole anche quando i dati non sono a suo favore”.

In altre parole, è proprio in presenza di una crisi economico-finanziaria che le banche in generale e B.T.V. nello specifico, sono chiamate a svolgere al meglio la funzione di selezione delle iniziative economiche, accordando fiducia a chi appare meritarla nonostante l’avversa congiuntura.

La dinamica dei crediti alla clientela nel corso dell’esercizio, tra impieghi per cassa e di firma, è rappresentata da una curva costante di accrescimento che dai 112 milioni di Euro al 31.12.2010 è giunta a toccare i 175 milioni di Euro al 31.12.2011, segnando un incremento di 63 milioni di Euro pari al 56 per cento.

E' il segno della dinamicità aziendale e anche della vitalità di tanta imprenditoria.

La strategia aziendale di privilegiare il finanziamento agli investimenti anziché l'ordinario credito d'esercizio al circolante trova anche nel 2011 un preciso riscontro nella distribuzione dei crediti per forma tecnica con una consistente prevalenza dei crediti a medio/lungo termine.

Nella fattispecie l'aggregato ricomprende circa 55 milioni di Euro di impieghi a breve termine (aperture di credito in conto corrente in primis) e 107,4 milioni di Euro di impieghi a medio/lungo termine (finanziamenti ipotecari e sovvenzioni chirografarie) oltre a 12,4 milioni di Euro di crediti di firma (più 3,75 milioni sul 2010) per un totale di n. 356 posizioni affidate e fidi deliberati complessivamente, al netto rientri, per oltre 209 milioni di Euro (più 56 milioni di Euro sul 2010).

Decisamente sostenuto, tenuto conto del difficile momento congiunturale, il progresso degli impieghi a medio/lungo termine, in particolare i mutui ipotecari che, con un incremento del 127 per cento rispetto al 2010, si sono attestati ad Euro 28,703 milioni (incidenza sul totale dei crediti verso clientela pari al 17,67 per cento)

Non da meno sono stati i conti correnti ipotecari che a loro volta hanno evidenziato una crescita significativa: 22,560 milioni di Euro complessivi pari ad un incremento rispetto al 2010 del 142 per cento. La loro incidenza sul totale dei crediti verso clientela è stata pari al 13,89 per cento.

Infine merita attenzione anche il sostenuto aumento delle sovvenzioni chirografarie, le quali si sono attestate a fine 2011 a complessivi Euro 56,153 milioni, registrando un aumento di circa il 70 per cento rispetto all'anno precedente ed una incidenza sul totale dei crediti verso clientela del 34,56 per cento.

Per quanto concerne la distribuzione degli impieghi per macro-settori economici, il complesso degli affidamenti riguarda per il 25 per cento il settore delle costruzioni ed attività immobiliari, per il 18 per cento le attività manifatturiere e per il 12 per cento le attività finanziarie ed assicurative.

Il restante 45 per cento è riconducibile, in misura maggiore, al settore del commercio all'ingrosso (8%), persone fisiche quali imprenditori (17%) e settore "altri servizi" (20%) nel quale convogliano a titolo esemplificativo servizi di fornitura energia elettrica e gas, servizi di informazione e comunicazione, servizi di alloggio e ristorazione, servizi di supporto alle imprese e servizi di trasporto e magazzinaggio.

Un doveroso accenno va posto, infine, alla distribuzione territoriale della clientela affidata da B.T.V., al fine di specificare l'azione della banca sui mercati locali.

La provincia di Padova, con il 57 per cento per numero di posizioni affidate e oltre il 45 per cento di credito erogato, mantiene una larga supremazia sul restante contesto regionale. Seguono le province di Treviso e Venezia, rispettivamente con il 21 e 15 per cento di credito erogato, mentre il restante 19 per cento è variamente distribuito fra le altre province venete.

A queste cifre si contrappone, alla fine del 2011, la presenza di alcuni crediti deteriorati, insolvenze ed incagli.

Il tema della qualità del credito, come predetto, è centrale e i dati relativi alle posizioni in qualche misura patologiche offrono la conferma dell'attenzione dedicata allo specifico profilo di rischio.



D'altra parte la persistenza di congiunture sfavorevoli ha costretto ad effettuare anche nell'esercizio 2011, un esame scrupoloso di ogni singola posizione fiduciaria con significativi accantonamenti e rettifiche del valore dei crediti in misura sensibilmente superiore all'anno precedente.

Quanto sopra si riflette sull'aggregato delle rettifiche su crediti complessive, che sale da 973.900 Euro del 2010 a Euro 1.237.964 nel 2011. L'aumento, per Euro 264.064 rispetto al 31.12.2010, è la risultante di maggiori dubbi esiti sulle posizioni in essere per Euro 318.660 e di "riprese di valore" per Euro 54.596 su posizioni ad incaglio totalmente recuperate.

B.T.V. alla data in esame registra nr. 2 posizioni ad incaglio per un saldo complessivo di Euro 105.532 (sulle quali l'esame prudenziale condotto ha comportato una valutazione di dubbio esito complessiva di Euro 15.830 corrispondente all'applicazione di un'aliquota del 15 per cento) e nr. 4 posizioni a sofferenza per complessivi Euro 880.815.

Complessivamente l'incidenza dei crediti dubbi rispetto al monte dei crediti, misurabile nello 0,61 per cento, appare decisamente contenuta sia nel confronto con gli andamenti negativi che il sistema bancario nel suo complesso ha registrato al riguardo, che nel raffronto con la situazione alla fine del 2010, quando la nostra incidenza incagli/sofferenze sul monte crediti in bonis era poco più dell'1 per cento.

Sussistono, inoltre, "Inadempimenti persistenti" per Euro 2.468.685 relativi a posizioni che non dovrebbero presentare problematiche ma che riflettono il momento economico non favorevole attraversato.

## **Gli impieghi finanziari e rapporti interbancari**

Gli impieghi finanziari rappresentano per B.T.V. soprattutto la modalità necessaria di allocazione delle proprie risorse in attesa di destinarle convenientemente agli impieghi economici. Se in tale contesto, sopraggiungono turbolenze come quelle nuovamente verificatesi nella seconda metà del 2011 con pesanti ribassi delle quotazioni nei mercati obbligazionari, l'eventuale liquidazione di investimenti finanziari comporta la contabilizzazione di perdite economiche definitive.

Allo scopo di fronteggiare tale scenario, senza interrompere un armonico proseguimento dell'attività creditizia, si è fatto ricorso al mercato interbancario utilizzando tutte le linee di credito disponibili, sia mediante operazioni di deposito money market con Cassa di Risparmio di Cento, Banca Ifis e Banco Spirito Santo, che mediante operazioni di Pronti contro termine in titoli con la Cassa di Risparmio di Cento Spa.

Sono state inoltre effettuate operazioni di mercato aperto (OMA) con la Banca Centrale Europea (BCE) attraverso la Banca d'Italia.

In sostanza si tratta di operazioni di raccolta fondi, per periodi variabili da una settimana a tre mesi, a fronte di deposito a garanzia di titoli classificati "eligibles" dal sistema europeo delle banche centrali.

Il valore nominale complessivo degli investimenti di natura finanziaria, effettuati nel corso dell'anno per allocare convenientemente le crescenti disponibilità rivenienti dalla dinamica raccolta/impieghi, al 31.12.2011 ammontava ad Euro 62.086.000, comprensivo di nominali 5 milioni di Euro classificati nelle attività finanziarie detenute sino a scadenza valutate al costo ammortizzato.

Le consistenze risultano essere inferiori, rispetto a quelle rilevate a fine 2010, per 2,769 milioni di Euro (meno 4,46 per cento), a seguito di una serie di investimenti e disinvestimenti effettuati sul mercato monetario in relazione agli obiettivi seguenti:

- si è cercato, laddove possibile, di incrementare il flusso cedolare allo scopo di ottimizzare la redditività dell'eccedenza della raccolta diretta rispetto agli impieghi economici della clientela;
- si è provveduto, inoltre, a creare una riserva di liquidità, costituita da titoli governativi italiani a tasso variabile (CCT), per un ammontare che si è valutato e considerato adeguato alle movimentazioni di tesoreria del Banco (circa 10 milioni di Euro);
- l'assetto del portafoglio è divenuto così relativamente stabile, evitando la necessità di vendere necessariamente titoli per reperire la liquidità necessaria per gli impieghi caratteristici.

Tali manovre hanno portato alla fine la quota del tasso fisso al 44,66 per cento e quella del tasso variabile al 55,34 per cento dell'intero attivo finanziario, il rendimento effettivo complessivo si è attestato al 4,074 per cento ed una duration media ponderata di anni 2,188.

Nello specifico, l'aggregato in questione è composto da titoli di Stato italiani e, in assoluta prevalenza, da obbligazioni emesse da banche primarie estere e nazionali, variamente suddiviso nei comparti HTM (held to maturity), AFS (available for sale) e HFT (held for trading).

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione (HFT), ammontano a 14,886 milioni di Euro, in calo del 5,78 per cento rispetto al 2010, in particolare per la scelta di ridurre gli investimenti in titoli a tasso fisso i quali, pertanto, hanno fatto registrare una diminuzione del 53,60 per cento (pari a 804.000 Euro).

Le attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS), ammontano a 42,200 milioni di Euro, in calo del 4,21 per cento rispetto al 2010, in particolare dovuto al calo degli investimenti in titoli a tasso variabile che hanno fatto registrare una diminuzione del 10,36 per cento (pari a 2,331 milioni di Euro).

La composizione del portafoglio titoli di proprietà, presenta un aumento significativo del 51 per cento dei titoli di Stato italiani (pari a 6,645 milioni di Euro), ma al contempo una diminuzione importante sia dei titoli bancari italiani che di altri Paesi per complessivi 9,414 milioni di Euro, equivalenti ad una variazione negativa del 39 per cento.

Il valore di carico a bilancio, al costo IAS rettificato, dei titoli classificati in "*held-for-trading*" e "*available-for-sale*" ammonta ad Euro 53.627.049.

L'adozione del criterio fair value per la classificazione dei valori in bilancio dei comparti AFS e HFT alla chiusura dell'esercizio, in relazione al negativo andamento registrato dai mercati finanziari, ha comportato l'evidenziazione di consistenti minusvalenze in parte (AFS) allocate a diretto detrimento del Patrimonio netto per un importo di Euro 2.399.984 ed in parte (HFT) a carico del Conto economico per un importo di Euro 1.734.909.

## Il Conto economico

Alla luce di quanto finora esposto non giunge inaspettato il risultato negativo conseguito anche nel 2011, per il quale invece, nei piani aziendali, sussistevano positive previsioni.

Come già detto, le svalutazioni obbligatorie dei titoli in portafoglio comunque allocati, a seguito del pesante andamento dei mercati finanziari nella seconda metà dell'anno, hanno giocato un ruolo determinante sulla perdita finale dopo che la verifica infrannuale al 30.6 aveva invece evidenziato un concreto risultato utile.

L'esercizio si è chiuso infatti con una perdita di bilancio di Euro 684.032, al netto però di Euro 1.734.909 per svalutazione titoli. Superfluo ricordare ancora una volta, anche in base all'andamento delle quotazioni sui mercati registrato nei primi mesi del 2012, come tale situazione racchiuda in sé potenzialità positive che, in un futuro prossimo venturo, sono destinate a giocare a favore del conto economico.

Quel che merita veramente di essere poi sottolineato è l'assetto raggiunto in termini di positivo equilibrio fra margine di interesse e di intermediazione e costi operativi.

Gli accresciuti livelli delle masse amministrate hanno infatti consentito il conseguimento di rilevanti tassi di incremento sia per il margine di interesse ( + 86 per cento) che per il margine di intermediazione ( + 53 per cento nonostante le svalutazioni titoli).

Sul fronte delle spese, amministrative e per il personale, l'inevitabile fisiologico incremento dei costi, strettamente connesso al processo di rafforzamento della struttura organizzativa aziendale, si è attestato invece a poco meno del 19 per cento.

Tutto questo consente di poter affermare che, salvo la sopravvenienza di nuove turbolenze impreviste e/o imprevedibili, sussistono i presupposti fondamentali per una gestione caratteristica capace di assicurare risultati economici positivi.

## RISULTATI ECONOMICI

### *Dati di sintesi*

| DATI ECONOMICI                                                    | 31/12/2011  | 31/12/2010  |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                   |             |             |
| Margine di interesse                                              | 4.538.118   | 2.436.727   |
| Commissioni nette                                                 | 516.216     | 355.004     |
| Ricavi da clientela (marg.interesse+comm.nette)                   | 5.054.334   | 2.791.731   |
| Margine di intermediazione                                        | 3.324.810   | 2.166.721   |
| Proventi operativi (marg.intermed.+oneri/prov.gest.)              | 3.304.374   | 2.152.354   |
| Costi operativi (spese amm.ve+ammortamenti)                       | (3.772.083) | (3.176.017) |
| Spese amministrative                                              | (3.708.053) | (3.127.748) |
| Risultato netto della gestione operativa                          | (467.708)   | (1.023.663) |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | (731.771)   | (1.685.379) |
| Imposte sul reddito                                               | 47.740      | 381.378     |
| Utile (Perdita) d'esercizio                                       | (684.032)   | (1.304.001) |

### Indici

|                                         | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| Margine di interesse/proventi operativi | 137,34%    | 113,21%    |
| Commissioni nette/proventi operativi    | 15,62%     | 16,49%     |
|                                         |            |            |
| Mezzi propri/totale attivo              | 17,05%     | 23,97%     |
| Mezzi propri/raccolta diretta           | 25,59%     | 33,73%     |
| Impieghi/raccolta diretta (senza pct)   | 108,77%    | 89,35%     |
| Impieghi lordi/totale attivo            | 71,96%     | 62,93%     |
|                                         |            |            |
| Fondi rischi crediti/impieghi lordi     | 0,71%      | 0,86%      |

### Il Sistema dei controlli

Controllare con efficacia ed efficienza le modalità di assunzione e l'evoluzione dei rischi è condizione necessaria, se non indispensabile, per il perseguimento di una sana e prudente gestione.

Consapevole dell'importanza di tale assunto, B.T.V. anche nel 2011 ha dedicato ogni attenzione al progressivo adeguamento dei propri sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi.

L'annata in commento ha visto l'impegno di tutti in una rivisitazione complessiva del sistema organizzativo con alcuni interventi sostanziali, funzionali a rendere la struttura di B.T.V. sempre più adeguata a fronteggiare i rischi principali in cui può incorrere: quelli di credito, di mercato ed operativi (fra cui il rischio legale e di outsourcing) e i rischi di secondo pilastro in particolare il rischio di tasso, di liquidità e reputazionale.

Tali interventi sono stati indirizzati alla prevenzione dei conflitti operativi, alla separatezza sostanziale fra chi agisce e chi controlla, al distacco, opportuno oltrechè necessario fra le attività di governo e di indirizzo e le attività operative.

Per quanto attiene nello specifico il Sistema dei Controlli interni ci si è dedicati appieno a migliorare in modo crescente e costante tutto l'insieme procedurale e normativo delle strutture atte a realizzare un coacervo finalizzato alla produzione di comportamenti corretti e controllati per diminuire i rischi, appunto, delle attività svolte.

A tale proposito, dal mese di settembre, sono state ristrutturate le Funzioni di controllo, internalizzando la Funzione di Revisione Interna (affidata sino ad agosto 2011 in outsourcing alla Cassa di Risparmio di Cento Spa), creando la nuova Funzione Antiriciclaggio e Controlli, peraltro prevista dalle disposizioni di Banca d'Italia del marzo 2011, mentre per la Funzione di Compliance la responsabilità rimane affidata ad un membro del Consiglio di Amministrazione.

In outsourcing, invece, è continuata l'attività di Risk Management alla Cassa di Risparmio di Cento Spa.

La funzionalità del sistema, il rispetto delle strategie aziendali ed un corretto e regolare sviluppo dei processi amministrativi e produttivi, lo svolgimento delle attività di antiriciclaggio, gli accertamenti bancari richiesti dagli Enti preposti e soprattutto la supervisione su tutte le numerose tipologie di rischio connesse allo svolgimento dell'attività bancaria, si sono così svolte in maniera puntuale e ordinata con

l'appoggio determinante sia dell'outsourcer Cassa Risparmio di Cento Spa, che delle nuove Funzioni interne di B.T.V. e del Collegio Sindacale.

Inoltre si è posta costante e puntuale attenzione al rigoroso rispetto della normativa per le operazioni con parti correlate, peraltro anche nell'esercizio in commento limitate nel numero e negli importi.

Il piano evolutivo per il 2012 prevede un consolidamento e crescita delle strutture operative dedicate ai controlli interni, un potenziamento procedurale destinato all'ulteriore affinamento delle modalità di accertamento ed alcune attività di auditing sui processi più rilevanti delineati dalla struttura organizzativa.

## **I FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO E LE PROSPETTIVE AZIENDALI**

### **Evoluzione prevedibile e nuovo Piano Industriale**

Il mutato scenario economico e dei mercati finanziari hanno determinato anche un sostanziale superamento del Piano previsto per il 2012.

Pertanto si è provveduto a redigere, attraverso il coinvolgimento degli Uffici interni di B.T.V. senza la collaborazione di società esterne, un nuovo Piano industriale.

Le previsioni fondate sulle premesse patrimoniali ed organizzative realizzate nel 2011 e sulla capacità di completarne la portata nel 2012, vedono B.T.V. implementare e consolidare i propri servizi specialistici per la Finanza d'Impresa e per i Patrimoni famigliari, nonché l'intera struttura organizzativa.

Ciò significa consolidare e sviluppare l'*asset management*, l'*asset allocation* ed i prodotti e servizi di consulenza nell'ambito del *corporate finance* e dell'internazionalizzazione.

Inoltre è previsto un progressivo rafforzamento del presidio sulle aree territoriali limitrofe, a partire dal 2013, in linea con l'espansione programmata in sede di avvio dell'attività bancaria.

In tal senso il 2012 dovrebbe divenire l'anno di consacrazione di B.T.V. e degli sforzi economici della propria compagine societaria con il conseguimento dell'approdo del conto economico in area di utile e la realizzazione di una solida piattaforma di consolidamento e sostegno a politiche di espansione per gli anni a seguire

### **Struttura organizzativa e Risorse Umane**

Nell'ambito del complesso organismo aziendale, il personale è elemento qualificante e distintivo.

I nostri dipendenti e collaboratori sono, sin dalle nostre recenti origini, una forza vitale fatta di disponibilità, capacità, conoscenze ed intraprendenza, ma anche di valori condivisi e norme comportamentali che assimilano l'esperienza di ciascuno ed esprimono il nostro modo di operare.

In tale contesto il nostro personale si afferma per stile, capacità di ascoltare e dare concrete risposte alla clientela, attaccamento alla banca; caratteri che si consolidano pure in presenza dell'ampliamento dell'organico correlato alle strategie di sviluppo.

Nel 2011 l'organico della banca è aumentato di 9 unità, pari al 53 per cento rispetto al 2010, raggiungendo un totale di 26 collaboratori di cui 12 unità occupate nella macro area Commerciale e Marketing, una unità occupata nell'Ufficio Finanza, 3 unità nell'Ufficio Amministrazione e Affari Generali, 3 unità nell'Ufficio Crediti e 4 unità nell'Ufficio Organizzazione e Personale. Le restanti 3 risorse fanno capo alla Direzione Generale.

La crescita del personale ha delineato, nell'anno in commento, una necessaria rivisitazione della struttura organizzativa nel suo insieme.

Tale ridefinizione, oltre alla già menzionata nuova struttura del sistema dei controlli interni, ha riguardato in particolare l'assetto della struttura commerciale della banca, rendendola per così dire più organica.

Il Piano Industriale per l'anno 2012 delinea un nuovo dimensionamento della struttura organizzativa che prevede un rafforzamento della Finanza d'Impresa (grazie anche all'implementazione dell'ambito estero imprese) e della recente unità operativa in Treviso.

L'attività di internazionalizzazione e sviluppo estero è avvenuta, e proseguirà anche per l'anno prossimo, grazie all'accordo perfezionato con la Banca Popolare di Sondrio la quale si affiancherà ai nostri partner istituzionali Banco Espirito Santo e Cassa di Risparmio di Cento.

Ci preme sottolineare, infine, l'importanza della formazione del personale, avvenuta prevalentemente *"on the field"*, ovvero grazie al diretto apprendimento sul campo.

La formazione, nel rispetto delle indicazioni di Banca d'Italia, ha posto significativa attenzione al tema della trasparenza dei servizi bancari, a quello della continuità operativa ed infine al tema dell'antiriciclaggio e finanziamento del terrorismo. In merito a quest'ultima tematica il personale interessato ha partecipato a svariati convegni organizzati dall'Associazione Italiana Responsabili Antiriciclaggio.

Altri seminari e/o corsi di formazione ai quali il personale interessato ha partecipato nel corso dell'anno in commento hanno riguardato tematiche quali "Basilea 3", Segnalazioni di Vigilanza e flussi informativi.

### **Attività promozionali e culturali**

Nel 2011 abbiamo sostenuto alcune iniziative decisamente interessanti non solo per la visibilità di B.T.V., ma soprattutto per la "profondità e la significatività di tali eventi".

Ci siamo impegnati nei confronti dell'Università degli Studi di Padova, contribuendo prima allo svolgimento di un seminario di storia internazionale e dell'età contemporanea della durata di tre giorni, poi al buon successo del Convegno "Annual Meeting of Coimbra Group", della durata di due giorni e dal titolo *"The mission of European Universities in a globalized world"*, dedito alla promozione di progetti di internazionalizzazione e di eccellenza nel campo della formazione e della ricerca.



### **Le altre informazioni obbligatorie**

Con riferimento alle altre informazioni previste dalla normativa vigente, Vi precisiamo che:

- a) la società non è sottoposta a controllo ovvero influenza notevole e conseguentemente non intrattiene rapporti con soggetti di specie; sussiste tuttavia un Patto parasociale sottoscritto fra le due banche azioniste ed un gruppo di soci privati, con azioni complessivamente sindacate pari al 52,743% del capitale sociale della società. Esso, per assicurare alla società opportuna stabilità gestionale, può discutere e assumere determinazioni in ordine a piani economico-finanziari, strategie di sviluppo, politiche di bilancio, aumenti di capitale, modifiche statutarie, acquisti di immobili e partecipazioni rilevanti;
- b) la società non possiede e non ha movimentato nel corso dell'esercizio azioni proprie;
- c) il rispetto della normativa L.626/94 e delle norme successive per la sicurezza sui luoghi di lavoro è stato assicurato con il contratto sottoscritto con la società Data Medica Padova Spa;
- d) lo sviluppo del progetto di *business continuity* è seguito con attenzione dalla struttura;
- e) il "Documento Programmatico sulla Sicurezza" è stato aggiornato, nel mese di marzo 2011, come prescritto dalla regola 19 dell'allegato B) al Decreto legislativo 30 giugno 2003 n. 196, "Codice in materia di protezione dei dati personali". Tale documento descrive l'avvenuta razionalizzazione delle procedure organizzative che regolano i rapporti fra B.T.V. e i fornitori di servizi informatici, esternalizzati e non. Le riviste regole contrattuali e comportamentali sono volte a disciplinare in modo uniforme, fra l'altro, gli aspetti salienti legati al trattamento di dati personali: riservatezza, sicurezza e disponibilità delle informazioni. Inoltre vengono descritti i criteri e le modalità di salvataggio e ripristino dei dati (custodia backup dati e *disaster recovery*).

Con gli adempimenti descritti e programmati per l'esercizio 2012, verrà così completata e trasformata in concreta realtà la visione e le proiezioni originarie del progetto di una nuova realtà bancaria che, fin qui sostanzialmente avvalorate dai primi tre anni di attività, troveranno nuova forte conferma ed impulso grazie al consolidato assetto strutturale e commerciale in tal modo realizzato.

Viene quindi sottoposto ora al Vostro esame e alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2011, nella sua impostazione di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa ed il riporto a nuovo della perdita di esercizio.

Il Bilancio, che chiude con una perdita d'esercizio al netto delle imposte di Euro 684.032, è stato sottoposto a revisione dalla società Baker Tilly Consulaudit Spa.

Nell'occasione del rendiconto di Bilancio, il Consiglio di Amministrazione sente il dovere, che è anche un piacere, di rivolgere un riconoscente pensiero a coloro che, riservandoci fiducia e preferenza, hanno consentito di archiviare un altro anno all'insegna della crescita e sviluppo.

In primis, grazie ai Soci e ai Clienti e, segnatamente, a coloro che sono allo stesso tempo gli uni e gli altri. Il loro apporto e partecipazione alla vita sociale sono determinanti per il corretto andamento della Società e per il successo di B.T.V. ed ai quali viene assicurato, da parte del Consiglio medesimo, ogni impegno per il conseguimento degli obiettivi di consolidamento e sviluppo dell'attività del Banco fin qui illustrati.

Un vivo apprezzamento viene rivolto al Collegio Sindacale che, valentemente presieduto dal dottor Giancarlo Tomasin, ha operato con rigore e professionalità, esplicando con encomiabile dedizione le viepiù ampie e delicate funzioni.



Sentimenti di viva gratitudine per la Sede di Venezia della Banca d'Italia per la sempre cortese disponibilità e pronta collaborazione assicurate.

Alla Cassa di Risparmio di Cento ed al suo Personale va un sentito ringraziamento per la preziosa assistenza e qualificato supporto tecnico ed operativo, come pure alla Banca Popolare di Sondrio per il supporto fornito.

Si ringraziano inoltre le Società Baker Tilly Consulaudit per la fattiva attività di controllo legale dei conti e revisione.

Si ringraziano infine: il Direttore Generale ed il Personale tutto per l'impegno sinora profuso, la collaborazione intelligente e fedele, lo spirito di attaccamento aziendale e la convinzione dimostrata per assicurare il conseguimento degli importanti obiettivi che il Banco delle Tre Venezie si propone.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

# **SCHEMI DEL BILANCIO DELL'IMPRESA**

## STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

|                                                             | <b>31/12/2011</b>  | <b>31/12/2010</b>  |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 10. Cassa e disponibilità liquide                           | 138.659            | 45.987             |
| 20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione       | 12.102.799         | 14.833.718         |
| 30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>      | -                  | -                  |
| 40. Attività finanziarie disponibili per la vendita         | 37.389.357         | 42.049.158         |
| 50. Attività finanziarie detenute sino a scadenza           | 5.174.020          | 5.179.166          |
| 60. Crediti verso banche                                    | 14.281.566         | 8.500.640          |
| 70. Crediti verso clientela                                 | 161.764.342        | 103.443.953        |
| 80. Derivati di copertura                                   | -                  | -                  |
| 90. Adeg. di valore delle att.finanz.oggetto di cop.gen.    | -                  | -                  |
| 100. Partecipazioni                                         | -                  | -                  |
| 110. Attività materiali                                     | 275.787            | 178.437            |
| 120. Attività immateriali                                   | 9.920              | 1.104              |
| di cui avviamento                                           | -                  | -                  |
| 130. Attività fiscali                                       | 2.386.068          | 1.527.688          |
| a) correnti                                                 | 45.078             | 64.048             |
| b) anticipate                                               | 2.340.990          | 1.463.640          |
| 140. Attività non correnti e gruppi di att. in via di dism. | -                  | -                  |
| 150. Altre attività                                         | 5.910.635          | 4.875.533          |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                        | <b>239.433.154</b> | <b>180.635.384</b> |

## STATO PATRIMONIALE

### PASSIVO

|                                                         | <b>31/12/2011</b>  | <b>31/12/2010</b>  |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 10. Debiti verso banche                                 | 32.376.776         | 3.308.053          |
| 20 Debiti verso clientela                               | 132.665.197        | 99.908.325         |
| 30. Titoli in circolazione                              | 26.934.342         | 28.486.754         |
| 40. Passività finanziarie di negoziazione               | -                  | -                  |
| 50. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -                  | -                  |
| 60. Derivati di copertura                               | -                  | -                  |
| 70. Adeg.di valore delle pass.fin.oggetto di cop.gen.   | -                  | -                  |
| 80. Passività fiscali                                   | 111.317            | 59.631             |
| a) correnti                                             | 95.387             | 46.031             |
| b) differite                                            | 15.930             | 13.600             |
| 90. Passività associate ad att. In via di dismissione   | -                  | -                  |
| 100. Altre passività                                    | 7.195.200          | 6.873.748          |
| 110. Trattamento di fine rapporto del personale         | 712                | 92                 |
| 120. Fondi per rischi ed oneri                          |                    |                    |
| a) quiescenza ed obblighi simili                        |                    |                    |
| b) altri fondi                                          |                    |                    |
| 130. Riserve da valutazione                             | (2.722.899)        | (1.277.083)        |
| 140. Azioni rimborsabili                                | -                  | -                  |
| 150. Strumenti di capitale                              | -                  | -                  |
| 160. Riserve                                            | 17.179.540         | 18.202.864         |
| 170. Sovrapprezzi di emissione                          | 0                  | 0                  |
| 180. Capitale                                           | 26.377.000         | 26.377.000         |
| 190. Azioni proprie                                     | -                  | -                  |
| 200. Utile (Perdita) d'esercizio                        | (684.032)          | (1.304.001)        |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>                | <b>239.433.154</b> | <b>180.635.384</b> |

# CONTO ECONOMICO

|                                                                               | 31/12/2011          | 31/12/2010          |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati                                    | 8.806.778           | 4.976.725           |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati                                      | (4.268.661 )        | (2.539.998 )        |
| <b>30. Margine di interesse</b>                                               | <b>4.538.118</b>    | <b>2.436.727</b>    |
| 40. Commissioni attive                                                        | 595.019             | 452.984             |
| 50. Commissioni passive                                                       | (78.803 )           | (97.980 )           |
| <b>60. Commissioni nette</b>                                                  | <b>516.216</b>      | <b>355.004</b>      |
| 70. Dividendi e proventi simili                                               | 0                   | 0                   |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione                             | (1.641.059 )        | (806.096 )          |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura                                | 0                   | 0                   |
| 100. Utile (perdite) da cessione o riacquisto di                              | (88.465 )           | 181.086             |
| a) crediti                                                                    | 0                   | 0                   |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita                            | (97.152 )           | 181.086             |
| c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                           | 0                   | 0                   |
| d) passività finanziarie                                                      | 8.687               | 0                   |
| <b>120. Margine di intermediazione</b>                                        | <b>3.324.810</b>    | <b>2.166.721</b>    |
| 130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di :               | (264.063 )          | (661.716 )          |
| a) crediti                                                                    | (249.035 )          | (643.173 )          |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita                            | 0                   | 0                   |
| c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                           | 0                   | 0                   |
| d) altre operazioni finanziarie                                               | (15.028 )           | (18.543 )           |
| <b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>                        | <b>3.060.747</b>    | <b>1.505.005</b>    |
| 150. Spese amministrative                                                     | (3.708.053 )        | (3.127.748 )        |
| a) spese per il personale                                                     | (2.163.499 )        | (1.882.532 )        |
| b) altre spese amministrative                                                 | (1.544.554 )        | (1.245.216 )        |
| 160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri                        | 0                   | 0                   |
| 170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                 | (61.217 )           | (47.717 )           |
| 180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali               | (2.813 )            | (552 )              |
| 190. Altri oneri/proventi di gestione                                         | (20.436 )           | (14.367 )           |
| <b>200. Costi operativi</b>                                                   | <b>(3.792.518 )</b> | <b>(3.190.384 )</b> |
| 240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti                              | 0                   | 0                   |
| <b>250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b> | <b>(731.771 )</b>   | <b>(1.685.379 )</b> |
| 260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente             | 47.740              | 381.378             |
| <b>270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b> | <b>(684.032 )</b>   | <b>(1.304.001 )</b> |
| <b>290 Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                        | <b>(684.032 )</b>   | <b>(1.304.001 )</b> |

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

| VOCI                                                                                     | 31/12/2011          | 31/12/2010          |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                   | <b>(684.032 )</b>   | <b>(1.304.001 )</b> |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                                |                     |                     |
| 20. Attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | (1.445.816 )        | (1.349.769 )        |
| 30. Attività materiali                                                                   |                     |                     |
| 40. Attività immateriali                                                                 |                     |                     |
| 50. Copertura di investimenti esteri                                                     |                     |                     |
| 60. Copertura dei flussi finanziari                                                      |                     |                     |
| 70. Differenze di cambio                                                                 |                     |                     |
| 80. Attività non correnti in via di dismissione                                          |                     |                     |
| 90. Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti                              |                     |                     |
| 100. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto |                     |                     |
| <b>110. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                    | <b>(1.445.816 )</b> | <b>(1.349.769 )</b> |
| <b>120. Redditività complessiva</b>                                                      | <b>(2.129.848 )</b> | <b>(2.653.770 )</b> |

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2010

|                                            | Esistenze al<br>31.12.2009 | Modifica<br>saldi di<br>apertura | Esistenze al<br>1.1.2010 | Allocazione risultato<br>di Periodo |            | Variazioni dell'esercizio              |                                 |                                        |                                        |                               |                  |             |             |  | Redditività<br>complessiva<br>31/12/10 | Patrimonio<br>netto al<br>31.12.2010 |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------|----------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------|-------------|--|----------------------------------------|--------------------------------------|
|                                            |                            |                                  |                          |                                     |            | Variaz. di<br>riserve                  | Operazioni sul patrimonio netto |                                        |                                        |                               |                  |             |             |  |                                        |                                      |
|                                            |                            |                                  |                          |                                     |            |                                        |                                 |                                        |                                        |                               |                  |             |             |  |                                        |                                      |
|                                            |                            |                                  | Riserve                  | Dividendi e<br>altre<br>destinaz.   |            | Emiss.<br>nuove o<br>azioni<br>proprie | Acquist<br>azioni<br>proprie    | Distribuzione<br>straord.<br>Dividendi | Variazione<br>strumenti<br>di capitale | Derivati<br>su az.<br>proprie | Stock<br>options |             |             |  |                                        |                                      |
| Capitale sociale                           | 26.377.000                 | 0                                | 26.377.000               | 0                                   | 0          | 0                                      | 0                               | 0                                      | 0                                      | 0                             | 0                | 0           | 26.377.000  |  |                                        |                                      |
| a) azioni ordinarie                        | 26.377.000                 | 0                                | 26.377.000               |                                     |            | 0                                      |                                 |                                        |                                        |                               |                  |             | 26.377.000  |  |                                        |                                      |
| b) altre azioni                            |                            | 0                                | 0                        |                                     |            |                                        |                                 |                                        |                                        |                               |                  |             | 0           |  |                                        |                                      |
| Sovrapprezzo emissioni                     | 0                          |                                  | 0                        |                                     |            | 0                                      |                                 |                                        |                                        |                               |                  |             | 0           |  |                                        |                                      |
| Riserve:                                   | 843.489                    | 0                                | 0 (911.753)              | 0                                   | 18.271.128 | 0                                      | 0                               | 0                                      | 0                                      | 0                             | 0                | 0           | 18.202.864  |  |                                        |                                      |
| a) di utili                                | 843.489                    |                                  | 0 (911.753)              |                                     |            |                                        |                                 |                                        |                                        |                               |                  |             | (68.264)    |  |                                        |                                      |
| b) altre riserve                           | 0                          | 0                                | 0                        |                                     | 18.271.128 |                                        |                                 |                                        |                                        |                               |                  |             | 18.271.128  |  |                                        |                                      |
| Riserve da valutazione:                    | 72.686                     | 0                                | 72.686                   | 0                                   | 0          | 0                                      | 0                               | 0                                      | 0                                      | 0                             | 0                | (1.349.769) | (1.277.083) |  |                                        |                                      |
| a) att. Fin. Disponibili per la<br>vendita | 72.686                     |                                  | 72.686                   |                                     | 0          |                                        |                                 |                                        |                                        |                               |                  | (1.349.769) | (1.277.083) |  |                                        |                                      |
| b) copertura flussi finanziari             | 0                          | 0                                | 0                        |                                     |            |                                        |                                 |                                        |                                        |                               |                  |             | -           |  |                                        |                                      |
| c) altre (attività materiali)              | 0                          |                                  | 0                        |                                     |            |                                        |                                 |                                        |                                        |                               |                  |             | 0           |  |                                        |                                      |
| Strumenti di capitale                      | 0                          |                                  | 0                        |                                     |            |                                        |                                 |                                        |                                        |                               |                  |             | 0           |  |                                        |                                      |
| Azioni proprie                             | 0                          |                                  | 0                        |                                     |            |                                        |                                 |                                        |                                        |                               |                  |             | -           |  |                                        |                                      |
| Utile (Perdita) di esercizio               | (911.753)                  |                                  | (911.753)                | 911.753                             | 0          |                                        |                                 |                                        |                                        |                               |                  | (1.304.001) | (1.304.001) |  |                                        |                                      |
| Patrimonio netto                           | 26.381.422                 | 0                                | 26.381.422               | 0                                   | 0          | 18.271.128                             | 0                               | 0                                      | 0                                      | 0                             | 0                | (2.653.770) | 41.998.780  |  |                                        |                                      |



## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2011

|                                         | Allocazione risultato di Periodo |                            |                       |             |                             | Variazioni dell'esercizio |                                 |                          |                                    |                                  |                         |               |                                  | Patrimonio netto al 31.12.2011 |
|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------------------|
|                                         | Esistenze al 31.12.2010          | Modifica saldi di apertura | Esistenze al 1.1.2011 | Riserve     | Dividendi e altre destinaz. | Variaz. di riserve        | Operazioni sul patrimonio netto |                          |                                    |                                  |                         |               |                                  |                                |
|                                         |                                  |                            |                       |             |                             |                           | Emiss. nuove azioni             | Acquist o azioni proprie | Distribuzione straordin. Dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su az. proprie | Stock options | Redditività complessiva 31/12/11 |                                |
| Capitale sociale                        | 26.377.000                       | 0                          | 26.377.000            | 0           | 0                           | 0                         | 0                               | 0                        | 0                                  | 0                                | 0                       | 0             | 0                                | 26.377.000                     |
| a) azioni ordinarie                     | 26.377.000                       | 0                          | 26.377.000            |             |                             |                           | 0                               |                          |                                    |                                  |                         |               |                                  | 26.377.000                     |
| b) altre azioni                         |                                  | 0                          | 0                     |             |                             |                           |                                 |                          |                                    |                                  |                         |               |                                  | 0                              |
| Sovrapprezzo emissioni                  | 0                                |                            | 0                     |             |                             |                           | 0                               |                          |                                    |                                  |                         |               |                                  | 0                              |
| Riserve:                                | 18.202.864                       | 0                          | 18.202.864            | (1.304.001) | 0                           | 280.677                   | 0                               | 0                        | 0                                  | 0                                | 0                       | 0             | 0                                | 17.179.540                     |
| a) di utili                             | (68.264)                         |                            | (68.264)              | (1.304.001) |                             |                           |                                 |                          |                                    |                                  |                         |               |                                  | (1.372.265)                    |
| b) altre riserve                        | 18.271.128                       | 0                          | 18.271.128            |             |                             | 280.677                   |                                 |                          |                                    |                                  |                         |               |                                  | 18.551.805                     |
| Riserve da valutazione:                 | (1.277.083)                      | 0                          | (1.277.083)           | 0           | 0                           | 0                         | 0                               | 0                        | 0                                  | 0                                | 0                       | 0             | (1.445.816)                      | (2.722.899)                    |
| a) att. Fin. Disponibili per la vendita | (1.277.083)                      |                            | (1.277.083)           |             |                             | 0                         |                                 |                          |                                    |                                  |                         |               | (1.445.816)                      | (2.722.899)                    |
| b) copertura flussi finanziari          | 0                                | 0                          | 0                     |             |                             |                           |                                 |                          |                                    |                                  |                         |               |                                  | -                              |
| c) altre (attività materiali)           | 0                                |                            | 0                     |             |                             |                           |                                 |                          |                                    |                                  |                         |               |                                  | 0                              |
| Strumenti di capitale                   | 0                                |                            | 0                     |             |                             |                           |                                 |                          |                                    |                                  |                         |               |                                  | 0                              |
| Azioni proprie                          | 0                                |                            | 0                     |             |                             |                           |                                 |                          |                                    |                                  |                         |               |                                  | -                              |
| Utile (Perdita) di esercizio            | (1.304.001)                      |                            | (1.304.001)           | 1.304.001   | 0                           |                           |                                 |                          |                                    |                                  |                         |               | (684.032)                        | (684.032)                      |
| Patrimonio netto                        | 41.998.780                       | 0                          | 41.998.780            | 0           | 0                           | 280.677                   | 0                               | 0                        | 0                                  | 0                                | 0                       | 0             | (2.129.848)                      | 40.149.609                     |

## RENDICONTO FINANZIARIO

| A. ATTIVITA' OPERATIVA                                                 | 31/12/2011          | 31/12/2010          |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>1. Gestione</b>                                                     | <b>(620.002)</b>    | <b>(1.255.732)</b>  |
| - interessi attivi incassati (+)                                       | 8.806.778           | 4.976.725           |
| - interessi passivi pagati (-)                                         | (4.268.661)         | (2.539.998)         |
| - dividendi e proventi simili (+)                                      | -                   | -                   |
| - commissioni nette (+/-)                                              | 516.216             | 355.004             |
| - spese per il personale (-)                                           | (2.163.499)         | (1.882.532)         |
| - altri costi (-)                                                      | (3.449.676)         | (2.713.028)         |
| - altri ricavi (+)                                                     | (108.900)           | 166.719             |
| - imposte e tasse (-)                                                  | 47.740              | 381.378             |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>      | <b>(60.044.747)</b> | <b>(68.252.526)</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                    | 2.730.919           | 15.259.728          |
| - attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>                   | -                   | -                   |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita                      | 3.213.984           | (18.352.704)        |
| - attività finanziarie detenute sino a scadenza                        | 5.147               | (5.179.166)         |
| - crediti verso clientela                                              | (58.320.389)        | (50.706.792)        |
| - crediti verso banche: a vista                                        | (5.780.927)         | (6.404.753)         |
| - crediti verso banche: altri crediti                                  | -                   | -                   |
| - altre attività                                                       | (1.893.482)         | (2.860.564)         |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>     | <b>60.646.940</b>   | <b>51.189.614</b>   |
| - debiti verso banche: a vista                                         | 29.068.723          | 1.637.665           |
| - debiti verso banche: altri debiti                                    | -                   | -                   |
| - debiti verso clientela                                               | 32.756.872          | 31.580.360          |
| - titoli in circolazione                                               | (1.552.412)         | 15.928.734          |
| - passività finanziarie di negoziazione                                | -                   | -                   |
| - passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>                  | -                   | -                   |
| - altre passività                                                      | 373.757             | 2.042.856           |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>      | <b>(17.809)</b>     | <b>(18.318.644)</b> |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>                                    |                     |                     |
| <b>1. Liquidità generata da</b>                                        | -                   | -                   |
| - vendite di partecipazioni                                            | -                   | -                   |
| - dividendi incassati su partecipazioni                                | -                   | -                   |
| - vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | -                   | -                   |
| - vendite di attività materiali                                        | -                   | -                   |
| - vendite di attività immateriali                                      | -                   | -                   |
| - vendite di rami d'azienda                                            | -                   | -                   |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>                                       | <b>(170.196)</b>    | -                   |
| - acquisti di partecipazioni                                           | -                   | -                   |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza         | -                   | -                   |
| - acquisti di attività materiali                                       | (158.567)           | (22.124)            |
| - acquisti di attività immateriali                                     | (11.629)            | -                   |
| - acquisti di rami d'azienda                                           | -                   | -                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b> | <b>(170.196)</b>    | <b>(22.124)</b>     |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>                                       |                     |                     |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie                                 | -                   | -                   |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale                          | -                   | -                   |
| - emissioni prestito obbligazionario convertendo                       | 280.677             | 18.271.128          |
| - distribuzione dividendi e altre finalità                             | -                   | -                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>   | <b>280.677</b>      | <b>18.271.128</b>   |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>              | <b>92.672</b>       | <b>(69.639)</b>     |
| <b>Riconciliazione</b>                                                 |                     |                     |
| <b>Voci di bilancio</b>                                                | <b>31/12/2011</b>   | <b>31/12/2010</b>   |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio                | 45.987              | 115.627             |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio               | 92.672              | (69.639)            |
| Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio                 | 138.659             | 45.987              |

## **NOTA INTEGRATIVA**

Parte A – Politiche contabili

Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale

Parte C – Informazioni sul conto economico

Parte D – Redditività complessiva

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

Parte F – Informazioni sul patrimonio

Parte G – Operazioni di aggregazioni riguardanti imprese o rami d'azienda

Parte H – Operazioni con parti correlate

Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Parte L – Informativa di settore

## **Parte A – Politiche Contabili**

### **A.1 – PARTE GENERALE**

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

Il bilancio al 31 dicembre 2011 del Banco delle Tre Venezie, Società per Azioni, in applicazione dell'art. 4 del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, è redatto secondo i principi contabili emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Il bilancio è inoltre coerente con le istruzioni di Banca d'Italia emesse con circolare n. 262 del 22 Dicembre 2005 e successivo 1° aggiornamento emanato in data 18 Novembre 2009, relative agli schemi e alle regole di compilazione del bilancio bancario.

##### *Informativa comparativa*

Secondo quanto previsto dal principio contabile internazionale IAS 1 "Presentazione del Bilancio", sono fornite le informazioni comparative del precedente esercizio.

.

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

Il Bilancio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario, dalla Nota integrativa e dalla Relazione sulla gestione.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D. Lgs. n. 38/2005, il bilancio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto. Gli importi dei Prospetti contabili sono espressi in unità di Euro, mentre i dati riportati nella Nota integrativa sono espressi in migliaia di Euro.

Il bilancio è redatto in applicazione dei principi generali previsti dai principi contabili omologati dalla Commissione europea e illustrati nella Parte A.2 della presente Nota integrativa.

Le operazioni poste in essere dalla società sono rilevate in base alla data di regolamento, i contratti derivati per data di contrattazione, i dati economici sono rilevati secondo il principio della contabilizzazione per competenza ed in base all'assunzione di funzionamento e continuità aziendale. Nella redazione del bilancio si è tenuto conto dei principi generali di rilevanza e significatività dell'informazione e 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 sia espressamente richiesto o consentito da un principio o da una interpretazione.

I ratei e risconti attivi ed i ratei e risconti passivi riferiti ai principali aggregati patrimoniali sono stati ricondotti alle rispettive voci di riferimento, gli altri sono esposti fra le "altre attività" o "altre passività".

#### **Contenuto dei prospetti**

##### *Stato patrimoniale e conto economico*

Gli schemi dello stato patrimoniale e del conto economico sono costituiti da voci e sottovoci. Negli schemi sono riportate anche le voci che non presentano importi per l'esercizio corrente.

Nel prospetto di conto economico i ricavi sono indicati senza segno mentre i costi sono racchiusi da parentesi tonde.

*Prospetti delle variazioni del patrimonio netto*

Il prospetto delle variazioni del patrimonio netto riflette quanto previsto dalla Circolare n.262/2005 della Banca d'Italia ed evidenzia la composizione e la movimentazione delle voci di patrimonio netto intervenuta nell'esercizio di riferimento del bilancio e quello precedente.

*Rendiconto finanziario*

Il prospetto dei flussi finanziari dell'esercizio di riferimento del bilancio è stato predisposto seguendo il metodo diretto ed è evidenziata la liquidità netta generata dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di provvista.

Nel prospetto i flussi generatisi nel corso dell'esercizio sono indicati senza segno, mentre quelli assorbiti racchiusi da parentesi tonde

*Prospetto della redditività complessiva*

Nel prospetto della redditività complessiva sono indicati l'utile/perdita dell'esercizio e le variazioni delle attività contabilizzate nell'esercizio in contropartita delle riserve di valutazione.

**Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Per la valutazione delle attività e passività iscritte in Bilancio si è tenuto conto anche degli eventi significativi conosciuti dopo la data di chiusura dell'esercizio.

**Sezione 4 – Altri aspetti**

Il 18 luglio 2011 è stata ufficialmente avviata l'operatività della nuova Filiale di Treviso come previsto dal Piano Industriale 2011-2012.

*Informativa comparativa*

La classificazione delle voci di bilancio è omogenea con quelle dell'esercizio di raffronto, ad eccezione di:

- 59 mila euro relativi a rimborsi spese trasferte e visite mediche dipendenti, riclassificati negli schemi di bilancio e nella nota integrativa dalla voce "Altre spese amministrative – spese per il personale" alla voce "Altre spese amministrative – altre".

La riclassifica di cui sopra è stata effettuata per recepire i chiarimenti indicati nella nota tecnica di Banca d'Italia del 15.02.2012

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

In questo capitolo sono indicati i Principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2011. L'esposizione dei principi contabili adottati dal Banco delle Tre Venezie, Società per Azioni, è effettuata con riferimento alle fasi d'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.

### 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione

#### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene per data di regolamento per i titoli di debito e per i titoli di capitale ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. Al momento del regolamento i titoli di debito ed i titoli di capitale sono registrati al fair-value, senza considerare i costi o proventi di transazione.

#### **Criteri di classificazione**

Sono classificati in questa categoria i titoli di debito, i titoli di capitale ed il valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione. Fra i contratti derivati di negoziazione sono compresi anche i contratti derivati incorporati che sono stati oggetto di separata rilevazione quando ricorrono le seguenti circostanze:

- gli strumenti nei quali il parametro di riferimento del contratto derivato incorporato è di natura diversa rispetto a quello che determina i flussi di cassa dello strumento ospite;
- gli strumenti nei quali il derivato incorporato ha un effetto leva tale da dilatarne il valore di almeno due volte.

Non è ammesso il trasferimento ad altre categorie.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al fair-value. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono attribuiti al conto economico.

Per la determinazione del fair-value degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, sono utilizzate le quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo, si fa riferimento a modelli di stima/valutativi comunemente utilizzati, che tengono conto di tutti i fattori di rischio degli strumenti: valore di realizzo determinato con riferimento a titoli quotati aventi analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo delle opzioni, valori di recenti transazioni comparabili, della solvibilità del debitore e del rischio paese dello stesso.

I titoli di capitale e gli strumenti derivati che hanno per oggetto titoli di capitale, per i quali non sia possibile determinare il fair-value in maniera attendibile secondo le linee guida sopra indicate, sono mantenuti al costo e rettificati in presenza di perdite per riduzione di valore.

I derivati su crediti, rappresentativi di vendite di protezione, sono scorporati dagli "asset" di riferimento e sono valutati misurando il rischio di credito alla data di rilevazione.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono cancellate dal bilancio quando la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi con le attività stesse. Quando invece essi sono mantenuti in misura rilevante, le attività continuano ad essere iscritte in bilancio, anche se sotto il profilo giuridico la titolarità sia stata trasferita. La conservazione, anche solo in parte, del controllo delle attività cedute implica il loro mantenimento in bilancio in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

**Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi sono registrati secondo il criterio della competenza economica, i dividendi sono rilevati al momento dell'incasso.

**2. Attività finanziarie disponibili per la vendita****Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie sottostanti avviene alla data di regolamento.

All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair-value comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Qualora l'iscrizione avvenisse per trasferimento di attività detenute sino a scadenza, il valore di iscrizione sarebbe rappresentato dal fair-value al momento del trasferimento.

L'iscrizione avviene al fair-value, a conto economico andrà comunque rilevata la differenza fra il costo ed il rimborso secondo il tasso effettivo (costo ammortizzato).

**Criteri di classificazione**

Sono comprese in questa categoria le attività finanziarie diverse dai contratti derivati che non sono state classificate né come "Crediti", né come Attività detenute sino a scadenza né come Attività detenute per la negoziazione.

La voce comprende:

- titoli obbligazionari che non sono oggetto di negoziazione;
- titoli di capitale rivenienti dalla riclassificazione delle partecipazioni rappresentative di interessenze non gestite con finalità di trading e non qualificabili di controllo o collegamento o di controllo congiunto;
- altri titoli di capitale non quotati ed interessenze in fondi di private equity.

**Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le "Attività disponibili per la vendita" sono valutate al fair-value, con la rilevazione a conto economico del costo ammortizzato, mentre gli utili e le perdite da valutazione sono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto fino al momento in cui l'attività non viene cancellata o non viene registrata una perdita di valore. Al momento della cessione o della registrazione di una perdita di valore, la riserva si riversa, in tutto od in parte, sul conto economico.

Le metodologie di determinazione del fair value sono le stesse illustrate per le attività detenute per la negoziazione.

I titoli di capitale, per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile, sono mantenuti al costo.

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono sottoposte al test di impairment per individuare l'esistenza di obiettive evidenze di riduzioni di valore: l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore attuale dei flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo, o attraverso specifiche metodologie valutative per i titoli di capitale.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla riduzione di valore, vengono registrate riprese di valore con imputazione a conto economico nel caso di titoli di debito o crediti, a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

**Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono cancellate dal bilancio quando la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi con le attività stesse. I rischi ed i benefici relativi alle attività cedute, qualora mantenuti in misura rilevante, continuano ad essere iscritti in bilancio, anche se giuridicamente la titolarità delle attività fosse stata effettivamente trasferita. La conservazione, anche solo in parte, del controllo delle attività cedute implica il mantenimento in

bilancio delle stesse in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

***Criteri di rilevazione delle componenti reddituali***

I dividendi delle società partecipate sono contabilizzati nell'esercizio di incasso.

Per i titoli di debito sono contabilizzati gli interessi di competenza secondo il criterio del costo ammortizzato.

**3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza*****Criteri di iscrizione***

L'iscrizione iniziale avviene al fair-value, comprensivo dei costi e proventi direttamente attribuibili, se gli strumenti oggetto di iscrizione provengono dalle "Attività disponibili per la vendita", la registrazione iniziale corrisponde al fair-value delle attività alla data di trasferimento, valore che viene assunto come nuovo costo ammortizzato delle attività di che trattasi.

***Criteri di classificazione***

Nel comparto possono essere detenuti esclusivamente strumenti quotati in un mercato regolamentato: non possono quindi esservi compresi i titoli di debito o i crediti verso clientela o banche non quotati, qualora rispettino i requisiti per essere classificati fra i "finanziamenti e crediti".

La Banca deve possedere la capacità e la volontà di detenerli fino alla scadenza; nel caso di dismissione anticipata, ancorché motivata da valide ragioni economiche, l'intero comparto è sottoposto al cosiddetto "tainting rule" cioè al trasferimento dell'intero portafoglio al comparto delle "Attività destinate alla vendita". Il portafoglio delle "attività detenute fino a scadenza", non può poi essere ricostituito prima di due anni.

L'intenzione e la capacità di possedere i titoli fino a scadenza è sottoposto a verifica annuale.

Per essere detenuti fino alla scadenza gli strumenti devono possedere i requisiti di:

- scadenza fissa;
- produrre flussi di reddito certi e misurabili;
- secondo la normativa più stringente emessa dalla Banca d'Italia in materia di Bilanci Bancari, gli strumenti qui compresi, devono essere anche quotati in un mercato regolamentato.

***Criteri di valutazione***

Gli strumenti appartenenti al comparto sono sottoposti ad impairment test con rilevazione dell'eventuale differenza rispetto al valore di costo ammortizzato a conto economico: il valore svalutato deve essere ripristinato quando vengono meno i motivi della svalutazione con registrazione a conto economico.

***Criteri di cancellazione***

Le attività finanziarie detenute fino a scadenza sono cancellate dal bilancio quando la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi con le attività stesse.

***Criteri di rilevazione delle componenti reddituali***

I costi e ricavi di pertinenza sono registrati per competenza secondo il metodo del costo ammortizzato.



## **4. Crediti**

### ***Criteri di iscrizione***

L'iscrizione iniziale del credito avviene al momento dell'erogazione per l'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi afferenti il singolo credito e determinabili al momento dell'erogazione stessa. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte o che sono inquadrabili come ordinari costi amministrativi.

### ***Criteri di classificazione***

I crediti comprendono gli impieghi per cassa con clientela e con banche, erogati direttamente oppure acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, che non sono quotati in un mercato attivo.

La classificazione dei crediti nei portafogli di appartenenza salvo quelli che derivano dalla riclassificazione del primo bilancio IAS, è decisa al momento della rilevazione iniziale. Il portafoglio di destinazione dei crediti determina il criterio per la valutazione successiva del rapporto, in particolare il criterio del fair-value oppure il criterio del costo ammortizzato e i conseguenti impatti sul conto economico.

Rientrano in questa categoria le operazioni di pronti contro termine con obbligo di rivendita a termine, mentre non possono essere compresi in questo comparto i Crediti quotati in un mercato attivo.

Non sono ammesse riclassificazioni ad altri comparti.

### ***Criteri di valutazione***

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato utilizzando il metodo dell'interesse effettivo. Il costo ammortizzato è dato dal:

- valore di rilevazione iniziale
- meno i rimborsi di capitale
- più o meno ammortamento con il metodo dell'interesse effettivo (differenza tra il valore iniziale ed il valore a scadenza)
- meno svalutazione
- più rivalutazione.

Il metodo dell'interesse effettivo è utilizzato per calcolare il costo ammortizzato e gli interessi attivi del finanziamento per la sua intera durata. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri stimati per la durata attesa del finanziamento, in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende i costi di transazione direttamente attribuibili, ed i compensi pagati o ricevuti tra i contraenti.

La stima dei flussi e della durata contrattuale dei crediti considera tutte le clausole contrattuali che possono influire sugli importi e sulle scadenze, senza considerare le perdite attese sul finanziamento.

Questo metodo è applicato ai crediti con durata oltre il breve termine indipendentemente dalle modalità di valutazione (analitica o collettiva).

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui durata rientra nel breve termine perché la logica dell'attualizzazione avrebbe effetti poco significativi; così pure per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

I crediti, dopo la loro iscrizione iniziale, sono sottoposti ad una selezione rivolta a verificare se siano presenti sintomi di deterioramento e a seconda del grado di difficoltà del debitore a far fronte alle proprie obbligazioni viene attribuito lo status di sofferenza, incaglio, ristrutturato o scaduto in aderenza alla normativa emessa in materia dalla Banca d'Italia, coerente con la normativa IAS e nel rispetto delle disposizioni più stringenti della normativa interna.

In dettaglio la classificazione dei crediti dubbi è suddivisa nelle classi di:

- crediti in sofferenza: i crediti verso soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili;
- crediti incagliati: i crediti verso soggetti in situazioni di obiettiva temporanea difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo;

- crediti ristrutturati: crediti verso soggetti ai quali è stata concessa una moratoria nel pagamento del debito a tassi inferiori a quelli di mercato;
- crediti scaduti e/o sconfinanti: i crediti verso debitori che alla data di fine esercizio presentano crediti scaduti o sconfinanti da oltre 180 giorni valutati analiticamente, norma in vigore dal 30 giugno 2005.

Per contro sono definiti "in bonis" i crediti vivi verso soggetti che non presentano specifici rischi di insolvenza; essi sono valutati collettivamente.

Ad ogni chiusura di bilancio i crediti dubbi sono sottoposti ad "impairment test" per verificare l'eventuale perdita di valore.

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

- valore dei flussi di cassa contrattualmente previsti, stimati in considerazione della capacità del debitore di assolvere le obbligazioni assunte e delle garanzie reali o personali assunte;
- tempo atteso di recupero, stimato anche in relazione allo stato delle procedure in atto;
- tasso interno di rendimento.

I crediti per i quali non si individuano sintomi di deterioramento: crediti in bonis, crediti scaduti e sconfinanti da oltre 180 giorni, sono sottoposti a valutazione collettiva.

#### La valutazione collettiva dei crediti in bonis

Tutti i crediti sono raggruppati per categorie omogenee di rischio creditizio simile e sono valutati collettivamente: fanno eccezione i rapporti assoggettati a valutazione analitica per i quali è stata accertata una perdita di valore.

La valutazione avviene, come detto, per categorie omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita si fondano su dati osservabili alla data della valutazione, che consentono di stimare la perdita di valore latente per ciascuna categoria.

La formazione dei gruppi avviene per categorie di rischio simili, sulla base di caratteristiche indicative della capacità del debitore di assolvere gli impegni contrattuali (tipo rapporto, settore economico, garanzie, stato di insolvenza e altri fattori ritenuti rilevanti).

Il passaggio di un credito da un gruppo valutato collettivamente ad altro con modalità di valutazione analitica avviene a valori lordi; pertanto le relative rettifiche di valore non seguono i rapporti, che successivamente saranno sottoposti alla valutazione definita in base alla nuova categoria di appartenenza ed i relativi valori saranno adeguati ai risultati di fine periodo con opportune rettifiche o riprese per "massa".

#### **Criteri di cancellazione**

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi con le attività stesse. Quando sono mantenuti in misura rilevante i rischi ed i benefici relativi alle attività cedute, continuano ad essere iscritti in bilancio, anche se giuridicamente la titolarità dei rapporti è stata effettivamente trasferita. La conservazione, anche solo in parte del controllo delle attività cedute implica il mantenimento in bilancio delle stesse.

Se mediante la cessione si sono mantenuti i rischi ed i benefici dell'"asset", esso dovrà continuare ad essere iscritto limitatamente al suo coinvolgimento, e cioè per la quota massima in cui la società continua ad essere esposta rispetto ai mutamenti di valore dell'"asset" trasferito giuridicamente.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le rettifiche di valore analitiche e collettive sono registrate a conto economico.

I crediti valutati analiticamente sono sottoposti all'attualizzazione dei flussi finanziari ed il relativo costo è registrato a conto economico, l'adeguamento è eseguito ogni anno.

Il fondo di svalutazione collettivo così determinato non è sottoposto ad attualizzazione, in quanto si stima che il tasso effettivo coincida con quello contrattuale.

Il rientro negli esercizi successivi dell'effetto attualizzazione è rilevato a conto economico.

Se in un esercizio successivo l'ammontare della rettifica di valore diminuisce in conseguenza di eventi (quali il miglioramento della solvibilità del debitore), la svalutazione per riduzione di valore è stornata dal conto economico. Il valore del credito può assumere come valore massimo il costo ammortizzato che si sarebbe determinato alla data in cui il valore è ripristinato.

Gli interessi di mora sui crediti in sofferenza sono registrati solo al momento dell'incasso.

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

La presente categoria non è presente nel bilancio al 31.12.2011 di Banco delle Tre Venezie S.p.A..

## **6. Operazioni di copertura**

La presente categoria non è presente nel bilancio al 31.12.2011 di Banco delle Tre Venezie S.p.A.. Sono tuttavia comunque riportati i principali criteri relativi alla contabilizzazione della suddetta classe.

### ***Criteri di iscrizione***

Gli strumenti derivati sono definiti di copertura quando esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento oggetto della copertura e se la copertura risulta efficace nel momento in cui ha inizio e continua ad esserlo per tutta la durata.

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di "*fair value*" dello strumento coperto o dei relativi flussi attesi sono compensati da quelli dello strumento di copertura. Pertanto l'efficacia è misurata e rilevata dal confronto di suddette variazioni, sempre in relazione all'intenzione della società nel momento in cui la copertura è stata posta in essere.

La copertura è efficace quando le variazioni di "*fair value*" (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente, nei limiti fissati dall'intervallo 80-125%, le variazioni dello strumento coperto, per l'elemento di rischio oggetto di copertura.

La verifica dell'efficacia della copertura è operata alla chiusura di ogni esercizio o di bilancio infrannuale utilizzando:

- test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione della copertura e ne dimostrano l'efficacia;
- test retrospettivi, che evidenziano il grado raggiunto dalla copertura nel periodo di riferimento e misurano la distanza fra i risultati raggiunti e la copertura perfetta;

solo nel caso in cui dall'analisi dei risultati dei rispettivi test, le coperture dovessero risultare inefficaci in modo continuativo, viene interrotta la copertura con le conseguenti operazioni contabili.

Le tipologie di strumenti di copertura possono riguardare:

- esposizione al rischio di fair value di attività e passività in bilancio o di impegni irrevocabili
- esposizione al rischio di variazioni di un flusso finanziario e cambi (cash flow) relativi ad attività o passività in bilancio o di transazioni future.

Le coperture di fair value hanno l'obiettivo di ridurre il rischio di credito o il rischio di tasso. Il cosiddetto "*fair value hedge*" è utilizzato generalmente per attività a tasso fisso i cui cash flow non variano durante la vita dello strumento stesso. Il fine della copertura è di proteggere il valore corrente dell'attività o della passività coperta e quindi l'attenzione è rivolta allo Stato patrimoniale.

Tale tipologia di copertura viene utilizzata anche per la copertura del rischio di mercato delle emissioni obbligazionarie a tasso fisso o strutturate.

Le coperture di cash flow hedge hanno come obiettivo la riduzione della variabilità dei flussi di cassa futuri legati ad una particolare attività/passività a tasso variabile con il fine di gestire e controllare la variabilità futura dei corrispondenti flussi di cassa e quindi l'attenzione è sull'impatto di tale variabilità sul conto economico.

***Criteri di classificazione***

Le operazioni definite di copertura devono rispettare l'intento della società di mantenerla ed alle date di bilancio devono essere sottoposti e rispettare i requisiti richiesti nel test di efficacia, diversamente devono essere classificati al comparto di trading.

***Criteri di valutazione***

I derivati di copertura sono sempre valutati al "fair value".

***Criteri di cancellazione***

I contratti ivi classificati sono trasferiti ad altro comparto quando non rispettano i parametri del test di efficacia.

***Criteri di rilevazione delle componenti reddituali***

La rilevazione delle scritture contabili dipende dal tipo di copertura predefinito e sono:

1) nel caso di copertura di fair value, si compensa la variazione del fair value dell'elemento coperto con la variazione del fair value dello strumento di copertura. Tale compensazione viene iscritta al conto economico contestualmente all'adeguamento di valore dei contratti derivati e delle attività coperte. L'eventuale differenza che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce di conseguenza l'effetto economico netto.

Sono adeguate ai valori di fair value le attività/passività coperte con contropartita al conto economico.

2) nel caso di copertura di flussi finanziari, le variazioni di fair value del derivato sono imputate a patrimonio netto, per la quota efficace della copertura, e sono registrate a conto economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesta una variazione dei flussi di cassa da compensare (rispetto a quelli attesi) o nel caso in cui la copertura risulta inefficace.

Le coperture di un investimento in valuta sono contabilizzate seguendo le metodologie delle coperture dei flussi finanziari.

**7. Partecipazioni**

La presente categoria non è presente nel bilancio al 31.12.2011 di Banco delle Tre Venezie S.p.A.. Sono tuttavia comunque riportati i principali criteri relativi alla contabilizzazione della suddetta classe.

***Criteri di iscrizione***

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le interessenze partecipative sono contabilizzate al costo, comprensivo dei costi o proventi direttamente attribuibili alla transazione.

***Criteri di classificazione***

La voce comprende le interessenze detenute in società controllate, collegate e soggette a controllo congiunto. Sono considerate collegate, cioè sottoposte ad influenza notevole, le imprese nelle quali il Banco possiede almeno il 20% dei diritti di voto.

***Criteri di valutazione***

Le partecipazioni sono mantenute al costo quando non si manifestano sintomi di deterioramento.

***Criteri di cancellazione***

Le attività sono cancellate quando sono ceduti i diritti ed i connessi rischi e benefici.

***Criteri di rilevazione delle componenti reddituali***

I dividendi delle società partecipate sono contabilizzati nell'esercizio di incasso.

## 8. Attività materiali

### **Criteri di iscrizione**

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Le attività materiali sono iscritte al costo che comprende oltre al prezzo d'acquisto, gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

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

Sono iscritti nell'attivo 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. Le immobilizzazioni oggetto di leasing finanziario in qualità di locatario 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.

### **Criteri di classificazione**

La voce comprende beni materiali destinati a:

uso funzionale, quali terreni, fabbricati, mobili e arredi, impianti, macchinari e attrezzature tecniche;  
a scopo di investimento quali terreni e fabbricati.

I beni per i quali sono in corso delle trattative di vendita e la loro dismissione sia molto probabile, sono riportati nella pertinente voce delle attività in via di dismissione.

### **Criteri di valutazione**

I beni immobili sono iscritti in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione rettificando il valore di costo originario, come definito nei criteri di iscrizione, di quote di ammortamento ritenute congrue, anche in riferimento all'usura fisica ed al superamento tecnologico.

Gli ammortamenti sono calcolati in base alle aliquote del 3%.

Non sono ammortizzati i terreni in relazione alla vita utile indefinita.

Quando si presentano elementi che dimostrano il deterioramento del valore di una attività, si procede al confronto fra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero e le eventuali rettifiche sono registrate al conto economico; qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, è fatto obbligo di registrare la ripresa di valore.

I beni mobili, ad esclusione dei beni di valore artistico, sono iscritti in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione rettificando il valore di costo originario, come definito nei criteri di iscrizione, di quote di ammortamento ritenute congrue, in riferimento all'usura fisica ed al superamento tecnologico: per categorie omogenee di beni è stata definita la vita utile in relazione alla quale viene calcolato l'ammortamento per quote annue costanti a decorrere dal mese in cui il bene è entrato in funzione.

### **Criteri di cancellazione**

Un'immobilizzazione materiale è cancellata al momento della dismissione o qualora non siano più attesi benefici economici futuri.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Il conto economico è interessato dalle quote di ammortamento secondo la vita utile predefinita per ciascuna categoria.

La vita utile dei beni è rivista ad ogni chiusura di bilancio e, qualora le attese siano notevolmente difformi dalle stime precedenti, il piano programmato di ammortamento è modificato.

## **9. Attività immateriali**

### ***Criteri di iscrizione***

Sono iscritte al costo quale corrispettivo pagato al momento dell'acquisto rettificato per gli eventuali oneri accessori.

### ***Criteri di classificazione***

Le attività immateriali sono iscritte come tali solo quando sono identificabili, misurabili, sono sotto il controllo dell'entità che redige il bilancio e sono in grado di generare benefici economici futuri.

Le attività immateriali sono identificabili quando possono essere separate dall'entità oppure derivano da diritti contrattuali o legali in genere e comprendono:

- software applicativo;
- marchi e brevetti.

### ***Criteri di valutazione e componenti reddituali***

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato in base al grado di obsolescenza che possono subire i beni della specie, per il software applicativo è stato definito un piano temporale di 5 anni.

### ***Criteri di cancellazione***

L'attività è cancellata se esistono indicazioni che possa avere subito una perdita di valore, oppure quando non sono più attesi benefici economici futuri.

## **10. Attività non correnti in via di dismissione**

La presente categoria non è presente nel bilancio al 31.12.2011 di Banco delle Tre Venezie S.p.A.. Sono tuttavia comunque riportati i principali criteri relativi alla contabilizzazione della suddetta classe.

### ***Criteri di iscrizione e di classificazione***

Sono classificate in questa voce le attività non correnti per le quali siano in corso alla data di fine periodo trattative concrete per la cessione a terzi e le eventuali passività ad essa collegate.

### ***Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali***

Le attività in via di dismissione riconducibili a beni immobili, sono iscritte al minore tra il valore di carico ed il loro "fair value" al netto di eventuali costi di cessione.

Le attività in via di dismissione, riconducibili a titoli di capitale rappresentativi di rapporti partecipativi poco rilevanti, sono valutati al valore di mercato.

I proventi e gli oneri derivanti dalla successiva dismissione (al netto dell'onere fiscale) sono registrati nelle apposite voci di conto economico relative alle "attività non correnti".

### ***Criteri di cancellazione***

Sono cancellate quando sono dismesse o classificate nei rispettivi comparti di appartenenza delle attività correnti quando decadono le trattative per la loro cessione.

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

### ***Criteri di iscrizione***

L'accantonamento delle imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e differito. Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore contabile delle attività e passività iscritte in bilancio ed il loro valore fiscale.



Le imposte anticipate, sono iscritte nei limiti in cui esiste la ragionevole certezza del loro recupero in presenza di futuri redditi imponibili mentre le imposte differite passive sono stanziare nella misura in cui si ritiene che nei prossimi esercizi si verifichino i presupposti per la relativa tassazione.

Le aliquote utilizzate, distintamente per tipologia di imposta, sono quelle in vigore per i periodi di riversamento delle differenze temporanee e senza limiti temporali.

E' iscritta la fiscalità differita con riferimento alle:

- riserve patrimoniali di rivalutazione di beni immobili in sospensione d'imposta, quota calcolata sulla parte di rivalutazione degli immobili non utilizzati dalla società.
- riserve patrimoniali di rivalutazione riferite a beni mobili;
- riserva da valutazione del portafoglio " titoli destinati alla vendita";

### ***Criteri di classificazione***

Le attività e passività fiscali sono esposte nello stato patrimoniale separatamente dalle altre attività e passività. Le attività e le passività fiscali differite e anticipate sono distinte dalle attività e dalle passività fiscali correnti.

### ***Criteri di valutazione***

Le attività e passività iscritte per imposte anticipate e differite sono valutate a fine esercizio in relazione alle modifiche intervenute nella normativa fiscale e delle aliquote e non sono sottoposte all'attualizzazione.

### ***Criteri di cancellazione***

Le attività e passività sono cancellate quando non esistono valide ragioni della sussistenza di rapporti di credito e debito con l'amministrazione finanziaria.

A fine esercizio il fondo imposte differite e le "Attività per imposte correnti" sono adeguati in relazione al giro sul conto economico delle imposte divenute correnti nell'esercizio.

### ***Criteri di rilevazione delle componenti reddituali***

Le imposte correnti maturate nell'esercizio, le imposte anticipate e differite sorte nell'esercizio e le variazioni delle consistenze dell'esercizio precedente, sono registrate a conto economico; vengono invece attribuite al patrimonio netto, quando sono stanziare in relazione a riserve di patrimonio netto. Le imposte relative alle attività in via di dismissione, sono portate a diretta riduzione delle poste di conto economico di riferimento.

## **12. Fondi per rischi ed oneri – Altri fondi**

La presente categoria non è presente nel bilancio al 31.12.2011 di Banco delle Tre Venezie S.p.A.. Sono tuttavia comunque riportati i principali criteri relativi alla contabilizzazione della suddetta classe.

### ***Criteri di iscrizione***

Un fondo è iscritto quando:

- la società ha un'obbligazione attuale (legale o implicita) che deriva da eventi passati;
- è probabile che sarà necessario l'impiego di risorse per adempiere all'obbligazione;
- può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

Gli accantonamenti sono rilevati solo in presenza di eventi precedenti alla chiusura del bilancio intermedio.

**Criteri di classificazione**

La voce comprende:

- il fondo di quiescenza del personale a prestazione definita in applicazione di accordi contrattuali con il personale dipendente e in quiescenza. Nel corso dell'anno la parte di fondo di quiescenza a contribuzione definita è stato dismesso.
- altri fondi costituiti in relazione ad obbligazioni legali o connessi a rapporti di lavoro o relativi a contenziosi originati da eventi passati.

**Criteri di valutazione**

Il "Fondo di quiescenza e per obblighi simili" rappresenta lo stanziamento a fronte del debito maturato alla data di chiusura dell'esercizio verso gli iscritti al fondo pensionistico aziendale; esso è determinato con riferimento alle obbligazioni derivanti dal regolamento stipulato con le Organizzazioni Sindacali in data 28 giugno 2000. Le sezioni a prestazioni definite sono determinate tenendo conto dell'onere prospettico, in linea con la riserva matematica calcolata da un attuario esterno iscritto all'albo.

Gli altri accantonamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione e si riferiscono a:

- stanziamenti a fronte del rischio derivante da cause passive, incluse le azioni revocatorie,
- oneri derivanti dai reclami della clientela su attività di intermediazione in titoli.

**Criteri di cancellazione**

I fondi sono utilizzati per l'estinzione delle obbligazioni di riferimento.

**Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti reddituali interessate dagli accantonamenti sono:

- il costo del personale per i fondi che riguardano obbligazioni relativo al personale dipendente od in quiescenza;
- la voce degli Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri negli altri casi.

Quando i fondi sono costituiti a fronte di obbligazione che vanno oltre il breve termine, si provvede all'attualizzazione degli stessi in base a tassi di mercato, gli accantonamenti o decrementi dovuti al fattore temporale sono rilevati a conto economico.

**13. Debiti e titoli in circolazione****Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che di norma corrisponde alla data in cui sono ricevute le somme raccolte o dell'emissione dei titoli di debito.

La prima iscrizione è fatta sulla base del fair value delle passività, di norma pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione. Sono esclusi i costi interni di tipo amministrativo. Con riferimento ai prestiti obbligazionari convertibili emessi, in applicazione a quanto previsto dallo IAS 32, il valore della componente "equity" del prestito viene evidenziata in una apposita riserva di patrimonio netto e la componente "financial liability" viene classificata tra i titoli in circolazione.

**Criteri di classificazione**

La voce comprende le varie forme di provvista interbancaria e con la clientela, le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto e la raccolta da clientela attraverso certificati di deposito, titoli obbligazionari, prestiti subordinati al netto delle quote riacquistate.



**Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, per le quali il fattore temporale è poco significativo, che pertanto rimangono iscritte al valore incassato.

Dai titoli di debito sono stralciate le eventuali quote rappresentative di capitale.

Sono iscritti al fair-value i titoli strutturati contabilizzati secondo il metodo della "Hedge Accounting": questo metodo contabile prevede la valutazione al "*fair value*" sia per lo strumento designato a copertura che per lo strumento coperto, previa verifica dell'efficacia della copertura tramite la predisposizione degli appositi test.

**Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando sono scadute od estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli obbligazionari emessi in precedenza.

La differenza tra il valore contabile delle passività e l'ammontare corrisposto per acquistarla è registrata a conto economico.

Il collocamento sul mercato di titoli propri successivamente al riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento.

**Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi sono rilevati secondo il criterio della competenza economica, se le passività hanno durata oltre il breve termine si applica il calcolo del costo ammortizzato con attribuzione degli eventuali costi di "up-front".

**14. Passività finanziarie di negoziazione**

La presente categoria non è presente nel bilancio al 31.12.2011 di Banco delle Tre Venezie S.p.A.. Sono tuttavia comunque riportati i principali criteri relativi alla contabilizzazione della suddetta classe.

**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

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.

**Criteri di classificazione**

La voce include il valore negativo dei contratti derivati di trading nonché il valore negativo dei derivati impliciti presenti nei contratti complessi. Non sono comprese le passività, che danno luogo a scoperti tecnici derivanti dall'attività di negoziazione di titoli.

**Criteri di valutazione**

Tutte le passività finanziarie di negoziazione sono valutate al fair value con imputazione del risultato della valutazione al conto economico.

**Criteri di cancellazione**

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

**Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

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

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

La presente categoria non è presente nel bilancio al 31.12.2011 di Banco delle Tre Venezie S.p.A..

**16. Operazioni in valuta**

La presente categoria non è presente nel bilancio al 31.12.2011 di Banco delle Tre Venezie S.p.A.. Sono tuttavia comunque riportati i principali criteri relativi alla contabilizzazione della suddetta classe.

***Criteri di iscrizione***

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

***Criteri di rilevazione delle componenti reddituali***

Alla data di chiusura dell'esercizio le attività sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente a tale data.

Le differenze di cambio sono rilevate a conto economico.

**17. Patrimonio**

Il Patrimonio comprende alla voce "Riserve – altre" la componente capitale, derivante dall'applicazione del principio contabile IAS 32, del prestito obbligazionario obbligatoriamente convertibile in azioni per un valore nominale di 18,261 milioni di Euro.

Il Prestito Obbligazionario Convertendo B.T.V. 2010/2013 di n. 18.261 obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 1.000, interamente sottoscritto, è stato offerto in opzione agli azionisti e al pubblico indistinto per le obbligazioni eventualmente non prelate. Il Prestito è stato emesso in 15.07.2010 ad un tasso fisso del 1,56%, con un sovrapprezzo di Euro 250 per ogni obbligazione in prelazione oltre la quota di spettanza ed inoptata e verrà obbligatoriamente convertito in azioni del Banco alla scadenza del 15.07.2013.

***Criteri di iscrizione***

Come già espresso al precedente punto 13 "Debiti e Titoli in circolazione", per i prestiti obbligazionari convertibili emessi dal Banco, in applicazione a quanto previsto dallo IAS 32, il valore della componente "equity" del prestito viene evidenziata in una apposita riserva di patrimonio netto e la componente "financial liability" viene classificata tra i titoli in circolazione.

**18. Altre informazioni*****Trattamento di fine rapporto del personale***

In riferimento alla normativa entrata in vigore nel 2007 per la destinazione delle obbligazioni derivanti dal fondo di trattamento di fine rapporto (legge 296/2006), il Banco delle Tre Venezie S.p.A. è società con meno di 50 dipendenti e, pertanto, il fondo è accantonato, sulla base delle scelte dei dipendenti, in azienda oppure conferito presso fondi specializzati ed allo scopo autorizzati e vigilati da Covip.

Le quote maturate negli esercizi 2011 e precedenti sono state versate, in base alle scelte effettuate dai dipendenti, al fondo collettivo dei bancari Previbank.

***Garanzie rilasciate ed impegni***

Nelle "garanzie rilasciate" sono comprese tutte le garanzie di firma prestate dalla banca.

Le garanzie di "natura finanziaria" sono quelle concesse a sostegno di operazioni volte all'acquisizione di mezzi finanziari; sono invece di "natura commerciale" quelle concesse a garanzia di specifiche transazioni commerciali: sono indicate con riferimento al soggetto ordinante, cioè al soggetto le cui obbligazioni sono assistite dalla garanzia prestata.

Sono iscritte al valore nominale al netto degli utilizzi di cassa e delle eventuali rettifiche di valore.

Gli impegni ad erogare fondi sono impegni irrevocabili ad utilizzo certo od incerto, che possono dar luogo a rischio di credito (sono esclusi gli impegni derivanti dalla stipula di contratti derivati): il valore di iscrizione è al netto delle somme già erogate e delle eventuali rettifiche di valore.

Gli impegni irrevocabili ad utilizzo certo comprendono gli impegni ad erogare fondi il cui utilizzo da parte del richiedente è certo e definito: sono pertanto contratti vincolanti sia per il concedente che per il richiedente. L'aggregato comprende tra l'altro gli acquisti di titoli non ancora regolati (la società contabilizza i titoli per data di regolamento) ed i depositi e finanziamenti da erogare ad una data futura predeterminata.

Gli impegni irrevocabili sono ad utilizzo incerto quando l'utilizzo da parte del richiedente è opzionale, in questo caso, non è sicuro se ed in quale misura avverrà l'erogazione effettiva dei fondi.

Gli impegni sottostanti a derivati creditizi: vendite di protezione sono impegni derivanti dalla vendita di protezione dal rischio di credito.

Sono iscritti al valore nominale al netto delle somme erogate e delle eventuali rettifiche di valore.

### **Accantonamenti per garanzie ed impegni**

Il rischio derivante dalla valutazione delle "garanzie rilasciate" è determinato in via analitica per le posizioni classificate ad incaglio e a sofferenza e collettivamente per gli altri crediti. Il fondo è iscritto fra le "Passività".

### **Riconoscimento dei ricavi**

I ricavi sono rilevati nel momento in cui vengono percepiti o, comunque, quando è probabile che saranno ricevuti benefici futuri, quando non possono essere attendibilmente stimati, i ricavi sono quantificati nella misura in cui sono recuperabili i relativi costi sostenuti.

In particolare:

- gli interessi sono rilevati *pro rata temporis* sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo se le attività di riferimento hanno durata contrattuale oltre il breve termine;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui vengono incassati;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base degli accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;
- 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.

Gli interessi di mora sono contabilizzati al momento dell'incasso.

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

Il criterio del "*fair value*" è il principale criterio di valutazione degli strumenti finanziari previsto dai principi contabili internazionali, è anche il criterio di valutazione definito per i derivati indipendentemente dalle finalità per le quali tali strumenti sono stati acquistati (trading o copertura), inoltre la nota integrativa deve riportare il fair-value anche di quegli strumenti finanziari che in bilancio sono iscritti al costo ammortizzato.

I principi IAS definiscono il fair-value come il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata, o una attività estinta, in una libera transazione fra parti consapevoli ed indipendenti.

Tale transazione, tuttavia deve avvenire in ipotesi di continuità dell'attività aziendale.

### **Strumenti quotati**

Nel caso di strumenti quotati in mercati attivi il fair-value deve essere pari al prezzo di quotazione. Un mercato è definito attivo quando il prezzo dello strumento finanziario è prontamente e regolarmente contribuito da borse valori, intermediari, dealer o info provider e quando il prezzo stesso rappresenta transazioni effettive nello strumento oggetto di valutazione.

L'attuale definizione di mercato regolamentato non è sempre coincidente con la nozione di "mercato attivo". Un "mercato ufficiale regolamentato" funziona regolarmente se:

- esistono regole, emesse o approvate dalle Autorità del Paese d'origine del mercato, che disciplinano le condizioni operative, di accesso, nonché quelle che un contratto deve soddisfare per essere efficacemente trattato;

- hanno un meccanismo di compensazione che richiede che i contratti derivati siano soggetti alla costituzione di margini giornalieri che forniscono una protezione adeguata.

Tuttavia un mercato regolamentato non garantisce la presenza di prezzi “significativi” se non è rappresentativo di scambi quotidiani significativi in termini di volumi.

Ne deriva la predisposizione di apposite procedure finalizzate ad individuare i mercati attivi ovvero quei mercati in cui i prezzi degli strumenti negoziati rappresentano il valore con cui si pongono effettivamente in essere le transazioni di mercato.

Tali procedure sono basate sull’analisi dei seguenti fattori:

- il numero dei contributori ed eventuale presenza di dealer, broker e market maker;
- la frequenza di aggiornamento periodico del dato quotato e lo scostamento rispetto alla quotazione precedente;
- l’esistenza di un’accettabile differenza fra il prezzo bid e prezzo ask;
- il volume di scambi trattati.

In particolare i prezzi utilizzati per le valutazioni di bilancio sono:

- il prezzo bid nel caso di attività detenute;
- il prezzo ask nel caso di passività da emettere;
- il prezzo mid market nel caso in cui i profili di rischio si compensano fra di loro

(la differenza fra prezzo bid e prezzo ask è determinata dai soli costi di transazione).

Quando il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati viene rilevata la quotazione più vantaggiosa.

Qualora sia un tasso e non un prezzo ad essere quotato su mercati attivi, l’impresa deve utilizzare quel tasso come input delle tecniche valutative per determinare il fair-value dello strumento.

#### Fondi comuni

Nel caso di fondi aperti in cui i partecipanti hanno diritto di chiedere in qualsiasi momento il rimborso delle quote e per gli hedge fund, il fair-value è determinato considerando l’ultimo NAV pubblicato.

Nel caso di fondi chiusi oggetto di quotazione, il fair- value è pari alla quotazione fornita dal mercato.

#### Strumenti non quotati

Qualora gli strumenti finanziari non risultino quotati su mercati attivi, il relativo fair-value è determinato attraverso tecniche di valutazione che:

- tendono a massimizzare l’impiego di input di mercato ed a minimizzare stime ed assunzioni interne;
- riflettono le modalità in base alle quali il mercato attribuisce un prezzo agli strumenti;
- utilizzano input in grado di rappresentare le aspettative di mercato ed il rapporto rischio rendimento dello strumento oggetto di valutazione;
- incorporano tutti i fattori che i partecipanti al mercato considererebbero nella definizione di prezzo;
- sono coerenti con le metodologie comunemente accettate;
- sono oggetto di verifica e calibrazione periodica al fine di verificare la loro capacità di rappresentare il fair-value in linea con i prezzi a cui avvengono effettivamente le transazioni nello strumento oggetto di valutazione, in tal modo è assicurata la comparabilità, l’affidabilità e la neutralità del processo di definizione dei valori degli strumenti finanziari richiesto dalla normativa.

#### Fair value degli strumenti derivati

Il fair value degli strumenti derivati è determinato attraverso l’impiego di modelli valutativi diversi a seconda della tipologia dello strumento, in particolare:

- per la determinazione del fair value delle opzioni si è fatto riferimento a modelli di stima della volatilità;
- per il fair value degli swap si è utilizzato il “discounted cash flow analysis”.

Le valutazioni così determinate sono state rettifiche degli importi corrispondenti alle valutazioni del merito creditizio della controparte (rischio di controparte).

#### Strumenti di capitale classificati nel portafoglio degli strumenti destinati alla vendita

Il fair value degli “Investimenti Partecipativi” è determinato con riferimento a prezzi risultanti da perizie esterne ed indipendenti od in base a prezzi di scambio ricavati di recenti transazioni, quando è difficoltoso reperire un prezzo attendibile, se di importo poco rilevante, sono mantenute al valore di costo. Gli altri titoli di capitale sono mantenuti al costo.

**Gerarchia del fair value**

In conformità al principio contabile IFRS 7 gli strumenti finanziari valutati al fair value vengono classificati in base alla “gerarchia del fair value”.

La classificazione secondo la gerarchia del fair value distingue i vari strumenti finanziari dell’attivo e del passivo in base alla derivazione degli “input informativi” utilizzati per computarne il rispettivo fair value.

La gerarchia del fair value si articola in tre livelli:

- a) Livello 1 : strumenti finanziari quotati in mercati attivi, il cui fair value corrisponde quindi alle quotazioni degli stessi rilevati direttamente in tali mercati.
- b) Livello 2 : strumenti finanziari non quotati in mercati attivi, il cui fair value viene stimato utilizzando “input informativi” comunque assunti in via diretta (prezzi) o indiretta (derivati dei prezzi) dai mercati.
- c) Livello 3 : strumenti finanziari non quotati in mercati attivi, il cui fair value viene stimato utilizzando “input informativi” non assunti ( in tutto o in parte) dai mercati. Ad esempio, strumenti finanziari non quotati il cui prezzo corrente è determinato sulla base di modelli interni che impiegano sia parametri informativi acquisiti dai mercati (es. tassi di interesse) sia parametri stimati internamente (es. tassi di “default” e di “perdita”). Convenzionalmente anche strumenti di capitale al costo.

**Pronti c/Termine**

I titoli ricevuti nell’ambito di operazioni che contrattualmente prevedono obbligatoriamente la successiva vendita (pronti c/termine attivi) ed i titoli consegnati nell’ambito di una operazione che contrattualmente preveda obbligo di riacquisto (pronti c/termine passivi), non sono rilevati e/o eliminati dal bilancio.

Pertanto l’importo pagato nel caso di titoli acquistati con obbligo di rivendita è rilevato fra i “crediti verso la clientela o banche”; mentre l’importo incassato nel caso di titoli ceduti con obbligo di riacquisto è rilevato fra le passività come “debiti verso clientela o banche” :

Gli interessi sono registrati per competenza con riferimento ai finanziamenti attivi ed ai debiti verso clientela/banche.

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

### **A.3.1 TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI**

Non sono stati effettuati trasferimenti tra portafogli

### **A.3.2 GERARCHIA DEL FAIR VALUE**

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

| Attività/Passività finanziarie misurate al fair value | 31/12/2011    |           |           | 31/12/2010    |           |           |
|-------------------------------------------------------|---------------|-----------|-----------|---------------|-----------|-----------|
|                                                       | Livello 1     | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1     | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 12.103        |           | -         | 14.834        |           | -         |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value        |               |           |           |               |           |           |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | 37.389        |           | -         | 42.049        |           | -         |
| 4. Derivati di copertura                              |               |           |           |               |           |           |
| <b>Totale</b>                                         | <b>49.492</b> |           | <b>-</b>  | <b>56.883</b> |           | <b>-</b>  |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione |               |           |           |               |           |           |
| 2. Passività finanziarie valutate al fair value       |               |           |           |               |           |           |
| 3. Derivati di copertura                              |               |           |           |               |           |           |
| <b>Totale</b>                                         |               |           |           |               |           |           |

Non vi sono trasferimenti tra livello 1 e livello 2

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

Non sussistono attività finanziarie valutate al fair value (livello 3).

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

Non sussistono passività finanziarie valutate al fair value.

### **A.3.3 INFORMATIVA SUL CD. "DAY ONE PROFIT/LOSS"**

Non sussistono strumenti finanziari in mercati non attivi.

## Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale

### ATTIVO

#### SEZIONE 1 – CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE – VOCE 10

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

|                                           | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| a) Cassa                                  | 139        | 46         |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | -          | -          |
| <b>Totale</b>                             | <b>139</b> | <b>46</b>  |

#### SEZIONE 2 – ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE – VOCE 20

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

| Voci/Valori                                  | 31/12/2011    |           |           | 31/12/2010    |           |           |
|----------------------------------------------|---------------|-----------|-----------|---------------|-----------|-----------|
|                                              | Livello 1     | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1     | Livello 2 | Livello 3 |
| <b>A. Attività per cassa</b>                 |               |           |           |               |           |           |
| 1. Titoli di debito                          | 12.103        | -         | -         | 14.834        | -         | -         |
| 1.1 Titoli strutturati                       | 852           | -         | -         | -             | -         | -         |
| 1.2 Altri titoli di debito                   | 11.251        | -         | -         | 14.834        | -         | -         |
| 2. Titoli di capitale                        | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 3. Quote di O.I.C.R.                         | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 4. Finanziamenti                             | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 4.1 Pronti contro termine                    | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 4.2 Altri                                    | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| <b>Totale attività per cassa (A)</b>         | <b>12.103</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>14.834</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| <b>B. Strumenti derivati</b>                 |               |           |           |               |           |           |
| 1. Derivati finanziari                       | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 1.1 di negoziazione                          | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 1.2 connessi con la <i>fair value option</i> | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 1.3 altri                                    | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 2. Derivati su crediti                       | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 2.1 di negoziazione                          | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 2.2 connessi con la <i>fair value option</i> | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 2.3 altri                                    | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| <b>Totale strumenti derivati (B)</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| <b>Totale (A+B)</b>                          | <b>12.103</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>14.834</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  |

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

| Voci/Valori                                      | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Attività per cassa</b>                     |               |               |
| <b>1. Titoli di debito</b>                       | <b>12.103</b> | <b>14.834</b> |
| a) Governi e Banche Centrali                     | 3.905         | 4.437         |
| b) Altri enti pubblici                           | -             | -             |
| c) Banche                                        | 8.198         | 8.940         |
| d) Altri emittenti                               | -             | 1.457         |
| <b>2. Titoli di capitale</b>                     | -             | -             |
| a) Banche                                        | -             | -             |
| b) Altri emittenti                               | -             | -             |
| - imprese di assicurazione                       | -             | -             |
| - società finanziarie                            | -             | -             |
| - imprese non finanziarie                        | -             | -             |
| - altri                                          | -             | -             |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>                      | -             | -             |
| <b>4. Finanziamenti</b>                          |               |               |
| a) Governi e Banche Centrali                     |               |               |
| b) Altri enti pubblici                           |               |               |
| c) Banche                                        |               |               |
| d) Altri soggetti                                |               |               |
| <b>Totale attività finanziarie per cassa (A)</b> | <b>12.103</b> | <b>14.834</b> |
| <b>B. Strumenti derivati</b>                     |               |               |
| a) Banche                                        | -             | -             |
| - fair value                                     |               |               |
| b) Clientela                                     | -             | -             |
| - fair value                                     |               |               |
| <b>Totale strumenti derivati (B)</b>             | -             | -             |
| <b>Totale (A+B)</b>                              | <b>12.103</b> | <b>14.834</b> |

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

|                                         | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Totale        |
|-----------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali 01/01/2011</b> | <b>14.834</b>    | -                  | -                 | -             | <b>14.834</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                       | <b>6.031</b>     | -                  | -                 | -             | <b>6.031</b>  |
| B1. Acquisti                            | 5.820            | -                  | -                 | -             | 5.820         |
| B2. Variazioni positive di FV           | 57               | -                  | -                 | -             | 57            |
| B3. Altre variazioni                    | 154              | -                  | -                 | -             | 154           |
| <b>C. Diminuzioni</b>                   | <b>8.762</b>     | -                  | -                 | -             | <b>8.762</b>  |
| C1. Vendite                             | 6.897            | -                  | -                 | -             | 6.897         |
| C2. Rimborsi                            | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| C3. Variazioni negative di FV           | 1.792            | -                  | -                 | -             | 1.792         |
| - C4. Trasferimenti ad altri portafogli |                  |                    |                   |               |               |
| C5. Altre variazioni                    | 73               | -                  | -                 | -             | 73            |
| <b>D. Rimanenze finali 31/12/2011</b>   | <b>12.103</b>    | -                  | -                 | -             | <b>12.103</b> |



### SEZIONE 3 – ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL *FAIR VALUE* – VOCE 30

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non detiene attività da rilevarsi alla presente voce.

### SEZIONE 4 – ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA – VOCE 40

#### 4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

| Voci/Valori                | 31/12/2011    |           |           | 31/12/2010    |           |           |
|----------------------------|---------------|-----------|-----------|---------------|-----------|-----------|
|                            | Livello 1     | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1     | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito        | 37.389        | -         | -         | 42.049        | -         | -         |
| 1.1 Titoli strutturati     | -             | -         | -         | 2.923         | -         | -         |
| 1.2 Altri titoli di debito | 37.389        | -         | -         | 39.126        | -         | -         |
| 2. Titoli di capitale      | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 2.1 Valutati al fair value | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 2.2 Valutati al costo      | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 3. Quote di O.I.C.R.       | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| 4. Finanziamenti           | -             | -         | -         | -             | -         | -         |
| <b>Totale</b>              | <b>37.389</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>42.049</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  |

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

| Voci/Valori                  | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
|------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>37.389</b> | <b>42.049</b> |
| a) Governi e Banche Centrali | 8.551         | 2.406         |
| b) Altri enti pubblici       | -             | -             |
| c) Banche                    | 24.513        | 35.241        |
| d) Altri emittenti           | 4.325         | 4.402         |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| a) Banche                    | -             | -             |
| b) Altri emittenti           | -             | -             |
| - imprese di assicurazione   | -             | -             |
| - società finanziarie        | -             | -             |
| - imprese non finanziarie    | -             | -             |
| - altri                      | -             | -             |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>4. Finanziamenti</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| a) Governi e Banche Centrali | -             | -             |
| b) Altri Enti pubblici       | -             | -             |
| c) Banche                    | -             | -             |
| d) Altri soggetti            | -             | -             |
| <b>Totale</b>                | <b>37.389</b> | <b>42.049</b> |

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

Non sussistono attività della specie.

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

|                                         | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Totale        |
|-----------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali 01/01/2011</b> | <b>42.049</b>    | -                  | -                 | -             | <b>25.038</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                       | <b>20.101</b>    | -                  | -                 | -             | <b>20.101</b> |
| B1. Acquisti                            | 18.835           | -                  | -                 | -             | 18.835        |
| B2. Variazioni positive di FV           | 31               | -                  | -                 | -             | 31            |
| B3. Riprese di valore                   | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| - imputate al conto economico           | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| - imputate al patrimonio netto          | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| B4. Trasferimenti da altri portafogli   | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| B5. Altre variazioni                    | 1.235            | -                  | -                 | -             | 1.235         |
| <b>C. Diminuzioni</b>                   | <b>24.761</b>    | -                  | -                 | -             | <b>24.761</b> |
| C1. Vendite                             | 21.578           | -                  | -                 | -             | 21.578        |
| C2. Rimborsi                            | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| C3. Variazioni negative di FV           | 2.431            | -                  | -                 | -             | 2.431         |
| C4. Svalutazioni da deterioramento      | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| - imputate al conto economico           | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| - imputate al patrimonio netto          | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| C5. Trasferimenti ad altri portafogli   | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| C6. Altre variazioni                    | 752              | -                  | -                 | -             | 752           |
| <b>D. Rimanenze finali 31/12/2011</b>   | <b>37.389</b>    | -                  | -                 | -             | <b>37.389</b> |

### SEZIONE 5 – ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE FINO A SCADENZA – VOCE 50

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

| Voci/Valori                | 31/12/2011      |              |           |           | 31/12/2010      |              |           |           |
|----------------------------|-----------------|--------------|-----------|-----------|-----------------|--------------|-----------|-----------|
|                            | Valore Bilancio | Livello 1    | Livello 2 | Livello 3 | Valore Bilancio | Livello 1    | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito        | 5.174           | 5.174        | -         | -         | 5.179           | 5.179        | -         | -         |
| 1.1 Titoli strutturati     | -               | -            | -         | -         | -               | -            | -         | -         |
| 1.2 Altri titoli di debito | 5.174           | 5.174        | -         | -         | 5.179           | 5.179        | -         | -         |
| 2. Finanziamenti           | -               | -            | -         | -         | -               | -            | -         | -         |
| <b>Totale</b>              | <b>5.174</b>    | <b>5.174</b> | -         | -         | <b>5.179</b>    | <b>5.179</b> | -         | -         |

#### 5.2 Attività finanziarie detenute sino a scadenza: composizione per debitori/emittenti

| Voci/Valori                  | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
|------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>5.174</b> | <b>5.179</b> |
| a) Governi e Banche Centrali | 5.174        | 5.179        |
| b) Altri enti pubblici       | -            | -            |
| c) Banche                    | -            | -            |
| d) Altri emittenti           | -            | -            |
| <b>2. Finanziamenti</b>      | -            | -            |
| a) Governi e Banche Centrali | -            | -            |
| b) Altri Enti pubblici       | -            | -            |
| c) Banche                    | -            | -            |
| d) Altri soggetti            | -            | -            |
| <b>Totale</b>                | <b>5.174</b> | <b>5.179</b> |
| <b>Totale fair value</b>     | <b>5.174</b> | <b>5.179</b> |

### 5.3 Attività finanziarie detenute sino a scadenza: attività oggetto di copertura specifica

Non sussistono attività della specie.

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

|                                         | Titoli di debito | Finanziamenti | Totale       |
|-----------------------------------------|------------------|---------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali 01/01/2011</b> | <b>5.179</b>     |               | <b>5.179</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                       | <b>75</b>        | -             | <b>75</b>    |
| B1. Acquisti                            | -                |               | -            |
| B2. Riprese di valore                   | -                |               | -            |
| B3. Trasferimenti da altri portafogli   | -                |               | -            |
| B4. Altre variazioni                    | 75               |               | 75           |
| <b>C. Diminuzioni</b>                   | <b>80</b>        |               | <b>80</b>    |
| C1. Vendite                             | -                |               | -            |
| C2. Rimborsi                            | -                |               | -            |
| C3. Rettifiche di valore                | -                |               | -            |
| C4. Trasferimenti ad altri portafogli   | -                |               | -            |
| C5 Altre variazioni                     | 80               |               | 80           |
| <b>D. Rimanenze finali 31/12/2011</b>   | <b>5.174</b>     |               | <b>5.174</b> |

## SEZIONE 6 – CREDITI VERSO BANCHE – VOCE 60

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori             | 31/12/2011    | 31/12/2010   |
|-----------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>A. Crediti verso Banche centrali</b> | -             | -            |
| 1. Depositi vincolati                   | -             | -            |
| 2. Riserva obbligatoria                 | -             | -            |
| 3. Pronti contro termine attivi         | -             | -            |
| 4. Altri                                | -             | -            |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | <b>14.282</b> | <b>8.501</b> |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 11.679        | 6.429        |
| 2. Depositi vincolati                   | 2.603         | 2.072        |
| 3. Altri finanziamenti                  | -             | -            |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        | -             | -            |
| 3.2 Locazione finanziaria               | -             | -            |
| 3.3 Altri                               | -             | -            |
| 4. Titoli di debito                     | -             | -            |
| 4.1 Titoli strutturati                  | -             | -            |
| 4.2 Altri titoli di debito              | -             | -            |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>14.282</b> | <b>8.501</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>14.282</b> | <b>8.501</b> |

I depositi vincolati al 31.12.2011 sono rappresentati unicamente dalla riserva obbligatoria.

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

Non sussistono attività della specie.

### 6.3 Leasing finanziario

Non sussistono attività della specie.

## SEZIONE 7 – CREDITI VERSO CLIENTELA – VOCE 70

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                   | 31/12/2011     |              | 31/12/2010     |             |
|---------------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|-------------|
|                                                               | Bonis          | Deteriorate  | Bonis          | Deteriorate |
| 1. Conti correnti                                             | 66.762         | 1.438        | 53.897         | 760         |
| 2. Pronti contro termine                                      | -              | -            | -              | -           |
| 3. Mutui                                                      | 83.369         | 1.337        | 45.528         | 118         |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 21             | -            | -              | -           |
| 5. Locazione finanziaria                                      | -              | -            | -              | -           |
| 6. Factoring                                                  | -              | -            | -              | -           |
| 7. Altre operazioni                                           | 8.706          | 131          | 3.092          | 49          |
| 8. Titoli di debito                                           | -              | -            | -              | -           |
| 8.1 Titoli strutturati                                        | -              | -            | -              | -           |
| 8.2 Altri titoli di debito                                    | -              | -            | -              | -           |
| <b>Totale valore di bilancio</b>                              | <b>158.858</b> | <b>2.906</b> | <b>102.517</b> | <b>927</b>  |
| <b>Totale fair value</b>                                      | <b>158.858</b> | <b>2.906</b> | <b>102.517</b> | <b>927</b>  |

I crediti “in bonis” sono stati svalutati con un percentuale collettiva del 0,40%, pari a Euro 640.080, derivante dalla media delle percentuali di perdita attribuite a ciascun credito in base alla loro categoria di rischio.

I crediti deteriorati sono stati svalutati analiticamente per un importo totale pari a Euro 548.273 derivante dalla differenza tra il valore recuperabile e il costo ammortizzato.

I crediti deteriorati comprendono Euro 2.459 relativi ai cosiddetti “Inadempimenti persistenti” ovvero posizioni debitorie con fidi scaduti e in attesa di rimborso da più di 180 giorni.

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

| Tipologia operazioni/Valori    | 31/12/2011     |              | 31/12/2010     |             |
|--------------------------------|----------------|--------------|----------------|-------------|
|                                | Bonis          | Deteriorate  | Bonis          | Deteriorate |
| <b>1. Titoli di debito:</b>    | -              | -            | -              | -           |
| a) Governi                     | -              | -            | -              | -           |
| b) Altri enti pubblici         | -              | -            | -              | -           |
| c) Altri emittenti             | -              | -            | -              | -           |
| - imprese non finanziarie      | -              | -            | -              | -           |
| - imprese finanziaria          | -              | -            | -              | -           |
| - assicurazioni                | -              | -            | -              | -           |
| - altri                        | -              | -            | -              | -           |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b> | <b>158.858</b> | <b>2.906</b> | <b>102.517</b> | <b>927</b>  |
| a) Governi                     | -              | -            | -              | -           |
| b) Altri enti pubblici         | -              | -            | -              | -           |
| c) Altri soggetti              | 158.858        | 2.906        | 102.517        | 927         |
| - imprese non finanziarie      | 133.244        | 1.278        | 80.481         | 927         |
| - imprese finanziarie          | 88             | -            | 987            | -           |
| - assicurazioni                | -              | -            | -              | -           |
| - altri                        | 25.526         | 1.628        | 21.049         | -           |
| <b>Totale</b>                  | <b>158.858</b> | <b>2.906</b> | <b>102.517</b> | <b>927</b>  |

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

Non sussistono attività della specie.

**7.4 Leasing finanziario**

Non sussistono attività della specie.

**SEZIONE 8 – DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 80**

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non detiene attività da rilevarsi alla presente voce.

**SEZIONE 9 – ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA – VOCE 90**

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non detiene attività da rilevarsi alla presente voce.

**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**

Non esistono partecipazioni della specie.

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

Non esistono partecipazioni della specie.

**10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate**

Non esistono impegni della specie.

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

Non esistono impegni della specie.

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

Non esistono impegni della specie.

## SEZIONE 11 – ATTIVITA' MATERIALI – VOCE 110

### 11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Le attività ad uso funzionale sono rappresentate da tutte le immobilizzazioni detenute per essere utilizzate direttamente nell'attività caratteristica della banca mentre gli investimenti immobiliari sono quelli che non presentano le caratteristiche indicate precedentemente e che sono detenuti con lo scopo di percepire i canoni di locazione o per puntare sull'apprezzamento nel lungo termine del capitale investito.

| Attività/Valori                                     | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>                |            |            |
| <b>1.1 di proprietà</b>                             | <b>276</b> | <b>179</b> |
| a) terreni                                          | -          | -          |
| b) fabbricati                                       | -          | -          |
| c) mobili                                           | 136        | 103        |
| d) impianti elettronici                             | 7          | 3          |
| e) altri                                            | 133        | 73         |
| <b>1.2 acquisite in leasing finanziario</b>         | -          | -          |
| a) terreni                                          | -          | -          |
| b) fabbricati                                       | -          | -          |
| c) mobili                                           | -          | -          |
| d) impianti elettronici                             | -          | -          |
| e) altri                                            | -          | -          |
| <b>Totale A</b>                                     | <b>276</b> | <b>179</b> |
| <b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b> |            |            |
| <b>2.1 di proprietà</b>                             | -          | -          |
| a) terreni                                          | -          | -          |
| b) fabbricati                                       | -          | -          |
| <b>2.2 acquisite in locazione finanziaria</b>       | -          | -          |
| a) terreni                                          | -          | -          |
| b) fabbricati                                       | -          | -          |
| <b>Totale B</b>                                     |            |            |
| <b>Totale (A+B)</b>                                 | <b>276</b> | <b>179</b> |

Le attività materiali sono valutate al costo.

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

Non sussistono attività della specie.

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

|                                                                | Terreni | Fabbricati | Mobili     | Impianti<br>elettronici | Altre      | Totale     |
|----------------------------------------------------------------|---------|------------|------------|-------------------------|------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                             |         |            | <b>146</b> | <b>3</b>                | <b>135</b> | <b>284</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                           |         |            | 43         | -                       | 62         | 105        |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                            |         |            | <b>103</b> | <b>3</b>                | <b>73</b>  | <b>179</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                              |         |            | <b>54</b>  | <b>6</b>                | <b>99</b>  | <b>159</b> |
| B.1 Acquisti                                                   |         |            | 54         | 6                       | 99         | 159        |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                          |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| B.3 Riprese di valore                                          |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a:              |         |            |            |                         |            | -          |
| a) patrimonio netto                                            |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| b) conto economico                                             |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| B.5 Differenze positive di cambio                              |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento |         |            |            |                         |            | -          |
| B.7 Altre variazioni                                           |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                          |         |            | <b>21</b>  | <b>2</b>                | <b>39</b>  | <b>62</b>  |
| C.1 Vendite                                                    |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| C.2 Ammortamenti                                               |         |            | 21         | 2                       | 39         | 62         |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:         |         |            |            |                         |            | -          |
| a) patrimonio netto                                            |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| b) conto economico                                             |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a:              |         |            |            |                         |            | -          |
| a) patrimonio netto                                            |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| b) conto economico                                             |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| C.5 Differenze negative di cambio                              |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| C.6 Trasferimenti a:                                           |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento         |         |            |            |                         |            | -          |
| b) attività in via di dismissione                              |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| C.7 Altre variazioni                                           |         |            | -          | -                       | -          | -          |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                               |         |            | <b>136</b> | <b>7</b>                | <b>133</b> | <b>276</b> |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                           |         |            | 65         | 1                       | 101        | 167        |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                              |         |            | <b>201</b> | <b>8</b>                | <b>234</b> | <b>443</b> |
| E. Valutazione al costo                                        |         |            |            |                         |            |            |

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

Non sussistono attività della specie.

#### 11.5 Impegni per acquisto di attività materiali

Non sussistono attività della specie.

#### Altre informazioni sulle “Attività materiali”

Nella tabella sottostante sono esposte le percentuali utilizzate nel calcolo degli ammortamenti delle varie classi di cespiti che sono espressione della vita utile dei beni stessi:

| Categoria                                            |      |
|------------------------------------------------------|------|
| Impianti di allarme e ripresa televisiva             | 30%  |
| Cellulari e impianti di comunicazione elettronici    | 25%  |
| Mobili e macchine ordinarie per ufficio              | 12%  |
| Arredamento ed attrezzature varie                    | 15%  |
| Macchine elettroniche e sistemi di elaborazione dati | 20%  |
| Impianti e mezzi di sollevamento                     | 7,5% |
| Automezzi                                            | 25%  |

### SEZIONE 12 – ATTIVITA' IMMATERIALI – VOCE 120

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

| Attività/Valori                               | 31/12/2011      |                   | 31/12/2010      |                   |
|-----------------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                                               | Durata definita | Durata indefinita | Durata definita | Durata indefinita |
| A.1 Avviamento                                | -               | -                 | -               | -                 |
| A.2 Altre attività immateriali                | 10              | -                 | 1               | -                 |
| A.2.1 Attività valutate al costo              | 10              | -                 | 1               | -                 |
| a) Attività immateriali generate internamente | -               | -                 | -               | -                 |
| b) Altre attività                             | 10              | -                 | 1               | -                 |
| A.2.2 Attività valutate al fair value         | -               | -                 | -               | -                 |
| a) Attività immateriali generate internamente | -               | -                 | -               | -                 |
| b) Altre attività                             | -               | -                 | -               | -                 |
| <b>Totale</b>                                 | <b>10</b>       | <b>-</b>          | <b>1</b>        | <b>-</b>          |

Le attività immateriali sono costituite da spese per licenze software relative a sistemi applicativi in uso



**12.2 Attività immateriali: variazioni annue**

|                                                                    | Avviamento | Altre attività immateriali generate internamente |              | Altre attività immateriali: Altre |              | Totale    |
|--------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|-----------|
|                                                                    |            | Durata def                                       | Durata indef | Durata def                        | Durata indef |           |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                                       |            |                                                  |              | <b>3</b>                          |              | <b>3</b>  |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                               |            |                                                  |              | 2                                 |              | 2         |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                |            |                                                  |              | <b>1</b>                          |              | <b>1</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                                                  |            |                                                  |              | <b>12</b>                         |              | <b>12</b> |
| B.1 Acquisti                                                       |            |                                                  |              | 12                                |              | 12        |
| 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                                               |            |                                                  |              |                                   |              | -         |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                              |            |                                                  |              | <b>-</b>                          |              | <b>-</b>  |
| C.1 Vendite                                                        |            |                                                  |              |                                   |              |           |
| C.2 Rettifiche di valore                                           |            |                                                  |              | -                                 |              | -         |
| - Ammortamenti                                                     |            |                                                  |              | 3                                 |              | <b>3</b>  |
| - 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                                               |            |                                                  |              |                                   |              |           |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                   |            |                                                  |              | <b>10</b>                         |              | <b>10</b> |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette                              |            |                                                  |              | 3                                 |              | 3         |
| <b>E. Rimanenze finali lorde</b>                                   |            |                                                  |              | <b>13</b>                         |              | <b>13</b> |
| F. Valutazione al costo                                            |            |                                                  |              | -                                 |              | -         |

**Legenda**

DEF: a durata definita;

INDEF: a durata indefinita.

Gli ammortamenti relativi alle attività immateriali, calcolati con una percentuale del 20%, sono di importo non significativo.

## SEZIONE 13 – LE ATTIVITA' FISCALI E LE PASSIVITA' FISCALI – VOCE 130 DELL'ATTIVO E VOCE 80 DEL PASSIVO

### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

|                                                             | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Perdita fiscale                                             | 825          | 655          |
| Svalutazione crediti                                        | 133          | 136          |
| Titoli disponibili per la vendita                           | 1.357        | 623          |
| Altre spese amministrative – manutenzioni eccedenti         | 3            | 3            |
| Altre spese amministrative – costi per attività costitutiva | 23           | 47           |
| <b>Totale</b>                                               | <b>2.341</b> | <b>1.464</b> |

Di seguito vengono precisati i tempi di recuperabilità delle imposte anticipate maggiormente significative:

**Imposte su perdite fiscali:** l'importo comprende l'imposta calcolata sulla perdita fiscale del corrente anno, del 2010 e del 2009. Le perdite 2009 e 2010 sono riportabili interamente senza limiti di tempo in quanto realizzate nei primi tre periodi d'imposta e, pertanto, le relative imposte verranno recuperate progressivamente con gli utili degli esercizi futuri. La L. 111/2011, che ha modificato l'art. 84 del TUIR, consente la riportabilità senza limiti di tempo anche delle perdite fiscali successive ai primi tre periodi d'imposta a copertura dell'80% del reddito di ciascun esercizio e, pertanto, anche le relative imposte potranno essere recuperate progressivamente.

**Imposte su svalutazione crediti:** trattasi di imposta calcolata sulla quota di svalutazione su crediti che eccede quella ammessa ai fini fiscali per l'esercizio e che viene dedotta in quote costanti nei 18 esercizi successivi.

**Imposte su titoli disponibili per la vendita:** l'importo rappresenta la fiscalità calcolata sulla riserva negativa di patrimonio netto derivante dalla valutazione del portafoglio dei titoli disponibili per la vendita e, pertanto, verrà recuperata con riprese di valore o negoziazioni del portafoglio stesso.

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

|                                   | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Interessi di mora non incassati   | 4          | 1          |
| Titoli disponibili per la vendita | 12         | 13         |
| <b>Totale</b>                     | <b>16</b>  | <b>14</b>  |

### Attività fiscali correnti

La voce comprende crediti d'imposta verso l'amministrazione finanziaria dello Stato:

|                                                     | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| - Acconti versati                                   | 45         | 64         |
| <b>Totale complessivo attività fiscali correnti</b> | <b>45</b>  | <b>64</b>  |

**Passività fiscali correnti**

Le passività fiscali correnti comprendono:

|                                             | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| imposte stanziare nel bilancio d'esercizio: |            |            |
| - Irap ed ires dell'esercizio               | 95         | 46         |
| - utilizzo fondo residuo anno precedente    |            |            |
| <b>Totale fondo imposte correnti</b>        | <b>95</b>  | <b>46</b>  |

**13.3 Variazioni delle imposte anticipate in contropartita al conto economico**

|                                                    | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>841</b> | <b>414</b> |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>174</b> | <b>452</b> |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     | 174        | 452        |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -          | -          |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -          | -          |
| c) riprese di valore                               | -          | -          |
| d) altre                                           | 174        | 452        |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -          | -          |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -          | -          |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>31</b>  | <b>25</b>  |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | 31         | 25         |
| a) rigiri                                          | 31         | 25         |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità  | -          | -          |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili        | -          | -          |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -          | -          |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -          | -          |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>984</b> | <b>841</b> |

**13.4 Variazioni delle imposte differite in contropartita al conto economico**

|                                                    | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>1</b>   | <b>-</b>   |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>4</b>   | <b>1</b>   |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      |            |            |
| a) Relative a precedenti esercizi                  |            |            |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |            |            |
| c) altre                                           | 4          | 1          |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |            |            |
| 2.3 Altri aumenti                                  |            |            |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | -          | -          |
| a) rigiri                                          | 1          | -          |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |            |            |
| c) altre                                           |            |            |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -          | -          |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -          | -          |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>4</b>   | <b>1</b>   |

### 13.5 Variazioni delle imposte anticipate in contropartita al patrimonio netto

|                                                    | 31/12/2011   | 31/12/2010 |
|----------------------------------------------------|--------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>623</b>   | <b>1</b>   |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>809</b>   | <b>622</b> |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     | 809          | 622        |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -            | -          |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili       | -            | -          |
| c) altre                                           | 809          | 622        |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -            | -          |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -            | -          |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>75</b>    | <b>-</b>   |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | 75           | -          |
| a) rigiri                                          | 75           | -          |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità  | -            | -          |
| c) dovute al mutamento dei criteri contabili       | -            | -          |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -            | -          |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -            | -          |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>1.357</b> | <b>623</b> |

Gli importi si riferiscono esclusivamente alla fiscalità della riserva negativa derivante dalla valutazione del portafoglio dei titoli disponibili per la vendita.

### 13.6 Variazioni delle imposte differite in contropartita al patrimonio netto

|                                                    | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>13</b>  | <b>36</b>  |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>4</b>   | <b>3</b>   |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 4          | 3          |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -          | -          |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili       | -          | -          |
| c) altre                                           | 4          | 3          |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -          | -          |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -          | -          |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>5</b>   | <b>26</b>  |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 5          | 26         |
| a) Rigiri                                          | 5          | 26         |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili       | -          | -          |
| c) altre                                           | -          | -          |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -          | -          |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -          | -          |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>12</b>  | <b>13</b>  |

Gli importi si riferiscono esclusivamente alla fiscalità della riserva positiva derivante dalla valutazione del portafoglio dei titoli disponibili per la vendita.

### 13.7 Altre informazioni

Non si segnalano ulteriori informazioni oltre a quelle già fornite nella presente Sezione.

## **SEZIONE 14 – ATTIVITA' NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITA' ASSOCIATE – VOCE 140 DELL'ATTIVO E VOCE 90 DEL PASSIVO**

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non detiene attività da rilevarsi alla presente voce.

## **SEZIONE 15 – ALTRE ATTIVITA' - VOCE 150**

### **15.1 Altre attività: composizione**

|                                                                                 | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Debitori diversi per commissioni attive                                         | 30                | -                 |
| Migliorie e spese incrementative su beni di terzi diverse da attività materiali | 55                | 4                 |
| Assegni di c/c tratti su altri istituti                                         | 51                | 50                |
| Crediti per fatture da incassare                                                | 47                | 8                 |
| Effetti di terzi in portafoglio                                                 | 4.837             | 4.672             |
| Ratei attivi                                                                    | -                 | -                 |
| Risconti attivi                                                                 | 75                | 11                |
| Altre partite                                                                   | 816               | 131               |
| <b>Totale</b>                                                                   | <b>5.911</b>      | <b>4.876</b>      |

Di seguito vengono commentate le poste maggiormente significative:

#### **Migliorie e spese incrementative su beni di terzi**

Tale posta è rappresentata dalle spese incrementative sostenute su immobili di terzi. Tali oneri sono ammortizzati in base alla residua durata dei contratti di locazione.

#### **Assegni tratti su altri istituti e su c/c della clientela**

Tali poste si riferiscono ad assegni in lavorazione e da addebitare, sistemate nei primi giorni del mese successivo.

#### **Crediti per fatture da incassare**

Tale posta si riferisce a fatture emesse il cui importo verrà incassato nel 2012

#### **Effetti di terzi in portafoglio**

Tale posta si riferisce principalmente a fatture e Ri.ba oggetto di anticipi.

.

## PASSIVO

### SEZIONE 1 – DEBITI VERSO BANCHE - VOCE 10

| Tipologia operazioni/Valori                                           | 31/12/2011    | 31/12/2010   |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>1. Debiti verso banche centrali</b>                                | <b>25.004</b> | -            |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                                         | <b>7.373</b>  | <b>3.308</b> |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                                  | 369           | 1.308        |
| 2.2 Depositi vincolati                                                | 7.004         | 2.000        |
| 2.3 Finanziamenti                                                     | -             | -            |
| 2.3.1 Locazione finanziaria                                           | -             | -            |
| 2.3.2 Altri                                                           | -             | -            |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -             | -            |
| 2.5 Altri debiti                                                      | -             | -            |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>32.377</b> | <b>3.308</b> |
| <b>Fair value</b>                                                     | <b>32.377</b> | <b>3.308</b> |

#### 1.2 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti subordinati (normativa vigente)

All'interno di tale voce non sono presenti debiti subordinati.

#### 1.3 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti strutturati (normativa vigente)

All'interno di tale voce non sono presenti debiti strutturati.

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

Nessuna passività della specie

#### 1.5 Debiti per leasing finanziaria

Il Banco delle Tre Venezie non ha in essere contratti di locazione finanziaria con banche.

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

| Tipologia operazioni/Valori                                          | 31/12/2011     | 31/12/2010    |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 130.299        | 97.642        |
| 2. Depositi vincolati                                                |                |               |
| 3. Finanziamenti                                                     | 2.366          | 2.266         |
| 3.1 Pronti contro termine passivi                                    | 2.366          | 2.266         |
| 3.2 Altri                                                            |                |               |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali |                |               |
| 5. Altri debiti                                                      |                |               |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>132.665</b> | <b>99.908</b> |
| <b>Fair value</b>                                                    | <b>132.665</b> | <b>99.908</b> |

**2.2 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti subordinati (normativa vigente)**

All'interno di tale voce non sono presenti debiti subordinati.

**2.3 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti strutturati (normativa vigente)**

All'interno di tale voce non sono presenti debiti strutturati.

**2.4 Debiti verso clientela: debito oggetto di copertura specifica**

Non sussistono passività della specie.

**2.5 Debiti per leasing finanziario**

Non sussistono passività della specie.

**SEZIONE 3 – TITOLI IN CIRCOLAZIONE - VOCE 30**
**3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica**

| Tipologia titoli/Valori | 31/12/2011      |            |               |            | 31/12/2010      |            |               |            |
|-------------------------|-----------------|------------|---------------|------------|-----------------|------------|---------------|------------|
|                         | Valore bilancio | Fair value |               |            | Valore bilancio | Fair value |               |            |
|                         |                 | Livello 1  | Livello 2     | Livello 3  |                 | Livello 1  | Livello 2     | Livello 3  |
| <b>A. Titoli</b>        | -               | -          | -             | -          | -               | -          | -             | -          |
| 1. obbligazioni         | 16.893          | -          | 16.696        | 197        | 16.409          | -          | 15.647        | 762        |
| 1.1 strutturate         | -               | -          | -             | -          | -               | -          | -             | -          |
| 1.2 altre               | 16.893          | -          | 16.696        | 197        | 16.409          | -          | 15.647        | 762        |
| 2. altri titoli         | 10.041          | -          | 10.041        | -          | 12.078          | -          | 12.078        | -          |
| 2.1 strutturati         | -               | -          | -             | -          | -               | -          | -             | -          |
| 2.2 altri               | 10.041          | -          | 10.041        | -          | 12.078          | -          | 12.078        | -          |
| <b>Totale</b>           | <b>26.934</b>   | <b>-</b>   | <b>26.737</b> | <b>197</b> | <b>28.487</b>   | <b>-</b>   | <b>27.725</b> | <b>762</b> |

Le obbligazioni–altre al Fair value-Livello 3 di 197mila rappresentano la componente passività, in applicazione del principio contabile IAS 32, del prestito obbligazionario obbligatoriamente convertibile in azioni per un valore nominale di 18,261 milioni di Euro descritto alla successiva sezione 14 – Patrimonio dell'Impresa.

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

All'interno di tale voce non sono presenti titoli subordinati.

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

All'interno di tale voce non sono presenti titoli oggetto di copertura specifica.

**SEZIONE 4 – PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 40**

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non detiene attività da rilevarsi alla presente voce

**SEZIONE 5 – PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL *FAIR VALUE* - VOCE 50**

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non detiene attività da rilevarsi alla presente voce

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

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non detiene attività da rilevarsi alla presente voce

**SEZIONE 7 – ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITA' FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 70**

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non detiene attività da rilevarsi alla presente voce

**SEZIONE 8 – PASSIVITA' FISCALI - VOCE 80**

Si rimanda alla Sezione 13 dell'attivo.

**SEZIONE 9 – PASSIVITA' ASSOCIATE AD ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE - VOCE 90**

Non esistono passività della specie.



**SEZIONE 10 – ALTRE PASSIVITA' – VOCE 100**
**10.1 Altre passività: composizione**

|                                                  | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| - Importi da versare all'Erario per conto terzi  | 575          | 504          |
| - IVA da versare                                 | -            | 2            |
| - Somme a disposizione per bonifici da eseguire  | 823          | 681          |
| - Bonifici per ordini ripetitivi                 | 3            | 2            |
| - Bonifici per MAV presentati clientela          | -            | -            |
| - Debiti verso fornitori                         | 69           | 285          |
| - Fatture da ricevere                            | 330          | 237          |
| - Versamenti da effettuare ad enti previdenziali | 68           | 37           |
| - Creditori per commissioni passive              | 9            | 5            |
| - Debiti verso dipendenti                        | -            | -            |
| - Debiti verso collaboratori                     | -            | -            |
| - Ratei e risconti passivi                       | 128          | 111          |
| - Debiti verso amministratori                    | 1            | 1            |
| - Fondo rischi su crediti di firma               | 50           | 35           |
| - Conto cedenti effetti di terzi in portafoglio  | 4.543        | 4.886        |
| - Altre partite                                  | 596          | 88           |
| <b>Totale</b>                                    | <b>7.195</b> | <b>6.874</b> |

Si riporta di seguito un commento alle poste maggiormente significative:

**Somme a disposizione per bonifici da eseguire**

Tale posta si riferisce principalmente ai bonifici da accreditare e relativi per lo più alla movimentazione degli ultimi giorni dell'esercizio.

**Fatture da ricevere**

Tale posta accoglie la contropartita contabile delle fatture passive stanziata per competenza.

**Ratei e risconti passivi**

Tale voce accoglie i ratei e i risconti passivi che non sono stati ricondotti a voce propria.

**Fondo rischi su crediti di firma**

Si tratta di fondo costituito a copertura di svalutazioni di crediti di firma "anomali" ed in bonis. Il fondo svalutazione è stato determinato analiticamente per i crediti di firma "anomali" e forfetariamente per gli altri.

**Conto cedenti effettivi terzi in portafoglio**

Tale posta accoglie la contropartita degli effetti di terzi in portafoglio costituita principalmente da fatture e ri.ba oggetto di anticipo.

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

|                                     | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>        | -          | 1          |
| <b>A. Aumenti</b>                   | 1          | -          |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio   | 1          | -          |
| B.2 Altre variazioni in aumento     |            |            |
| <b>C. Diminuzioni</b>               | -          | 1          |
| C.1 Liquidazioni effettuate         |            |            |
| C.2 Altre variazioni in diminuzione | -          | 1          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>          | 1          | -          |
| <b>Totale</b>                       | <b>1</b>   | <b>-</b>   |

La voce "altre variazioni in aumento" si riferisce all'accantonamento maturato al 31.12.2011 di un dipendente assunto nel corso dell'anno e che non aveva ancora effettuato la scelta di destinazione al Fondo Pensione Previbank.

**11.2 Altre informazioni**

L'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) dello IASB relativamente al TFR italiano ha concluso che, in applicazione dello IAS 19, esso deve essere calcolato secondo una metodologia in cui l'ammontare della passività per i benefici acquisiti deve riflettere la data di dimissioni attesa e deve essere attualizzato.

Tale principio non trova applicazione in considerazione della scelta effettuata da tutti i dipendenti di versare il TFR al Fondo Pensione.

**SEZIONE 12 – FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 120**

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non detiene attività da rilevarsi alla presente voce

**SEZIONE 13 – AZIONI RIMBORSABILI – VOCE 140**

Non sono presenti azioni della specie.

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

| Voci/Valori   | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
|---------------|---------------|---------------|
| 1. Capitale   | 26.377        | 26.377        |
| <b>Totale</b> | <b>26.377</b> | <b>26.377</b> |

Il capitale è interamente sottoscritto e versato ed è costituito da n. 26.377 azioni ordinarie di nominali 1.000 Euro cadauna. Alla data di chiusura dell'esercizio la banca non aveva in portafoglio azioni di propria emissione.

## 14.2 Capitale – Numero azioni – Variazioni annue

| Voci /Tipologie                                       | Ordinarie     | Altre |
|-------------------------------------------------------|---------------|-------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  | <b>26.377</b> | -     |
| - interamente liberate                                | 26.377        | -     |
| - non interamente liberate                            | -             | -     |
| A.1 Azioni proprie (-)                                | -             | -     |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> | -             | -     |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | -             | -     |
| 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                                  | -             | -     |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | -             | -     |
| C.1 Annullamento                                      | -             | -     |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                        | -             | -     |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                 | -             | -     |
| C.4 Altre variazioni                                  | -             | -     |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>    | <b>26.377</b> | -     |
| D.1 Azioni proprie (+)                                | -             | -     |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio         | 26.377        | -     |
| - interamente liberate                                | 26.377        | -     |
| - non interamente liberate                            | -             | -     |

## 14.3 Capitale: altre informazioni

Non sussistono altre informazioni sul capitale da segnalare

#### 14.4 Riserve di utili: altre informazioni

Nella tabella seguente, come richiesto dall'articolo 2427 c.c., comma 7 bis, sono illustrate in modo analitico le voci di Patrimonio netto con l'indicazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità.

| Natura/Descrizione             | Importo       | Quota disponibile per        |                   |
|--------------------------------|---------------|------------------------------|-------------------|
|                                |               | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
| Capitale                       | 26.377        | 0                            | 0                 |
| Riserve                        |               |                              |                   |
| Riserva legale                 | 50            | A(1)/B                       |                   |
| Riserva statutaria             | 99            | A/B/C                        |                   |
| Utili portati a nuovo          | -1.521        | -                            |                   |
| Altre                          | 18.552        | A(2)                         |                   |
| Riserve da valutazione         | -2.723        | (3)                          |                   |
| Strumenti di Capitale          |               |                              |                   |
| <b>TOTALE</b>                  | 40.834        |                              |                   |
| Utile (Perdita) d'esercizio    | -684          |                              |                   |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b> | <b>40.150</b> |                              |                   |

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

(1) La riserva legale è utilizzabile per aumento di capitale (A) per la quota che supera il quinto del capitale.

(2) La riserva è destinata ad aumento del capitale nel 2013 ovvero a scadenza del prestito obbligazionario convertendo.

(3) La riserva è indisponibile ai sensi dell'art. 6 del D.lgs n.38/2005.

La voce "Riserve – altre" rappresenta il valore della componente di capitale, derivante dall'applicazione del principio contabile IAS 32, del prestito obbligazionario obbligatoriamente convertibile in azioni 18,261 milioni di Euro (valore nominale), ISIN IT0004622939. La componente capitale è dominante rispetto al fair value della componente passività (valore attuale dei flussi futuri previsti contrattualmente), presente alla voce 30 "Titoli in circolazione" del passivo patrimoniale per 197 mila, data l'obbligatorietà della conversione. Si segnala, inoltre, che all'importo nominale si aggiungono 790 mila per sovrapprezzo di emissione e sono state sottratte Euro 74 mila per spese direttamente imputabili al collocamento stesso.

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

Non sono presenti strumenti della specie

#### 14.6 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni da segnalare.

## Altre informazioni

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni                                                          | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria                        | 8.273         | 4.180         |
| a) Banche                                                           | 70            |               |
| b) Clientela                                                        | 8.203         | 4.180         |
| 2) Garanzie rilasciate di natura commerciale                        | 4.200         | 4.466         |
| a) Banche                                                           | 550           |               |
| b) Clientela                                                        | 3.650         | 4.466         |
| 3) Impegni irrevocabili a erogare fondi                             | 7.650         | 7.061         |
| a) Banche                                                           |               |               |
| i) a utilizzo certo                                                 |               |               |
| ii) a utilizzo incerto                                              |               |               |
| b) Clientela                                                        | 7.650         | 7.061         |
| i) a utilizzo certo                                                 |               |               |
| ii) a utilizzo incerto                                              | 7.650         | 7.061         |
| 4) Impegni sottostanti a derivati su crediti: vendite di protezione |               |               |
| 5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi         |               |               |
| 6) Altri impegni                                                    | 4.396         | 80            |
| <b>Totale</b>                                                       | <b>24.519</b> | <b>15.786</b> |

Il rischio connesso alle garanzie rilasciate è stato valutato in maniera analitica per i crediti di firma “anomali” e forfaitariamente per quelli in bonis, attraverso l’iscrizione di tale fondo tre le “Altre passività”.

La voce “altri impegni” comprende la quota del 20% del compenso di complessivi Euro 400.000, deliberato dall’Assemblea dei Soci il 29.09.2008, spettante ai consulenti che hanno promosso l’iniziativa bancaria per l’attività svolta ai fini della costituzione e avviamento da erogarsi al raggiungimento di R.o.E. del 5%.

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

| Portafogli                                           | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 8.341      | -          |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value       | -          | -          |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 26.425     | 431        |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 2.171      | 1.881      |
| 5. Crediti verso banche                              | -          | -          |
| 6. Crediti verso clientela                           | -          | -          |
| 7. Attività materiali                                | -          | -          |

### 3. Informazioni sul leasing operativo

Il Banco non ha in essere contratti di leasing operativo.

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

| Tipologia servizi                                                                                                    | 31/12/2011     | 31/12/2010     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>                                                             | -              | -              |
| a) Acquisti                                                                                                          | -              | -              |
| 1. Regolati                                                                                                          | -              | -              |
| 2. Non regolati                                                                                                      | -              | -              |
| b) Vendite                                                                                                           | -              | -              |
| 1. Regolate                                                                                                          | -              | -              |
| 2. Non regolate                                                                                                      | -              | -              |
| <b>2. Gestioni di portafogli</b>                                                                                     | -              | -              |
| a) individuali                                                                                                       | -              | -              |
| b) collettive                                                                                                        | -              | -              |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>                                                                       | <b>138.175</b> | <b>134.241</b> |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) | -              | -              |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                  | -              | -              |
| 2. altri titoli                                                                                                      | -              | -              |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli)                                                      | 76.089         | 69.386         |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                  | 64.884         | 59.984         |
| 2. altri titoli                                                                                                      | 11.205         | 9.402          |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi                                                                           | 73.977         | 68.234         |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi                                                                       | 62.086         | 64.855         |
| <b>4. Altre operazioni</b>                                                                                           | -              | -              |

## Parte C – Informazioni sul conto economico

### SEZIONE 1 – GLI INTERESSI – VOCI 10 e 20

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

| Voci/Forme tecniche                                  | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|--------------|--------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 360              |               |                  | 360          | 470          |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 1.563            |               |                  | 1.563        | 758          |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 220              |               |                  | 220          | 48           |
| 4. Crediti verso banche                              |                  | 112           |                  | 112          | 108          |
| 5. Crediti verso clientela                           |                  | 6.552         |                  | 6.552        | 3.593        |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |                  |               |                  |              |              |
| 7. Derivati di copertura                             |                  |               |                  |              |              |
| 8. Altre attività                                    |                  |               |                  |              |              |
| <b>Totale</b>                                        | <b>2.143</b>     | <b>6.664</b>  |                  | <b>8.807</b> | <b>4.977</b> |

Gli interessi su crediti verso clientela su attività deteriorate sono così composti:

|                        |          |
|------------------------|----------|
| su crediti ad incaglio | 5        |
| <b>Totale</b>          | <b>5</b> |

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

La banca non ha posto in essere operazioni della specie.

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

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

| Voci/Valori                                        | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| Interessi attivi su attività finanziarie in valuta | 298        | 113        |

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

La banca non ha posto in essere operazioni della specie.

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

| <b>Voci/Forme tecniche</b>                             | <b>Debiti</b> | <b>Titoli</b> | <b>Altre operazioni</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Debito verso banche centrali                        | 9             | X             | -                       | 9                 | -                 |
| 2. Debiti verso banche                                 | 80            | X             | -                       | 80                | 20                |
| 3. Debiti verso clientela                              | 3.283         | X             | -                       | 3.283             | 1.907             |
| 4. Titoli in circolazione                              | X             | 894           | -                       | 894               | 613               |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione               | -             | -             | -                       | -                 | -                 |
| 6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -             | -             | -                       | -                 | -                 |
| 7. Altre passività e fondi                             | X             | X             | 3                       | 3                 | -                 |
| 8. Derivati di copertura                               | X             | X             | -                       | -                 | -                 |
| <b>Totale</b>                                          | <b>3.372</b>  | <b>894</b>    | <b>3</b>                | <b>4.269</b>      | <b>2.540</b>      |

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

La banca non ha posto in essere operazioni della specie.

#### 1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

##### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

| <b>Voci/Valori</b>                       | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Interessi passivi su passività in valuta | 117               | 83                |

##### 1.6.2 Interessi passivi su operazioni di leasing finanziario

L'entità degli interessi passivi su operazioni di leasing finanziario non è significativa



**SEZIONE 2 – LE COMMISSIONI – VOCI 40 e 50**
**2.1 Commissioni attive: composizione**

| <b>Tipologia servizi/Valori</b>                             | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) garanzie rilasciate                                      | 197               | 111               |
| b) derivati su crediti                                      | -                 | -                 |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza        | 56                | 65                |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                     | 12                | 7                 |
| 2. negoziazione di valute                                   | 28                | 42                |
| 3. gestioni patrimoniali                                    | -                 | -                 |
| 3.1 individuali                                             | -                 | -                 |
| 3.2 collettive                                              | -                 | -                 |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                     | 6                 | 2                 |
| 5. banca depositaria                                        | -                 | -                 |
| 6. collocamento di titoli                                   | 1                 | -                 |
| 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini           | 9                 | 14                |
| 8. attività di consulenza                                   | -                 | -                 |
| 8.1 in materia di investimenti                              | -                 | -                 |
| 8.2 in materia di struttura finanziaria                     | -                 | -                 |
| 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                           | 67                | 144               |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | -                 | -                 |
| f) servizi per operazioni di factoring                      | -                 | -                 |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie                     | -                 | -                 |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio | -                 | -                 |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti                     | 94                | 68                |
| j) altri servizi                                            | 181               | 65                |
| <b>Totale</b>                                               | <b>595</b>        | <b>453</b>        |

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

| Canali/Valori                  | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|--------------------------------|------------|------------|
| a) presso propri sportelli:    | 13         | 7          |
| 1. gestioni di portafogli      |            |            |
| 2. collocamento di titoli      | 1          |            |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 12         | 7          |
| b) offerta fuori sede:         |            |            |
| 1. gestioni di portafogli      |            |            |
| 2. collocamento di titoli      |            |            |
| 3. servizi e prodotti di terzi |            |            |
| c) altri canali distributivi:  |            |            |
| 1. gestioni di portafogli      |            |            |
| 2. collocamento di titoli      |            |            |
| 3. servizi e prodotti di terzi |            |            |

## 2.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi/Valori                                                    | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| a) garanzie ricevute                                              |            |            |
| b) derivati su crediti                                            |            |            |
| c) servizi di gestione e intermediazione                          | 12         | 9          |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           |            |            |
| 2. negoziazione di valute                                         |            |            |
| 3. gestioni di portafogli:                                        |            |            |
| 3.1 proprie                                                       |            |            |
| 3.2 delegate a terzi                                              |            |            |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                           | 12         | 9          |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           |            |            |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi |            |            |
| d) servizi di incasso e pagamento                                 | 38         | 62         |
| e) altri servizi:                                                 | 29         | 27         |
| <b>Totale</b>                                                     | <b>79</b>  | <b>98</b>  |

Gli "altri servizi" sono così composti:

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| provvigioni segnalazioni clienti | 17        |
| altri                            | 12        |
| <b>Totale</b>                    | <b>29</b> |

**SEZIONE 3 – DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI – VOCE 70**

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non ha rilevato importi alla presente voce

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

| Operazioni/Componenti reddituali                                       | Plusvalenze<br>(A) | Uti da<br>negoziiazione<br>(B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>negoziiazione<br>(D) | Risultato<br>netto<br>[(A+B)-<br>(C+D)] |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                         | <b>57</b>          | <b>70</b>                      | <b>1.792</b>        | <b>-</b>                           | <b>-1.665</b>                           |
| 1.1 Titoli di debito                                                   | 57                 | 70                             | 1.792               | -                                  | -1.665                                  |
| 1.2 Titoli di capitale                                                 | -                  | -                              | -                   | -                                  | -                                       |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                                  | -                  | -                              | -                   | -                                  | -                                       |
| 1.4 Finanziamenti                                                      | -                  | -                              | -                   | -                                  | -                                       |
| 1.5 Altre                                                              | -                  | -                              | -                   | -                                  | -                                       |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                        | <b>-</b>           | <b>-</b>                       | <b>-</b>            | <b>-</b>                           | <b>-</b>                                |
| 2.1 Titoli di debito                                                   | -                  | -                              | -                   | -                                  | -                                       |
| 2.2 Debiti                                                             | -                  | -                              | -                   | -                                  | -                                       |
| 2.3 Altre                                                              | -                  | -                              | -                   | -                                  | -                                       |
| <b>3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b> | <b>X</b>           | <b>X</b>                       | <b>X</b>            | <b>X</b>                           | <b>24</b>                               |
| <b>4. Strumenti derivati</b>                                           | <b>-</b>           | <b>-</b>                       | <b>-</b>            | <b>-</b>                           | <b>-</b>                                |
| 4.1 Derivati finanziari                                                |                    |                                |                     |                                    |                                         |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse                             | -                  | -                              | -                   | -                                  | -                                       |
| - Su titoli di capitale e indici azionari                              |                    |                                |                     |                                    |                                         |
| - Su valute e oro                                                      | X                  | X                              | X                   | X                                  | -                                       |
| - Altri                                                                |                    |                                |                     |                                    | -                                       |
| 4.2 Derivati su crediti                                                | -                  | -                              | -                   | -                                  | -                                       |
| <b>Totale</b>                                                          | <b>57</b>          | <b>70</b>                      | <b>1.792</b>        | <b>-</b>                           | <b>-1.641</b>                           |

**SEZIONE 5 – IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI COPERTURA – VOCE 90**

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non ha rilevato importi alla presente voce

**SEZIONE 6 – UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO – VOCE 100**
**6.1 Utili (perdite) da cessione/riacquisto: composizione**

| Voci/Componenti reddituali                          | 31/12/2011 |           |                 | 31/12/2010 |          |                 |
|-----------------------------------------------------|------------|-----------|-----------------|------------|----------|-----------------|
|                                                     | Utili      | Perdite   | Risultato netto | Utili      | Perdite  | Risultato netto |
| <b>Attività finanziarie</b>                         |            |           |                 |            |          |                 |
| 1. Crediti verso banche                             |            |           |                 |            |          |                 |
| 2. Crediti verso clientela                          |            |           |                 |            |          |                 |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita  |            | 97        | -97             | 181        | -        | 181             |
| 3.1 Titoli di debito                                |            | 97        | -97             | 181        | -        | 181             |
| 3.2 Titoli di capitale                              |            |           |                 |            |          |                 |
| 3.3 Quote di O.I.C.R.                               |            |           |                 |            |          |                 |
| 3.4 Finanziamenti                                   |            |           |                 |            |          |                 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza |            |           |                 |            |          |                 |
| <b>Totale Attività</b>                              | <b>-</b>   | <b>97</b> | <b>-97</b>      | <b>181</b> | <b>-</b> | <b>181</b>      |
| <b>Passività finanziarie</b>                        |            |           |                 |            |          |                 |
| 1. Debiti verso banche                              |            |           |                 |            |          |                 |
| 2. Debiti verso clientela                           |            |           |                 |            |          |                 |
| 3. Titoli in circolazione                           | 9          |           | 9               |            |          |                 |
| <b>Totale Passività</b>                             | <b>9</b>   | <b>-</b>  | <b>9</b>        | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        |

**SEZIONE 7 – IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 110**

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non ha rilevato importi alla presente voce

## 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 reddituali | Rettifiche di Valore |       |                | Riprese di Valore |    |                |   | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|----------------------------------|----------------------|-------|----------------|-------------------|----|----------------|---|------------|------------|
|                                  | Specifiche           |       | Di portafoglio | Specifiche        |    | Di portafoglio |   |            |            |
|                                  | Cancellazioni        | Altre |                | A                 | B  | A              | B |            |            |
| A. Crediti verso banche          |                      |       |                |                   |    |                |   |            |            |
| - Finanziamenti                  |                      |       |                |                   |    |                |   |            |            |
| - Titoli di debito               |                      |       |                |                   |    |                |   |            |            |
| B. Crediti verso clientela       |                      | -75   | -228           |                   | 54 |                |   | -249       | -643       |
| - Finanziamenti                  |                      | -75   | -228           |                   | 54 |                |   | -249       | -643       |
| - Titoli di debito               |                      |       |                |                   |    |                |   |            |            |
| C. Totale                        | -                    | -75   | -228           | -                 | 54 | -              | - | -249       | -643       |

**Legenda:**

A: da interessi

B: altre riprese

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

Voce non applicabile al Banco delle Tre Venezie S.p.A.

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

Non vi sono attività classificate in questo comparto.

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

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di Valore |       |                | Riprese di Valore |   |                |   | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|----------------------------------|----------------------|-------|----------------|-------------------|---|----------------|---|------------|------------|
|                                  | Specifiche           |       | Di portafoglio | Specifiche        |   | di portafoglio |   |            |            |
|                                  | Cancellazioni        | Altre |                | A                 | B | A              | B |            |            |
| A. Garanzie rilasciate           |                      |       | 15             |                   |   |                |   | -15        | -18        |
| B. Derivati su crediti           |                      |       |                |                   |   |                |   |            |            |
| C. Impegni ad erogare fondi      |                      |       |                |                   |   |                |   |            |            |
| D. Altre operazioni              |                      |       |                |                   |   |                |   |            |            |
| E. Totale                        | -                    | -     | 15             | -                 | - | -              | - | -15        | -18        |

**LEGENDA**

A= Da interessi

B= Altre riprese

## SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE – VOCE 150

### 9.1 Spese per il personale composizione

| Tipologia di spese/Valori                                                          | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1) Personale dipendente                                                            | 1.892        | 1.544        |
| a) salari e stipendi                                                               | 1.349        | 1.076        |
| b) oneri sociali                                                                   | 359          | 291          |
| c) indennità di fine rapporto                                                      |              |              |
| d) spese previdenziali                                                             |              |              |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto                                  | 91           | 72           |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili                      | 47           | 36           |
| - a contribuzione definita                                                         | 47           | 36           |
| - 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                                          | 46           | 69           |
| 2) Altro personale                                                                 |              |              |
| 3) Amministratori e sindaci                                                        | 271          | 339          |
| 4) Personale collocato a riposo                                                    |              |              |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende                |              |              |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società          |              |              |
| <b>Totale</b>                                                                      | <b>2.163</b> | <b>1.883</b> |

### 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

|                                                | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Personale dipendente                           |            |            |
| a) dirigenti                                   | 2          | 3          |
| b) totale quadri direttivi                     | 10         | 8          |
| c) restante personale dipendente               | 10         | 6          |
| Altro personale                                | -          | -          |
| <b>numero complessivo medio dei dipendenti</b> | <b>22</b>  | <b>17</b>  |

Il dato puntuale di fine anno al 31.12.2011 è di 26 dipendenti, mentre al 31.12.2010 era di 17 dipendenti.

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

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non ha rilevato importi alla presente voce

#### 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

|                                                                 | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| - rimborso spese di trasferta                                   |            | 42         |
| - spese per formazione                                          | 6          | 6          |
| - altre spese contrattuali (buoni pasto e polizze assicurative) | 40         | 21         |
| - fringe benefit                                                |            |            |
| - altre spese                                                   |            |            |
| <b>Totale</b>                                                   | <b>46</b>  | <b>69</b>  |

#### 9.5 Altre spese amministrative: composizione

|                                                        | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| - stampati e cancelleria                               | 23           | 12           |
| - spese telefoniche e canoni collegamento reti esterne | 66           | 57           |
| - illuminazione, forza motrice, riscaldamento ed acqua | 25           | 18           |
| - spese postali                                        | 5            | 10           |
| - contributi associativi                               | 64           | 53           |
| - compensi a revisori                                  | 20           | 21           |
| - compensi a collaboratori                             | 68           | 28           |
| - rimborsi spese di trasferta a dipendenti             | 58           | -            |
| - fitti passivi di immobili                            | 229          | 159          |
| - spese notarili                                       | 9            | 5            |
| - canoni e manutenzione software                       | -            | 3            |
| - consulenze                                           | 132          | 87           |
| - pubblicità e rappresentanza                          | 49           | 42           |
| - elaborazioni elettroniche c/o terzi                  | 503          | 489          |
| - spese pulizia                                        | 19           | 15           |
| - spese portineria                                     | 29           | 30           |
| - spese autovetture                                    | 64           | 51           |
| - manutenzione mobili e macchine                       | 11           | 32           |
| - manutenzione immobili                                | 17           | 3            |
| - spese assicurazioni                                  | 16           | 26           |
| - imposte indirette e tasse                            | 20           | 19           |
| - altre spese                                          | 117          | 85           |
| <b>Totale altre spese amministrative</b>               | <b>1.544</b> | <b>1.245</b> |

### SEZIONE 10 – ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI ED ONERI – VOCE 160

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non ha rilevato importi alla presente voce

## SEZIONE 11 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI – VOCE 170

### 11.1 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                  |                  |                                             |                       |                             |
| A.1 Di proprietà                       | 52               |                                             |                       | 52                          |
| - Ad uso funzionale                    | 52               |                                             |                       | 52                          |
| - Per investimento                     |                  |                                             |                       |                             |
| A.2 Acquisite in locazione finanziaria | 9                |                                             |                       | 9                           |
| - Ad uso funzionale                    | 9                |                                             |                       | 9                           |
| - Per investimento                     |                  |                                             |                       |                             |
| <b>Totale</b>                          | <b>61</b>        |                                             |                       | <b>61</b>                   |

## SEZIONE 12 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' 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                |                  |                                             |                       |                             |
| A.1 Di proprietà                       | 3                |                                             |                       | 3                           |
| - Generate internamente dall'azienda   | -                |                                             |                       | -                           |
| - Altre                                | 3                |                                             |                       | 3                           |
| A.2 Acquisite in locazione finanziaria | -                |                                             |                       | -                           |
| <b>Totale</b>                          | <b>3</b>         |                                             |                       | <b>3</b>                    |

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

### 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

Gli "altri oneri di gestione" sono così composti:

|                                                                           | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| - spese di manutenzione immobili di terzi                                 | 7          | 1          |
| - interessi per differenze di valuta su operazioni di incasso e pagamento | -          | -          |
| - erogazioni liberali                                                     | 12         | 12         |
| - altri oneri straordinari                                                | 6          | 3          |
| <b>Totale "altri oneri di gestione" (A)</b>                               | <b>25</b>  | <b>16</b>  |



### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

Gli "altri proventi di gestione" sono così composti:

|                                                                                       | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| - recupero di spese c/c passivi e depositi a risparmio                                | 1          | 2          |
| - recupero di interessi per differenze di valuta su operazioni di incasso e pagamento | 4          | -          |
| - recupero spese legali                                                               | -          | -          |
| - recupero di spese servizi di outsourcing prestati                                   | -          | -          |
| - fitti attivi                                                                        | -          | -          |
| - recupero spese di assicurazione clientela                                           | -          | -          |
| - altri ricavi straordinari                                                           | -          | -          |
| <b>Totale "altri proventi di gestione" (B)</b>                                        | <b>5</b>   | <b>2</b>   |
| <b>Proventi netti sul conto economico (B) - (A)</b>                                   | <b>-20</b> | <b>-14</b> |

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

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non ha rilevato importi alla presente voce

### SEZIONE 15 – RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL *FAIR VALUE* DELLE ATTIVITA' MATERIALI E IMMATERIALI – VOCE 220

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non ha rilevato importi alla presente voce

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

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non ha rilevato importi alla presente voce

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

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non ha rilevato importi alla presente voce

## SEZIONE 18 – LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE – VOCE 260

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

| Componente /Valori                                                    | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Imposte correnti (-)                                               | -92        | -46        |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)    |            |            |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)                |            |            |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                          | 143        | 428        |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                           | -3         | -1         |
| <b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)</b> | <b>48</b>  | <b>381</b> |

### 8.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

| Utile (Perdita) prima delle imposte                                              | imponibile  | aliquota | imposta     |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------|-------------|
| Utile (Perdita) prima delle imposte/ onere fiscale teorico                       | -732        | 27,5%    | -201        |
| Differenze permanenti positive                                                   | -5          |          |             |
| Differenze permanenti negative                                                   | 244         |          |             |
| differenze temporanee tassabili in esercizi successivi                           | -14         |          |             |
| differenze temporanee negative deducibili in esercizi successivi                 | 15          |          |             |
| Annullamento di differenze temporanee negative deducibili da esercizi precedenti | -128        |          |             |
| Annullamento di differenze temporanee positive tassabili da esercizi precedenti  | 2           |          |             |
| Totale differenze permanenti e temporanee                                        | 114         |          | 31          |
| <b>Imponibile fiscale e relativa IRES</b>                                        | <b>-618</b> |          | <b>-170</b> |

#### Riconciliazione tra l'onere fiscale teorico e l'onere fiscale corrente per IRAP

| Utile prima delle imposte                                                        | imponibile   | aliquota | imposta   |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------|-----------|
| Utile prima delle imposte/ onere fiscale teorico                                 | 2.049        | 5,57%    | 114       |
| Differenze permanenti positive                                                   | 61           |          |           |
| Differenze permanenti negative                                                   |              |          |           |
| differenze temporanee tassabili in esercizi successivi                           |              |          |           |
| differenze temporanee negative deducibili in esercizi successivi                 |              |          |           |
| Annullamento di differenze temporanee negative deducibili da esercizi precedenti |              |          |           |
| Agevolazioni fiscali                                                             | -462         |          |           |
| quota riferibile ad accantonamento prudenziale                                   |              |          |           |
| Totale differenze permanenti e temporanee                                        | -401         |          | -22       |
| <b>Imponibile fiscale e relativa IRAP</b>                                        | <b>1.648</b> |          | <b>92</b> |

|                                                                       |            |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Impatto complessivo delle imposte correnti sul conto economico</b> | <b>-78</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|

---

**SEZIONE 19 – UTILI (PERDITE) DEI GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE – VOCE 280**

Al 31.12.2011 il Banco delle Tre Venezie non ha rilevato importi alla presente voce.

**SEZIONE 20 – ALTRE INFORMAZIONI**

Non si segnalano ulteriori informazioni oltre a quelle già fornite nelle precedenti sezioni.

**SEZIONE 21 – UTILE PER AZIONE****21.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito**

Poiché non esistono azioni diverse da quelle ordinarie, né strumenti di incentivazione basati su stock option, non sussistono effetti diluitivi sul capitale.

**21.2 Altre informazioni**

Non si segnalano ulteriori informazioni oltre a quelle già fornite.

**Parte D – REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

|             | Voci                                                                                 | Importo Lordo | Imposta sul reddito | Importo Netto |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| <b>10.</b>  | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                   | <b>x</b>      | <b>x</b>            | <b>-684</b>   |
|             | <b>Altre componenti reddituali</b>                                                   |               |                     |               |
| <b>20.</b>  | Attività finanziarie disponibili per la vendita:                                     | -2.181        | 735                 | -1.446        |
|             | a) variazioni di <i>fair value</i>                                                   | -2.400        | 805                 | -1.595        |
|             | b) rigiro a conto economico                                                          |               |                     |               |
|             | - rettifiche di deterioramento                                                       |               |                     |               |
|             | - utili/perdite da realizzo                                                          | 219           | -70                 | 149           |
|             | c) altre variazioni                                                                  |               |                     |               |
| <b>30.</b>  | Attività materiali                                                                   |               |                     |               |
| <b>40.</b>  | Attività immateriali                                                                 |               |                     |               |
| <b>50.</b>  | Copertura di investimenti esteri:                                                    |               |                     |               |
|             | a) variazioni di <i>fair value</i>                                                   |               |                     |               |
|             | b) rigiro a conto economico                                                          |               |                     |               |
|             | c) altre variazioni                                                                  |               |                     |               |
| <b>60.</b>  | Copertura dei flussi finanziari:                                                     |               |                     |               |
|             | a) variazioni di <i>fair value</i>                                                   |               |                     |               |
|             | b) rigiro a conto economico                                                          |               |                     |               |
|             | c) altre variazioni                                                                  |               |                     |               |
| <b>70.</b>  | Differenze di cambio:                                                                |               |                     |               |
|             | a) variazioni di valore                                                              |               |                     |               |
|             | b) rigiro a conto economico                                                          |               |                     |               |
|             | c) altre variazioni                                                                  |               |                     |               |
| <b>80.</b>  | Attività non correnti in via di dismissione:                                         |               |                     |               |
|             | a) variazioni di <i>fair value</i>                                                   |               |                     |               |
|             | b) rigiro a conto economico                                                          |               |                     |               |
|             | c) altre variazioni                                                                  |               |                     |               |
| <b>90.</b>  | Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti                              |               |                     |               |
| <b>100.</b> | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: |               |                     |               |
|             | a) variazioni di <i>fair value</i>                                                   |               |                     |               |
|             | b) rigiro a conto economico                                                          |               |                     |               |
|             | - rettifiche da deterioramento                                                       |               |                     |               |
|             | - utili/perdite da realizzo                                                          |               |                     |               |
|             | c) altre variazioni                                                                  |               |                     |               |
| <b>110.</b> | <b>Totale altre componenti reddituali</b>                                            | <b>-2.181</b> | <b>735</b>          | <b>-1.446</b> |
| <b>120.</b> | <b>Reddittività complessiva (Voce 10+110)</b>                                        | <b>x</b>      | <b>x</b>            | <b>-2.130</b> |

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

### **SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO**

#### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

##### **1. Aspetti generali**

Le linee strategiche di sviluppo della banca trovano definizione nei Piani industriali e vengono tradotte in input operativi nei *budget* annuali. Per quanto riguarda il comparto degli impieghi, il contesto economico delineatosi nel corso degli ultimi anni non ha pregiudicato lo sviluppo dell'operatività del Banco, i cui crediti a clientela al 31/12/2011 ammontano a 161,7 milioni in aumento del 56,3% rispetto al 2010. Dal punto di vista del posizionamento strategico, il segmento prioritario per le attività di impiego resta quello delle PMI per le quali i prodotti offerti sono quelli tradizionali tipici dell'intermediazione delle banche commerciali.

##### **2. Politiche di gestione del rischio di credito**

###### **2.1 Aspetti organizzativi**

Il monitoraggio della qualità del portafoglio crediti viene effettuato anzitutto mediante le modalità operative che disciplinano le fasi del processo creditizio (istruttoria, erogazione, monitoraggio, gestione del credito anomalo). I fattori alla base del rischio di credito vengono controllati tramite la verifica della capacità del cliente, attuale e prospettica, di ripagare il debito e dell'adeguatezza dell'affidamento (dimensione, forma tecnica, ecc.) rispetto alle caratteristiche e alle esigenze dell'affidato. L'unità organizzativa preposta alle fasi di istruttoria, erogazione e gestione del credito è l'Ufficio Crediti mentre l'attività di monitoraggio del rischio di credito viene svolta dall'Ufficio Controlli e Antiriciclaggio, che effettua controlli di secondo livello. Il Banco delle Tre Venezie per il momento non adotta sistemi interni di rating o altre procedure per la misurazione del rischio di credito; le valutazioni vengono effettuate sulla base delle informazioni raccolte in fase di istruttoria e delle considerazioni soggettive dei valutatori. Il requisito patrimoniale per il rischio di credito è quantificato mediante la metodologia standardizzata.

###### **2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo**

I sistemi utilizzati per l'identificazione, la misurazione, la gestione e il controllo del rischio di credito sono costituiti da un insieme di strumenti, procedure e normative interne. In particolare le principali in funzione sono un "Iter Controllo Crediti" per la rilevazione e la gestione delle posizioni in bonis con anomalie da valutare e una procedura web per la gestione degli sconfinamenti.

###### **2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito**

Il Banco delle Tre Venezie fa ricorso alle principali forme di garanzia per il contenimento del profilo di rischio dei prestiti erogati. L'operatività a medio lungo termine in forma di mutuo ipotecario non è al momento prevalente, per cui non risulta maggioritaria la quantità di ipoteche immobiliari; più spesso i crediti sono assistiti da fidejussioni o altre garanzie personali.

###### **2.4 Attività finanziarie deteriorate**

La classificazione delle attività finanziarie deteriorate, oltre che in base alle regole dettate dalla Banca d'Italia, avviene in base all'esercizio di una delega in capo al Direttore Generale.

La gestione delle posizioni anomale è in capo all'Ufficio Controlli e Antiriciclaggio, mentre per la gestione del contenzioso ci si serve di consulenze legali esterne.

Al 31/12/2011 le posizioni classificate a sofferenza ammontano a € 358.245, gli incagli ammontano a € 89.703 e le esposizioni scadute sono pari a € 2.458.810 (valori netti). I crediti deteriorati lordi

ammontano complessivamente a € 3.455.032 e sono svalutati per € 548.273: il valore netto complessivo è quindi pari a € 2.906.758 (1,8% dei crediti netti a clientela).

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### A. QUALITA' DEL CREDITO

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

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

| Portafogli/qualità                                   | Sofferenze | Incagli    | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute | Altre attività | Totale         |
|------------------------------------------------------|------------|------------|---------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |            | -          |                           |                     | 12.103         | 12.103         |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |            |            |                           |                     | 37.389         | 37.389         |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |            |            |                           |                     | 5.174          | 5.174          |
| 4. Crediti verso banche                              |            |            |                           |                     | 14.282         | 14.282         |
| 5. Crediti verso clientela                           | 358        | 89         |                           | 2.459               | 158.858        | 161.764        |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |            |            |                           |                     |                |                |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      |            |            |                           |                     |                |                |
| 8. Derivati di copertura                             |            |            |                           |                     |                |                |
| <b>Totale 31/12/2011</b>                             | <b>358</b> | <b>89</b>  |                           | <b>2.459</b>        | <b>227.806</b> | <b>230.712</b> |
| <b>Totale 31/12/2010</b>                             | <b>175</b> | <b>582</b> |                           | <b>170</b>          | <b>173.080</b> | <b>174.007</b> |

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

| Portafogli/qualità                                   | Attività deteriorate |                       |          |                   | In bonis          |                           |                   | Totale esposizione |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|
|                                                      | Esposizione lorda    | Rettifiche specifiche |          | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |                    |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -                    | -                     | -        | -                 | X                 | X                         | 12.103            | 12.103             |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -                    | -                     | -        | -                 | 37.389            | -                         | 37.389            | 37.389             |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -                    | -                     | -        | -                 | 5.174             | -                         | 5.174             | 5.174              |
| 4. Crediti verso banche                              | -                    | -                     | -        | -                 | 14.282            | -                         | 14.282            | 14.282             |
| 5. Crediti verso clientela                           | 3.454                | 548                   | -        | 2.906             | 159.498           | 640                       | 158.858           | 161.764            |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | -                    | -                     | -        | -                 | X                 | X                         | -                 | -                  |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      | -                    | -                     | -        | -                 | -                 | -                         | -                 | -                  |
| 8. Derivati di copertura                             |                      |                       |          |                   | X                 | X                         | -                 | -                  |
| <b>Totale 31/12/2011</b>                             | <b>3.454</b>         | <b>548</b>            | <b>-</b> | <b>2.906</b>      | <b>216.343</b>    | <b>640</b>                | <b>227.806</b>    | <b>230.712</b>     |
| <b>Totale 31/12/2010</b>                             | <b>1.454</b>         | <b>527</b>            | <b>-</b> | <b>927</b>        | <b>158.658</b>    | <b>412</b>                | <b>173.080</b>    | <b>174.007</b>     |

**A.1.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie in bonis per portafogli di appartenenza.**

| Portafogli/anzianità scaduto                         | Esposizione oggetto di rinegoziazione nell'ambito di Accordi Collettivi |                                       |                                       |                         |             | Altre Esposizioni        |                                       |                                       |                         |                | Totale (esposizione netta) |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-------------|--------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------|----------------------------|
|                                                      | Scaduti da fino a 3 mesi                                                | Scaduti da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Scaduti da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Scaduti da oltre 1 anno | Non scaduti | Scaduti da fino a 3 mesi | Scaduti da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Scaduti da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Scaduti da oltre 1 anno | Non scaduti    |                            |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                                                                         |                                       |                                       |                         |             |                          |                                       |                                       |                         | 12.103         | <b>12.103</b>              |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |                                                                         |                                       |                                       |                         |             |                          |                                       |                                       |                         | 37.389         | <b>37.389</b>              |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |                                                                         |                                       |                                       |                         |             |                          |                                       |                                       |                         | 5.174          | <b>5.174</b>               |
| 4. Crediti verso banche                              |                                                                         |                                       |                                       |                         |             |                          |                                       |                                       |                         | 14.282         | <b>14.282</b>              |
| 5. Crediti verso clientela                           |                                                                         |                                       |                                       |                         |             | 17.386                   | 2.048                                 |                                       |                         | 139.423        | <b>158.858</b>             |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |                                                                         |                                       |                                       |                         |             |                          |                                       |                                       |                         |                |                            |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      |                                                                         |                                       |                                       |                         |             |                          |                                       |                                       |                         |                |                            |
| 8. Derivati di copertura                             |                                                                         |                                       |                                       |                         |             |                          |                                       |                                       |                         |                |                            |
| <b>Totale 31.12.2011</b>                             |                                                                         |                                       |                                       |                         |             | <b>17.386</b>            | <b>2.048</b>                          |                                       |                         | <b>208.371</b> | <b>227.806</b>             |
| <b>Totale 31.12.2010</b>                             |                                                                         |                                       |                                       |                         |             |                          |                                       |                                       |                         |                |                            |

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

| Tipologia esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        |                   |                                 |                                     |                   |
| b) Incagli                           |                   |                                 |                                     |                   |
| c) Esposizioni ristrutturate         |                   |                                 |                                     |                   |
| d) Esposizioni scadute               |                   |                                 |                                     |                   |
| e) Altre attività                    | 46.992            | X                               | -                                   | 46.992            |
| <b>Totale (A)</b>                    | <b>46.992</b>     | -                               | -                                   | <b>46.992</b>     |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| b) Altre                             | 620               | X                               | -                                   | 620               |
| <b>Totale (B)</b>                    | <b>620</b>        | -                               | -                                   | <b>620</b>        |
| <b>Totale (A+B)</b>                  | <b>47.612</b>     | -                               | -                                   | <b>47.612</b>     |

Le esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche comprendono tutte le attività finanziarie per cassa vantate dalla banca nei confronti di istituzioni creditizie indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile (negoiazione, disponibile per la vendita, crediti ecc.).

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

Il Banco non ha in essere esposizioni deteriorate verso banche.

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

Non sussistono rettifiche di valore su esposizioni verso banche.

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

| Tipologia esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | 881               | 523                             | -                                   | 358               |
| b) Incagli                           | 104               | 15                              | -                                   | 89                |
| c) Esposizioni ristrutturate         | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| d) Esposizioni scadute               | 2.470             | 10                              | -                                   | 2.460             |
| e) Altre attività                    | 181.453           |                                 | 640                                 | 180.813           |
| <b>Totale A</b>                      | <b>184.908</b>    | <b>548</b>                      | <b>640</b>                          | <b>183.720</b>    |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | -                 | -                               |                                     | -                 |
| b) Altre                             | 23.818            | X                               | 49                                  | 23.769            |
| <b>Totale B</b>                      | <b>23.818</b>     | <b>-</b>                        | <b>49</b>                           | <b>23.769</b>     |

Le esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela comprendono tutte le attività finanziarie vantate dalla banca indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile (negoiazione, disponibile per la vendita, crediti ecc..).

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

| Causali/Categorie                                               | Sofferenze | Incagli    | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------------------|---------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                            | <b>571</b> | <b>713</b> | <b>-</b>                  | <b>170</b>          |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -          | -          | -                         | -                   |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>310</b> | <b>86</b>  | <b>-</b>                  | <b>2.470</b>        |
| B.1 ingressi da esposizioni in bonis                            | 161        | 86         | -                         | 2.470               |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 149        | -          | -                         | -                   |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | -          | -          | -                         | -                   |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>-</b>   | <b>695</b> | <b>-</b>                  | <b>170</b>          |
| C.1 uscite verso crediti in bonis                               | -          | -          | -                         | -                   |
| C.2 cancellazioni                                               | -          | -          | -                         | -                   |
| C.3 incassi                                                     | -          | 546        | -                         | 170                 |
| C.4 realizzi per cessioni                                       | -          | -          | -                         | -                   |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -          | 149        | -                         | -                   |
| C.6 altre variazioni in diminuzione                             | -          | -          | -                         | -                   |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                              | <b>881</b> | <b>104</b> | <b>-</b>                  | <b>2.470</b>        |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -          | -          | -                         | -                   |



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

| Causali/Categorie                                               | Sofferenze | Incagli    | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------------------|---------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>                       | <b>396</b> | <b>131</b> | -                         | -                   |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -          | -          | -                         | -                   |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>130</b> | <b>14</b>  | -                         | <b>10</b>           |
| B.1 rettifiche di valore                                        | 55         | 14         | -                         | 10                  |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 75         | -          | -                         | -                   |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | -          | -          | -                         | -                   |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>3</b>   | <b>130</b> | -                         | -                   |
| C.1 riprese di valore da valutazione                            | -          | -          | -                         | -                   |
| C.2 riprese di valore da incasso                                | -          | 55         | -                         | -                   |
| C.3 cancellazioni                                               | -          | -          | -                         | -                   |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -          | 75         | -                         | -                   |
| C.5 altre variazioni in diminuzione                             | 3          | -          | -                         | -                   |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                         | <b>523</b> | <b>15</b>  | -                         | <b>10</b>           |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -          | -          | -                         | -                   |

**A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni**
**A.2.1 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni**

Non sussiste un ammontare significativo di esposizioni con "rating esterno"

**A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni**

Non sono utilizzati rating interni per la gestione del rischio di credito.

**A.3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA**
**A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite**

Non sussistono esposizioni verso banche garantite

**A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite**

|                                                       | Valore esposizione netta | Garanzie reali (1) |        |                      | Garanzie Personali (2)    |                     |        |                |                           |                     |        |                | Totale  |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------|----------------------|---------------------------|---------------------|--------|----------------|---------------------------|---------------------|--------|----------------|---------|
|                                                       |                          | Immobili           | Titoli | Altre garanzie reali | Derivati su crediti       |                     |        |                | Crediti di firma          |                     |        |                |         |
|                                                       |                          |                    |        |                      | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti |         |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:        | 111.270                  | 110.113            | 6.632  | 6.002                | -                         | -                   | -      | -              | -                         | -                   | 2.500  | 73.211         | 198.458 |
| 1.1 totalmente garantite                              | 87.862                   | 101.713            | 5.800  | 4.240                | -                         | -                   | -      | -              | -                         | -                   | 2.500  | 63.619         | 177.872 |
| - di cui deteriorate                                  | 990                      | 133                |        |                      |                           |                     |        |                |                           |                     |        | 2.200          | 2.333   |
| 1.2 parzialmente garantite                            | 23.408                   | 8.400              | 832    | 1.762                | -                         | -                   | -      | -              | -                         | -                   | -      | 9.591          | 20.586  |
| - di cui deteriorate                                  | 250                      |                    |        |                      |                           |                     |        |                |                           |                     |        | 930            | 930     |
| 2. Esposizioni creditizie “fuori bilancio” garantite: | 11.938                   | 7.394              | 1.500  | 1.150                | -                         | -                   | -      | -              | -                         | -                   | -      | 4.073          | 14.117  |
| 2.1 totalmente garantite                              | 8.924                    | 7.394              | -      | 1.150                | -                         | -                   | -      | -              | -                         | -                   | -      | 4.058          | 12.603  |
| - di cui deteriorate                                  |                          |                    |        |                      |                           |                     |        |                |                           |                     |        |                |         |
| 2.2 parzialmente garantite                            | 3.013                    |                    | 1.500  | -                    |                           |                     |        |                |                           |                     |        | 15             | 1.515   |
| - di cui deteriorate                                  | -                        |                    | -      | -                    | -                         | -                   | -      | -              | -                         | -                   | -      | -              | -       |

**B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie**
**B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)**

| Esposizioni/Controparti                | Governi       |                            |                                | Altri enti pubblici |                            |                                | Società finanziarie |                            |                                | Imprese di assicurazione |                            |                                | Imprese non finanziarie |                            |                                | Altri soggetti |                            |                                |
|----------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------------|--------------------------------|
|                                        | Espos. Netta  | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. Netta        | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. Netta        | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. Netta             | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. Netta            | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. Netta   | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |               |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                |                         |                            |                                |                |                            |                                |
| A.1 Sofferenze                         |               |                            | -                              |                     |                            | -                              |                     |                            | -                              |                          |                            | -                              | 358                     | 522                        | -                              |                |                            | -                              |
| A.2 Incagli                            |               |                            | -                              |                     |                            | -                              |                     |                            | -                              |                          |                            | -                              | 14                      | 3                          | -                              | 74             | 13                         | -                              |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |               |                            | -                              |                     |                            | -                              |                     |                            | -                              |                          |                            | -                              |                         |                            | -                              |                |                            | -                              |
| A.4 Esposizioni scadute                |               |                            | -                              |                     |                            | -                              |                     |                            | -                              |                          |                            | -                              | 905                     | 4                          | -                              | 1.555          | 6                          | -                              |
| A.5 Altre esposizioni                  | 17.630        | -                          |                                |                     |                            |                                | 4.413               | -                          | 0                              |                          |                            | -                              | 133.244                 | -                          | 537                            | 25.526         | -                          | 102                            |
| <b>Totale A</b>                        | <b>17.630</b> |                            |                                |                     |                            |                                | <b>4.413</b>        |                            | <b>0</b>                       |                          |                            |                                | <b>134.521</b>          | <b>529</b>                 | <b>537</b>                     | <b>27.155</b>  | <b>19</b>                  | <b>102</b>                     |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |               |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                |                         |                            |                                |                |                            |                                |
| B.1 Sofferenze                         | -             |                            | -                              |                     |                            | -                              | -                   |                            | -                              |                          |                            | -                              | -                       | -                          | -                              | -              | -                          | -                              |
| B.2 Incagli                            |               |                            | -                              |                     |                            | -                              |                     |                            | -                              |                          |                            | -                              |                         |                            | -                              |                |                            | -                              |
| B.3 Altre attività deteriorate         |               |                            | -                              |                     |                            | -                              |                     |                            | -                              |                          |                            | -                              |                         |                            | -                              |                |                            | -                              |
| B.4 Altre esposizioni                  |               | -                          |                                |                     |                            | -                              |                     |                            | -                              |                          |                            | -                              | 20.076                  | -                          | -                              | 3.743          | -                          | -                              |
| <b>Totale B</b>                        |               |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                | <b>20.076</b>           |                            |                                | <b>3.743</b>   |                            |                                |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2011</b>         | <b>17.630</b> |                            |                                |                     |                            |                                | <b>4.413</b>        |                            | <b>0</b>                       |                          |                            |                                | <b>154.597</b>          | <b>529</b>                 | <b>537</b>                     | <b>30.898</b>  | <b>19</b>                  | <b>102</b>                     |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2010</b>         | <b>12.022</b> |                            |                                |                     |                            |                                | <b>6.846</b>        |                            | <b>4</b>                       |                          |                            |                                | <b>93.200</b>           | <b>528</b>                 | <b>323</b>                     | <b>3.934</b>   | <b>0</b>                   | <b>85</b>                      |

**B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela**

| Esposizioni/Aree geografiche         | ITALIA            |                                  | ALTRI PAESI EUROPEI |                                  | AMERICA           |                                  | ASIA              |                                  | RESTO DEL MONDO   |                                  |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
|                                      | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta   | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>      |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.1 Sofferenze                       | 358               | 523                              | -                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.2 Incagli                          | 89                | 16                               | -                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.3 Esposizioni ristrutturate        | -                 | -                                |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.4 Esposizioni scadute              | 2.460             | 10                               | -                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.5 Altre esposizioni                | 176.416           | 640                              | 3.023               | 0                                | 1.374             | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| <b>Totale A</b>                      | <b>179.321</b>    | <b>1.188</b>                     | <b>3.023</b>        | <b>0</b>                         | <b>1.374</b>      | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.1 Sofferenze                       |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.2 Incagli                          |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.3 Altre attività deteriorate       |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.4 Altre esposizioni                | 23.818            |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| <b>Totale B</b>                      | <b>23.818</b>     |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2011</b>       | <b>203.140</b>    | <b>1.188</b>                     | <b>3.023</b>        | <b>0</b>                         | <b>1.374</b>      | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2010</b>       | <b>130.392</b>    | <b>973</b>                       | <b>5.144</b>        | <b>1</b>                         | <b>1.460</b>      | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         |

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia Nord Ovest |                               | Italia Nord Est |                               | Italia Centro |                               | Italia Sud e Isole |                               |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
|                                        | Espos. Netta      | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta    | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta  | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta       | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| A.1 Sofferenze                         |                   |                               | 358             | 523                           |               |                               |                    |                               |
| A.2 Incagli                            |                   |                               | 89              | 16                            |               |                               |                    |                               |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| A.4 Esposizioni scadute                |                   |                               | 2.460           | 10                            |               |                               |                    |                               |
| A.5 Altre esposizioni                  | 6.374             | 26                            | 149.719         | 603                           | 20.323        | 11                            |                    |                               |
| <b>Totale A</b>                        | <b>6.374</b>      | <b>26</b>                     | <b>152.625</b>  | <b>1.152</b>                  | <b>20.323</b> | <b>11</b>                     |                    |                               |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| B.1 Sofferenze                         |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| B.2 Incagli                            |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| B.3 Altre attività deteriorate         |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| B.4 Altre esposizioni                  | 1.156             |                               | 22.662          |                               |               |                               |                    |                               |
| <b>Totale B</b>                        | <b>1.156</b>      |                               | <b>22.662</b>   |                               |               |                               |                    |                               |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2011</b>         | <b>7.530</b>      | <b>26</b>                     | <b>175.287</b>  | <b>1.152</b>                  | <b>20.323</b> | <b>11</b>                     |                    |                               |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2010</b>         | <b>10.019</b>     | <b>28</b>                     | <b>107.546</b>  | <b>890</b>                    | <b>12.862</b> | <b>56</b>                     |                    |                               |

**B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche**

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia        |                               | Altri Paesi europei |                               | America      |                               | Asia         |                               | Resto del mondo |                               |
|----------------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
|                                        | Espos. Netta  | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta        | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta    | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| A.1 Sofferenze                         |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| A.2 Incagli                            |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| A.4 Esposizioni scadute                |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| A.5 Altre esposizioni                  | 25.329        |                               | 21.664              |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale A</b>                        | <b>25.329</b> |                               | <b>21.664</b>       |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.1 Sofferenze                         |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.2 Incagli                            |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.3 Altre attività deteriorate         |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.4 Altre esposizioni                  | 70            |                               | 550                 |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale B</b>                        | <b>70</b>     |                               | <b>550</b>          |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2011</b>         | <b>25.399</b> |                               | <b>22.214</b>       |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2010</b>         | <b>25.823</b> |                               | <b>26.858</b>       |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia Nord Ovest |                               | Italia Nord Est |                               | Italia Centro |                               | Italia Sud e Isole |                               |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
|                                        | Espos. netta      | Rettifiche valore complessive | Espos. netta    | Rettifiche valore complessive | Espos. netta  | Rettifiche valore complessive | Espos. netta       | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| A.1 Sofferenze                         |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| A.2 Incagli                            |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| A.4 Esposizioni scadute                |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| A.5 Altre esposizioni                  | 11.946            |                               | 10.511          |                               | 2.872         |                               |                    |                               |
| <b>Totale</b>                          | <b>11.946</b>     |                               | <b>10.511</b>   |                               | <b>2.872</b>  |                               |                    |                               |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| B.1 Sofferenze                         |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| B.2 Incagli                            |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| B.3 Altre attività deteriorate         |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| B.4 Altre esposizioni                  |                   |                               | 70              |                               |               |                               |                    |                               |
| <b>Totale</b>                          |                   |                               | <b>70</b>       |                               |               |                               |                    |                               |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2011</b>         | <b>11.946</b>     |                               | <b>10.581</b>   |                               | <b>2.872</b>  |                               |                    |                               |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2010</b>         | <b>20.054</b>     |                               | <b>1.990</b>    |                               | <b>3.780</b>  |                               |                    |                               |

## B.4 Grandi rischi

|                       | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|-----------------------|------------|------------|
| a) Valore di bilancio | 137.785    | 91.529     |
| b) Valore ponderato   | 115.196    | 76.230     |
| b) Numero             | 40         | 25         |

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

### C.1 Operazioni di cartolarizzazione

#### Informazioni di natura qualitativa

Il Banco delle Tre Venezie non ha posto in essere nessuna operazione di cartolarizzazione né ha investito in titoli derivanti da cartolarizzazioni.

### 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 sino alla scadenza |   |   | Crediti verso banche |   |   | Crediti verso clientela |   |   | Totale     |            |
|----------------------------|---------------------------------------------------|---|---|---------------------------------------------|---|---|-------------------------------------------------|---|---|--------------------------------------------------|---|---|----------------------|---|---|-------------------------|---|---|------------|------------|
|                            | A                                                 | B | C | A                                           | B | C | A                                               | B | C | A                                                | B | C | A                    | B | C | A                       | B | C | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| A. Attività per cassa      | 178                                               |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   | 2.171                                            |   |   |                      |   |   |                         |   |   | 2.349      | 2.312      |
| 1. Titoli di debito        | 178                                               |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   | 2.171                                            |   |   |                      |   |   |                         |   |   | 2.349      | 2.312      |
| 2. Titoli di capitale      |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |            |            |
| 3. O.I.C.R.                |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |            |            |
| 4. Finanziamenti           |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |            |            |
| B. Strumenti derivati      |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |            |            |
| Totale 31.12.2011          | 178                                               |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   | 2.171                                            |   |   |                      |   |   |                         |   |   | 2.349      | 2.312      |
| di cui deteriorate         |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |            |            |
| Totale 31.12.2010          |                                                   |   |   |                                             |   |   | 431                                             |   |   | 1.881                                            |   |   |                      |   |   |                         |   |   |            |            |
| di cui deteriorate         |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |            |            |

#### Legenda:

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

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

| 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 verso banche | Crediti verso clientela | Totale       |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------|
| <b>1. Debiti verso clientela</b>              | <b>243</b>                                        | -                                           | -                                               | -                                                | -                    | <b>2.123</b>            | <b>2.366</b> |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   | 243                                               |                                             |                                                 |                                                  |                      | 2.123                   | 2.366        |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente |                                                   |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         | -            |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                 | -                                                 | -                                           | -                                               | -                                                | -                    | -                       | -            |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   |                                                   |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         | -            |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente |                                                   |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         | -            |
| <b>Totale 31/12/2011</b>                      | <b>243</b>                                        | -                                           | -                                               | -                                                | -                    | <b>2.123</b>            | <b>2.366</b> |
| <b>Totale 31/12/2010</b>                      | -                                                 | -                                           | 427                                             | 1.840                                            | -                    | -                       | 2.266        |

## **D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO**

Non vengono utilizzati modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

## **SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO**

### **2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA**

#### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

##### **A. Aspetti generali**

Il processo di investimento del portafoglio di proprietà risulta strutturato e formalizzato nelle delibere del Consiglio di Amministrazione; l'*asset allocation* considera: l'andamento della gestione in termini di volumi, la redditività e gli assorbimenti patrimoniali; l'analisi dei mercati e le previsioni sulle evoluzioni; il profilo di rischio degli investimenti.

Gli obiettivi di redditività e composizione sono fissati in coerenza con le politiche di allocazione del capitale e gestione del rischio di tasso di interesse delineate nei Piani industriali e nel *budget* e tengono opportunamente conto, tempo per tempo, della posizione di liquidità complessiva della banca, in un'ottica di supporto alla funzione di tesoreria.

Il rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza risulta assai limitato in virtù della prevalenza degli strumenti a tasso variabile, che determinano una *duration* complessiva assai ridotta (pari a 0,26).

Per quanto riguarda il rischio di prezzo, l'attività di investimento in strumenti azionari e in quote di fondi comuni e Sicav è nulla.

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

Il Servizio Pianificazione e Risk Management della Cassa di Risparmio di Cento, che svolge in *outsourcing* il servizio di misurazione dei rischi, rileva con cadenza trimestrale il rischio di tasso di interesse e il rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza, mediante la metodologia VaR.

Non vengono utilizzati modelli interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

#### **Informazioni di natura quantitativa**

Al 31/12/2011 il VaR del portafoglio *held for trading* derivante dal rischio tasso risulta pari a 7.721 euro. Nel corso dell'anno tale esposizione si è mantenuta costantemente attorno ai 20 mila euro eccetto che nell'ultimo periodo dell'anno. Il VaR azionario gravante sul portafoglio *held for trading* è nullo, in quanto non sussiste a fine esercizio alcuna esposizione in titoli di capitale.

## 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 e del rischio di prezzo

Le principali fonti del rischio di tasso di interesse sugli strumenti finanziari attivi e passivi diversi da quelli trattati al punto precedente derivano dal profilo finanziario e dalle tipologie di indicizzazione cui sono soggette le diverse poste.

Anche se le poste a tasso fisso hanno un'incidenza rilevante per quanto riguarda sia le attività sia, soprattutto, le passività, l'esposizione del *banking book* al rischio di tasso di interesse è limitata. Il compito di controllare e gestire questo rischio è affidato al Servizio Pianificazione e Risk Management della Cassa di Risparmio di Cento, che verifica trimestralmente la *sensitivity* della banca al rischio tasso in termini di impatto di una variazione dei tassi sul valore netto del patrimonio (*duration analysis*), applicando la metodologia proposta dalla Banca d'Italia nella disciplina del c.d. "Secondo pilastro". La situazione delle poste a vista risulta sostanzialmente equilibrata fra attivo e passivo, mentre non esistono all'interno del *banking book* poste soggette al rischio di prezzo.

#### B. Attività di copertura del fair value

Non risultano in essere operazioni di copertura del fair value.

#### C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Non sono in essere operazioni di copertura di flussi finanziari, né si è fatto ricorso alla cosiddetta *Fair Value Option*.

#### D. Attività di copertura di investimenti esteri

Non sono in essere operazioni di copertura di investimenti esteri

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

La presente tabella non è stata redatta in quanto, così come previsto dalla circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 Dicembre 2005, nel paragrafo successivo viene fornita un'analisi di sensitività al rischio tasso di interesse in base ai modelli o alle metodologie utilizzate.

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

Come detto, l'analisi del rischio di tasso sul *banking book* viene effettuata mediante la metodologia proposta nel c.d. "Secondo pilastro" delle Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche emanate dalla Banca d'Italia con la circolare n. 263 del 27/12/2006. L'indice di rischio al 31/12/2011, così calcolato, è pari al 8,33% e quindi ampiamente inferiore alla soglia di attenzione fissata al 20%.



## 2.3 RISCHIO DI CAMBIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Il ruolo dell'operatività in valuta è complessivamente assai ridotto, così come ridotto è lo sbilancio fra attività e passività denominate in valuta. Ciò si riflette in un *gap* pressoché nullo per le divise diverse dall'euro.

#### B. Attività di copertura del rischio di cambio

In considerazione della scarsa consistenza complessiva delle esposizioni, che renderebbe poco conveniente il ricorso a coperture mediante strumenti derivati, non vengono effettuate specifiche coperture del rischio di cambio.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

| Voci                            | VALUTE      |          |     |                  |                  |              |
|---------------------------------|-------------|----------|-----|------------------|------------------|--------------|
|                                 | Dollari USA | Sterline | Yen | Dollari canadesi | Franchi svizzeri | Altre valute |
| <b>A. Attività finanziarie</b>  | <b>201</b>  | <b>1</b> | -   | -                | -                | <b>6</b>     |
| A.1 Titoli di debito            | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| A.2 Titoli di capitale          | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| A.3 Finanziamenti a banche      | 4           | 1        | -   | -                | -                | 6            |
| A.4 Finanziamenti a clientela   | 197         | -        | -   | -                | -                | -            |
| A.5 Altre attività finanziarie  | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| <b>B. Altre attività</b>        | <b>50</b>   | -        | -   | -                | -                | -            |
| <b>C. Passività finanziarie</b> | <b>362</b>  | <b>1</b> | -   | -                | -                | <b>6</b>     |
| C.1 Debiti verso banche         | 362         | 1        | -   | -                | -                | 6            |
| C.2 Debiti verso clientela      | 0           | -        | -   | -                | -                | -            |
| C.3 Titoli in circolazione      | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| <b>D. Altre passività</b>       | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| <b>E. Derivati finanziari</b>   | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| - Opzioni                       | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| + Posizioni lunghe              | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| + Posizioni corte               | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| - Altri                         | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| + Posizioni lunghe              | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| + Posizioni corte               | -           | -        | -   | -                | -                | -            |
| <b>Totale attività</b>          | <b>251</b>  | <b>1</b> | -   | -                | -                | <b>6</b>     |
| <b>Totale passività</b>         | <b>362</b>  | <b>1</b> | -   | -                | -                | <b>6</b>     |
| <b>Sbilancio (+/-)</b>          | <b>-111</b> | -        | -   | -                | -                | -            |

## 2.4 GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Il Banco delle Tre Venezie non ha in essere al 31 dicembre 2011 alcuna operazione in strumenti derivati, né per conto proprio né per conto della clientela.

## SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITA'

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

La posizione di liquidità al 31 dicembre 2011 si presenta equilibrata, dal momento che la banca dispone delle attività liquidabili necessarie per fare fronte ai fabbisogni determinati in condizioni di normale operatività e di *stress*. Le attività liquidabili sono determinate facendo riferimento agli asset rifinanziabili presso la Banca Centrale, al netto degli opportuni *haircut*.

Dal punto di vista del governo del rischio il Consiglio di Amministrazione è responsabile della definizione della soglia di tolleranza al rischio di liquidità e delle politiche legate a tale tipologia di rischio. Lo stesso Consiglio, inoltre, ha approvato la Liquidity Policy che descrive le scelte organizzative e metodologiche intraprese dalla banca per il monitoraggio, il controllo e la gestione del rischio di liquidità.

Il controllo del rischio di liquidità viene effettuato a diversi livelli:

- operativamente l'Ufficio Finanza prende le decisioni di gestione in ordine al mantenimento quotidiano dell'equilibrio della posizione di liquidità, mediante la gestione dei rapporti interbancari a breve termine. L'Unità Tesoreria Finanza della Cassa di Risparmio di Cento è incaricata dell'operatività materiale e delle incombenze amministrative legate ai movimenti di tesoreria;
- con cadenza trimestrale il Servizio Pianificazione e Risk Management della Cassa di Risparmio di Cento predispose un *report* che pone a confronto le entrate e le uscite legate alle scadenze contrattuali previste per le poste attive e passive, le uscite calcolate mediante un criterio di modellizzazione delle poste a vista e la "*counterbalancing capacity*", ossia le attività prontamente liquidabili e disponibili per far fronte alle esigenze immediate di liquidità.

**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**
**1. 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 giorno | 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  | Indeterminata |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Attività per cassa</b>                      | <b>61.001</b>  | <b>405</b>                   |                               | <b>2.714</b>                | <b>6.775</b>                  | <b>6.936</b>                  | <b>9.689</b>                  | <b>113.086</b>                | <b>33.889</b> |               |
| A.1 Titoli di Stato                               | -              | -                            | -                             |                             |                               | -                             | -                             | 6.942                         | 12.442        | -             |
| A.3 Altri titoli di debito                        | -              |                              | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | 35.581                        | 3.072         | -             |
| A.4 Quote OICR                                    | -              |                              | -                             |                             |                               |                               |                               |                               |               | -             |
| A.4 Finanziamenti                                 | 61.001         | 405                          |                               | 2.714                       | 6.775                         | 6.936                         | 9.689                         | 70.563                        | 18.375        |               |
| - Banche                                          | 14.271         |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |               | -             |
| - Clientela                                       | 46.730         | 405                          |                               | 2.714                       | 6.775                         | 6.936                         | 9.689                         | 70.563                        | 18.375        |               |
| <b>B. Passività per cassa</b>                     | <b>130.329</b> | <b>19.794</b>                |                               | -                           | <b>14.549</b>                 |                               | <b>6.500</b>                  | <b>20.021</b>                 | -             | -             |
| B.1 Depositi                                      | 130.307        | 19.000                       |                               | -                           | 13.000                        | -                             | -                             |                               | -             | -             |
| - Banche                                          | 8              | 19.000                       |                               | -                           | 13.000                        | -                             | -                             | -                             | -             | -             |
| - Clientela                                       | 130.299        |                              | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             |                               | -             | -             |
| B.2 Titoli di debito                              |                |                              | -                             | -                           | -                             |                               | 6.500                         | 20.021                        | -             | -             |
| B.3 Altre passività                               | 22             | 794                          | -                             | -                           | 1.549                         | -                             |                               | -                             | -             | -             |
| <b>C. Operazioni fuori bilancio</b>               | <b>1.840</b>   | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | <b>2.227</b>                  | <b>4.116</b>                  | <b>1.700</b>  | -             |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -             |
| - Posizioni lunghe                                | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -             |
| - Posizioni corte                                 | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -             |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | -              | -                            | -                             |                             |                               |                               |                               |                               |               |               |
| - Posizioni lunghe                                | -              | -                            | -                             |                             |                               |                               |                               |                               |               |               |
| - Posizioni corte                                 | -              | -                            | -                             |                             |                               |                               |                               |                               |               |               |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -             |
| - Posizioni lunghe                                | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -             |
| - Posizioni corte                                 | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -             |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          | 840            | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | 840                           |               | -             |
| - Posizioni lunghe                                | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | 840                           | -             | -             |
| - Posizioni corte                                 | 840            | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             |                               |               | -             |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               | 1.000          | -                            |                               |                             |                               |                               | 2.227                         | 3.276                         | 1.700         |               |

**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie**  
**Valuta di denominazione: DOLLARO USA**

| 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 | Indeterminata |
|---------------------------------------------------|------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|
| <b>A. Attività per cassa</b>                      | <b>6</b>   | <b>61</b>                    | -                             | <b>89</b>                   | <b>45</b>                     | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| A.1 Titoli di Stato                               | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| A.3 Altri titoli di debito                        | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| A.4 Quote OICR                                    | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| A.4 Finanziamenti                                 | 6          | 61                           | -                             | 89                          | 45                            | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Banche                                          | 4          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Clientela                                       | 2          | 61                           | -                             | 89                          | 45                            | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| <b>B. Passività per cassa</b>                     | <b>362</b> | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| B.1 Depositi                                      | 362        | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Banche                                          | 362        | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Clientela                                       | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| B.2 Titoli di debito                              | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| B.3 Altre passività                               | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| <b>C. Operazioni fuori bilancio</b>               | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Posizioni lunghe                                | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Posizioni corte                                 | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Posizioni lunghe                                | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Posizioni corte                                 | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Posizioni lunghe                                | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Posizioni corte                                 | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Posizioni lunghe                                | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| - Posizioni corte                                 | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               | -          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -             |

**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie**  
**Valuta di denominazione: STERLINA GRAN BRETAGNA**

| 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 | indeterminata |
|---------------------------------------------------|----------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>1</b> |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| A.1 Titoli di Stato                               |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| A.2 Altri titoli di debito                        |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| A.4 Finanziamenti                                 | 1        |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - banche                                          | 1        |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - clientela                                       | 0        |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>1</b> |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 1        |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - banche                                          | 1        |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - clientela                                       |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| B.2 Titoli di debito                              |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| B.3 Altre passività                               |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni lunghe                                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni corte                                 |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni lunghe                                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni corte                                 |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni lunghe                                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni corte                                 |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni lunghe                                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni corte                                 |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |

**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie**  
**Valuta di denominazione: Altre divise**

| 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 | indeterminata |
|---------------------------------------------------|----------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>6</b> |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| A.1 Titoli di Stato                               |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| A.2 Altri titoli di debito                        |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| A.4 Finanziamenti                                 | 6        |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - banche                                          | 6        |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - clientela                                       |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>6</b> |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 6        |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - banche                                          | 6        |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - clientela                                       |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| B.2 Titoli di debito                              |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| B.3 Altre passività                               |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni lunghe                                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni corte                                 |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni lunghe                                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni corte                                 |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni lunghe                                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni corte                                 |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni lunghe                                |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| - posizioni corte                                 |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |          |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |               |

**SEZIONE 4 – RISCHI OPERATIVI**
**INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**
**A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo**

Il Banco delle Tre Venezie adotta il metodo dell'indicatore di base per il calcolo del requisito patrimoniale per il rischio operativo. In considerazione del recente avvio dell'operatività, non sussistono pendenze legali in essere, per cui non è stato fatto alcun accantonamento a conto economico.

## Parte F – Informazioni sul Patrimonio

### SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

#### A. Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio aziendale è costituito dal capitale sociale e dall'utile del periodo.

In particolare la banca è soggetta ai requisiti di adeguatezza patrimoniale richiesti dalle disposizioni di Vigilanza emesse dalla Banca d'Italia. In base a tali regole il rapporto tra il patrimonio e le attività di rischio ponderate deve essere almeno pari all'8%. Il rispetto di tale rapporto, oltre ad essere monitorato con cadenza trimestrale, costituisce oggetto di analisi prospettica e di simulazioni in occasione della pianificazione strategica ed operativa (redazione di piani strategici e budget). Analogamente, le valutazioni in ordine alle modalità con cui perseguire gli obiettivi di gestione del patrimonio sono uno degli elementi portanti della pianificazione strategica, in quanto l'adeguatezza patrimoniale costituisce un driver imprescindibile per qualsiasi progetto di sviluppo.

#### B. Informazioni di natura quantitativa

##### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/Valori                                                                                 | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1. Capitale                                                                                 | 26.377        | 26.377        |
| 2. Sovrapprezzi di emissione                                                                |               |               |
| 3. Riserve                                                                                  | 17.180        | 18.202        |
| - utili                                                                                     | 17.180        | -69           |
| a) legale                                                                                   | 50            | 49            |
| b) statutaria                                                                               | 99            | 99            |
| c) azioni proprie                                                                           | -             | -             |
| d) altre                                                                                    | -1.520        | -217          |
| - altre                                                                                     | 18.551        | 18.271        |
| 4. Strumenti di capitale                                                                    |               |               |
| 5. (Azioni proprie)                                                                         | -             | -             |
| 6. Riseve di valutazione                                                                    | -2.723        | -1.277        |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita                                           | -2.723        | -1.277        |
| - attività materiali                                                                        | -             | -             |
| - attività immateriali                                                                      | -             | -             |
| - copertura di investimenti esteri                                                          | -             | -             |
| - copertura dei flussi finanziari                                                           | -             | -             |
| - differenze cambio                                                                         | -             | -             |
| - attività non correnti in via di dismissione                                               | -             | -             |
| - utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti             |               |               |
| - quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto |               |               |
| - leggi speciali di rivalutazioni                                                           |               |               |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                                              | <b>40.834</b> | <b>43.302</b> |
| Utile (Perdita) d'esercizio                                                                 | -684          | -1.304        |
| <b>Totale patrimonio netto complessivo</b>                                                  | <b>40.150</b> | <b>41.999</b> |

**B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione**

| Attività/Valori       | 31/12/2011       |                  | 31/12/2010       |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                       | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito   | 24               | 2.747            | 27               | 1.304            |
| 2. Titoli di capitale |                  |                  |                  |                  |
| 3. Quote di O.I.C.R.  |                  |                  |                  |                  |
| 4. Finanziamenti      |                  |                  |                  |                  |
| <b>TOTALE</b>         | <b>24</b>        | <b>2.747</b>     | <b>27</b>        | <b>1.304</b>     |

**B.3 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 |
|---------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                                  | <b>-1.277</b>    |                    |                   |               |
| <b>2. Variazioni positive</b>                                 | <b>176</b>       |                    |                   |               |
| 2.1 Incrementi di fair value                                  | 21               |                    |                   |               |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative              | 155              |                    |                   |               |
| da deterioramento                                             |                  |                    |                   |               |
| da realizzo                                                   | 233              |                    |                   |               |
| 2.3 Altre valutazioni                                         |                  |                    |                   |               |
| <b>3. Variazioni negative</b>                                 | <b>1.622</b>     |                    |                   |               |
| 3.1 Riduzioni di fair value                                   | 1.612            |                    |                   |               |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento                              |                  |                    |                   |               |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo | 10               |                    |                   |               |
| 3.4 Altre valutazioni                                         |                  |                    |                   |               |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                                    | <b>-2.723</b>    |                    |                   |               |

**SEZIONE 2 – IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA**
**2.1 PATRIMONIO DI VIGILANZA**
**A. Informazioni di natura qualitativa**

Il patrimonio di Vigilanza è determinato sulla base delle disposizioni emanate dalla Banca D'Italia con la circolare n. 155 del 18 dicembre 1991 - 14° aggiornamento del 21 dicembre 2011.

**1. Patrimonio di base**

Il patrimonio di base è costituito dal capitale sociale e dalle riserve. Gli elementi negativi sono costituiti dalla perdita di periodo e di quello precedente oltre alle altre attività immateriali. I "filtri prudenziali" negativi applicati al patrimonio di base riguardano le riserve negative su titoli disponibili per la vendita.

**2. Patrimonio supplementare**

Non esiste patrimonio supplementare.



### 3. Patrimonio di terzo livello

Non esiste patrimonio di terzo livello.

### B. Informazioni di natura quantitativa

|                                                                                   | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>24.311</b> | <b>25.004</b> |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio di base                                      | -             | -             |
| B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                                      | -             | -             |
| B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                                      | 2.723         | 1.277         |
| <b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>             | <b>21.588</b> | <b>23.725</b> |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base                                     | -             | -             |
| <b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>                                | <b>21.588</b> | <b>23.727</b> |
| <b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| G. Filtri prudenziali del patrimonio di base                                      | -             | -             |
| G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                                      | -             | -             |
| G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                                      | -             | -             |
| <b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| J. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare                               | -             | -             |
| <b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>                          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare              | -             | -             |
| <b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>                                         | <b>21.588</b> | <b>23.727</b> |
| O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)                                           | -             | -             |
| <b>P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)</b>                            | <b>21.588</b> | <b>23.727</b> |

## 2.2 ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

### A. Informazioni di natura qualitativa

La banca rispetta i limiti richiesti dalle disposizioni di vigilanza in materia di coefficienti prudenziali che devono essere "contenuti nel limite dell'8%"; le politiche di investimento della banca sono rivolte al mantenimento costante dell'equilibrio del rapporto tra "investimenti economici e finanziari e dimensioni patrimoniali" con l'attenzione rivolta a minimizzare il costo del capitale a utilizzo.

Una approfondita autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale viene effettuata nell'ambito del processo noto come ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

**B. Informazioni di natura quantitativa**

| Categorie/Valori                                                                | Importi non ponderati |                | Importi ponderati/requisiti |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
|                                                                                 | 31/12/2011            | 31/12/2010     | 31/12/2011                  | 31/12/2010     |
| <b>A. Attività di rischio</b>                                                   |                       |                |                             |                |
| <b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>                                  | <b>241.842</b>        | <b>173.472</b> | <b>197.898</b>              | <b>127.753</b> |
| 1. Metodologia standardizzata                                                   | 241.842               | 173.472        | 197.898                     | 127.753        |
| 2. Metodologia basata su rating interni                                         | -                     | -              | -                           | -              |
| 2.1 Base                                                                        | -                     | -              | -                           | -              |
| 2.2 Avanzata                                                                    | -                     | -              | -                           | -              |
| 3. Cartolarizzazioni                                                            | -                     | -              | -                           | -              |
| <b>B. Requisiti patrimoniali di vigilanza</b>                                   |                       |                |                             |                |
| <b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>                                  | <b>X</b>              | <b>X</b>       | <b>15.832</b>               | <b>10.220</b>  |
| <b>B.2 Rischi di mercato</b>                                                    | <b>X</b>              | <b>X</b>       | <b>624</b>                  | <b>270</b>     |
| 1. Metodologia standard                                                         | X                     | X              | 337                         | 214            |
| 2. Modelli interni                                                              |                       |                |                             |                |
| 3. Rischio di concentrazione                                                    |                       |                | <b>286</b>                  | <b>56</b>      |
| <b>B. 3 Rischio operativo</b>                                                   | <b>X</b>              | <b>X</b>       | <b>355</b>                  | <b>334</b>     |
| 1. Metodo base                                                                  |                       |                | 355                         | 334            |
| 2. Metodo standardizzato                                                        | X                     | X              | X                           | X              |
| 3. Metodo avanzato                                                              | X                     | X              | X                           | X              |
| <b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>                                          | <b>X</b>              | <b>X</b>       | <b>-</b>                    | <b>-</b>       |
| <b>B.5 altri elementi di calcolo</b>                                            |                       |                |                             |                |
| <b>B.6 Totale requisiti prudenziali</b>                                         | <b>X</b>              | <b>X</b>       | <b>16.811</b>               | <b>10.825</b>  |
| <b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>                       | <b>X</b>              | <b>X</b>       |                             |                |
| C.1 Attività di rischio ponderate                                               | X                     | X              | 210.135                     | 135.311        |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) (1) | X                     | X              | 10,27%                      | 17,53%         |
| C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | X                     | X              | 10,27%                      | 17,53%         |

## Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

Il Banco delle Tre Venezie non ha posto in essere operazioni di aggregazione.

## Parte H – Operazioni con parti correlate

### 1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

I compensi agli amministratori , sindaci e altri dirigenti con responsabilità strategiche:

|                    | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|--------------------|------------|------------|
| Amministratori     | 185        | 184        |
| Collegio Sindacale | 124        | 107        |
| Direttore Generale | 271        | 289        |

Gli amministratori percepiscono un compenso esclusivamente in misura fissa entro il limite massimo ( per il 2011 lo 0,15% della somma totale dell'attivo riferito al 31.12.2010) stabilito nelle Politiche di remunerazione approvate dall'assemblea dei soci.

Il compenso del Collegio Sindacale è collegato alle tariffe dei dottori commercialisti.

Il Direttore Generale percepisce un corrispettivo stabilito dal Consiglio di Amministrazione composto da una parte fissa di 190 mila euro lordi annui e una parte variabile legata ai risultati di esercizio e di redditività. Nel 2011 non è stato corrisposto alcun corrispettivo variabile.

### 2. Informazioni sui compensi alla società di revisione

Compensi erogati alla società di revisione legale per i servizi svolti:

|                              | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|------------------------------|------------|------------|
| Attività di revisione legale | 20         | 21         |
| Altri servizi                | -          | 12         |

### 3. informazioni sulle transazioni con parti correlate

Con riferimento al provvedimento n. 262 del 22 dicembre 2005 emanato da Banca d'Italia in materia di istruzioni per la redazione del bilancio d'esercizio e consolidato delle banche in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS ed in conformità al disposto dello IAS 34 relativo ai bilanci intermedi, il Banco delle Tre Venezie , nelle tabelle che seguono si riportano i dati relativi alle Parti Correlate della Banca come definite dallo IAS 24; in particolare vengono evidenziati i crediti per cassa accordati in essere e le garanzie rilasciate a favore delle parti correlate ad esclusione delle operazioni perfezionate nell'esercizio con le stesse controparti.

Oltre a quanto letteralmente definito dallo IAS 24, sono state anche considerate le operazioni previste dal novellato articolo 136 comma 2 bis del TUB quando avevano per oggetto le persone definite come "dirigenti con responsabilità strategiche" dallo IAS 24.

**TABELLA CREDITI IN ESSERE AL 31/12/2011**  
(importi in migliaia di euro)

|                                                                                                                  | Accordato per cassa | Accordato di firma |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Amministratori e Dirigenti con responsabilità strategiche                                                        |                     |                    |
| Stretto familiare di uno dei soggetti di cui sopra                                                               | -                   |                    |
| Società controllante, controllata, collegata o soggetta ad influenza notevole da parte dei soggetti di cui sopra | 4.598               | -                  |
| Altre entità che esercitano un'influenza notevole                                                                | 6.663               | -                  |

L'utilizzo dei suindicati affidamenti al 31.12.2011 è pari a circa l'82 % e le competenze attive ammontano a euro 348 mila.

**TABELLA GARANZIE RILASCIATE AL 31/12/2011**  
(importi in migliaia di euro)

| Amministratori e Dirigenti con responsabilità strategiche                                                        | 900   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Stretto familiare di uno dei soggetti di cui sopra                                                               | -     |
| Società controllante, controllata, collegata o soggetta ad influenza notevole da parte dei soggetti di cui sopra | 400   |
| Altre entità che esercitano un'influenza notevole                                                                | 4.418 |

**TABELLA RACCOLTA IN ESSERE AL 31/12/2011**  
(importi in migliaia di euro)

| Amministratori e Dirigenti con responsabilità strategiche                                                        | 876    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Stretto familiare di uno dei soggetti di cui sopra                                                               | 55     |
| Società controllante, controllata, collegata o soggetta ad influenza notevole da parte dei soggetti di cui sopra | 79     |
| Altre entità che esercitano un'influenza notevole                                                                | 10.774 |

La raccolta è costituita da Euro 10.534 di depositi in c/c e Euro 1.250 di obbligazioni BTV. Le competenze passive ammontano a Euro 308 mila.

Tutte le operazioni con parti correlate sono state effettuate a condizioni equivalenti a quelle prevalenti in libere transazioni.

**Altre operazioni**

Le operazioni definibili come “altre operazioni – forniture di beni e servizi e locazioni “ poste in essere con le parti correlate della Banca che sono Cassa di Risparmio di Cento e Cedacri (correlate in relazione alla figura dell’esponente Ivan Damiano) risultano perfezionate all’atto della sottoscrizione degli accordi quadro.

**Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali**

Il Banco delle Tre Venezie non ha in essere tale tipologia di accordi.

**Parte L – Informativa di settore**

Il Banco delle Tre Venezie, non essendo un intermediario “quotato”, si è avvalsa della facoltà concessa dalla Banca D’Italia nella circolare n.262 del 22 Dicembre 2005 di non redigere la presente parte relativa all’informativa di settore.

## **ALLEGATI**

- **Elenco dei principi contabili omologati dalla Commissione Europea**

**Elenco dei principi contabili omologati dalla Commissione Europea**

| <b>Principio</b> | <b>Descrizione</b>                                                                | <b>Regolamento omologazione</b>                                                                        |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS 1           | Prima adozione dei principi contabili internazionali                              | 1126/2008-mod. 1274/2008-69/2009-70/2009-494/2009-495/2009-1136/09-550/2010-574/2010-662/2010-149/2011 |
| IFRS 2           | Pagamenti basati sulle azioni                                                     | 1126/2008-mod.1261/2008-495/2009- 244/2010                                                             |
| IFRS 3           | Aggregazioni aziendali                                                            | 1126/2008-mod. 495/2009-149/2011                                                                       |
| IFRS 4           | Contratti Assicurativi                                                            | 1126/2008-mod. 1274/2008-494/2009-1165/2009                                                            |
| IFRS 5           | Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate       | 1126/2008-mod. 1274/2008-70/2009-494/2009                                                              |
| IFRS 6           | Esplorazione e valutazione delle risorse minerarie                                | 1126/2008                                                                                              |
| IFRS 7           | Strumenti finanziari: informazioni integrative                                    | 1126/2008- mod. 1274/2008-70/2009/824/2009-1165/2009-574/2010-149/2011-1205/2011                       |
| IFRS 8           | Settori operativi                                                                 | 1126/2008- mod. 1274/2008-632/2010                                                                     |
| IAS 1            | Presentazione del bilancio                                                        | 1274/2008 – mod.53/2009 -70/2009-494/2009-149/2011                                                     |
| IAS 2            | Rimanenze                                                                         | 1126/2008-70/2009                                                                                      |
| IAS 7            | Rendiconto finanziario                                                            | 1126/2008- mod. 1274/2008-70/2009-494/2009                                                             |
| IAS 8            | Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori                             | 1126/2008 – mod. 1274/2008-70/2009                                                                     |
| IAS 10           | Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio                        | 1126/2008 – mod. 1274/2008-70/2009                                                                     |
| IAS 11           | Commesse a lungo termine                                                          | 1126/2008 – mod. 1274/2008                                                                             |
| IAS 12           | Imposte sul reddito                                                               | 1126/2008 – mod. 1274/2008-495/2009                                                                    |
| IAS 16           | Immobili, impianti e macchinari                                                   | 1126/2008 – mod. 1274/2008-70/2009-495/2009                                                            |
| IAS 17           | Leasing                                                                           | 1126/2008                                                                                              |
| IAS 18           | Ricavi                                                                            | 1126/2008-mod.69/2009                                                                                  |
| IAS 19           | Benefici per i dipendenti                                                         | 1126/2008 – mod.1274/2008-70/2009                                                                      |
| IAS 20           | Contrabilizzazione dei contributi pubblici e informativa sull'assistenza pubblica | 1126/2008 – mod. 70/2009                                                                               |
| IAS 21           | Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere                            | 1126/2008 – mod. 1274/2008-69/2009-494/2009-149/2011                                                   |
| IAS 23           | Oneri finanziari                                                                  | 1260/2008- mod. 70/2009                                                                                |
| IAS 24           | Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate                      | 1126/2008 – mod. 1274/2008-632/2010                                                                    |
| IAS 26           | Fondi di previdenza                                                               | 1126/2008                                                                                              |
| IAS 27           | Bilancio consolidato e separato                                                   | 1126/2008 – mod. 1274/2008-69/2009-494/2009                                                            |
| IAS 28           | Partecipazioni in collegate                                                       | 1126/2008 – mod. 1274/2009-70/2009-494/2009-495/2009-149/2011                                          |
| IAS 29           | Informazioni contabili in economie iperinflazionate                               | 1126/2008 – mod. 1274/2009-70/2009                                                                     |
| IAS 31           | Partecipazioni in joint venture                                                   | 1126/2008 – mod. 70/2009-494/2009-149/2011                                                             |
| IAS 32           | Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio                                    | 1126/2008- mod. 1274/2008-53/2009-70/2009-494/2009-495/2009-1293/2009-149/2011                         |
| IAS 33           | Utile per azione                                                                  | 1126/2008 – mod.1274/2008-494/2009-495/2009                                                            |
| IAS 34           | Bilanci intermedi                                                                 | 1126/2008- mod.1274/2008-70/2009-495/2009-149/2011                                                     |
| IAS 36           | Riduzione durevole di valore delle attività                                       | 1126/2008 – mod. 1274/2008-69/2009-70/2009-495/2009                                                    |
| IAS 37           | Accantonamenti, passività e attività potenziali                                   | 1126/2008 – mod. 1274/2008-495/2009                                                                    |
| IAS 38           | Attività immateriali                                                              | 1126/2008- mod. 1274/2008-70/2009-495/2009                                                             |
| IAS 39           | Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione                                   | 1126/2008- mod. 1274/2008-53/2009-494/2009-495/2009-824/2009-839/2009-1171/2009-149/2011               |
| IAS 40           | Investimenti immobiliari                                                          | 1126/2008- mod. 1274/2008-70/2009                                                                      |
| IAS 41           | Agricoltura                                                                       | 1126/2008- mod. 1274/2008-70/2009                                                                      |

| <b>INTERPRETAZIONI</b> |                                                                                                                                                   | <b>REGOLAMENTO OMOLOGAZIONE</b>     |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| IFRIC 1                | Cambiamenti nelle passività iscritte per smantellamenti, ripristini e passività similari                                                          | 1126/2008                           |
| IFRIC 2                | Azioni dei soci in entità cooperative e strumenti simili                                                                                          | 1126/2008-53/2009                   |
| IFRIC 4                | Determinare se un accordo contiene un leasing                                                                                                     | 1126/2008                           |
| IFRIC 5                | Diritti derivanti da interessenze in fondi per smantellamenti, ripristini e bonifiche ambientali                                                  | 1126/2008                           |
| IFRIC 6                | Passività derivanti dalla partecipazione ad un mercato specifico - Rifiuti di apparecchiature elettriche ed elettroniche                          | 1126/2008                           |
| IFRIC 7                | Applicazione del metodo della rideterminazione ai sensi dello IAS 29 - Informazioni contabili in economie iperinflazionate                        | 1126/2008 – mod. 1274/2008-53/2009  |
| IFRIC 8                | Ambito di applicazione dell'IFRS 2                                                                                                                | 1126/2008                           |
| IFRIC 9                | Rivalutazione dei derivati incorporati                                                                                                            | 1126/2008 mod. 495/2009-1171/2009   |
| IFRIC 10               | Bilanci intermedi e riduzione durevole di valore                                                                                                  | 1126/2008 – mod. 1274/2008          |
| IFRIC 11               | Operazioni con azioni proprie e del gruppo                                                                                                        | 1126/2008                           |
| IFRIC 12               | Accordi per servizi di concessione                                                                                                                | 254/2009                            |
| IFRIC 13               | Programmi di fidelizzazione della clientela                                                                                                       | 1262/2008- mod. 149/2011            |
| IFRIC 14               | IAS 19 – il limite relativo a un'attività a servizio di un piano a benefici definiti, le previsioni di contribuzione minima e la loro iterazione. | 1263/2008 – mod. 1274/2008          |
| IFRIC 15               | Accordi per la costruzione di immobili                                                                                                            | 636/2009                            |
| IFRIC 16               | Coperture di investimenti netti in una gestione estera                                                                                            | 460/2009                            |
| IFRIC 17               | Distribuzione ai soci di attività non rappresentate da disponibilità liquide                                                                      | 1142/2009                           |
| IFRIC 18               | Cessioni di attività da parte della clientela                                                                                                     | 1164/2009                           |
| IFRIC 19               | Estinzioni di passività finanziarie con strumenti rappresentativi di capitale                                                                     | 662/2010                            |
| SIC 7                  | Introduzione dell'euro                                                                                                                            | 1126/2008 – mod. 1274/2008-494/2009 |
| SIC 10                 | Assistenza pubblica - Nessuna specifica relazione alle attività operative                                                                         | 1126/2008 – mod. 1274/2008          |
| SIC 12                 | Consolidamento - Società a destinazione specifica (società veicolo)                                                                               | 1126/2008                           |
| SIC 13                 | Imprese a controllo congiunto - Conferimento in natura da parte dei partecipanti al controllo                                                     | 1126/2008 – mod. 1274/2008          |
| SIC 15                 | Leasing operativo - incentivi                                                                                                                     | 1126/2008 – mod. 1274/2008          |
| SIC 21                 | Imposte sul reddito - Recupero delle attività rivalutate non ammortizzabili                                                                       | 1126/2008                           |
| SIC 25                 | Imposte sul reddito - Cambiamenti di condizione fiscale di un'impresa o dei suoi azionisti                                                        | 1126/2008 – mod. 1274/2008          |
| SIC 27                 | La valutazione della sostanza delle operazioni nella forma legale del leasing                                                                     | 1126/2008                           |
| SIC 29                 | Informazioni integrative - Accordi per servizi in concessione                                                                                     | 1126/2008 – mod. 1274/2008          |
| SIC 31                 | Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti servizi pubblicitari                                                                                  | 1126/2008                           |
| SIC 32                 | Attività immateriali - Costi connessi ai siti web                                                                                                 | 1126/2008 – mod. 1274/2008          |



**RELAZIONE DEL  
COLLEGIO SINDACALE  
AL BILANCIO  
DELL'ESERCIZIO  
2011**

## Banco delle Tre Venezie spa

### RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2011

Signore e signori soci,

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio di esercizio della società Banco delle Tre Venezie spa al 31.12.2011, redatto dagli amministratori ai sensi di legge con l'applicazione dei principi internazionali IAS/IFRS, che può compendiarsi come segue:

|                                                                  |                    |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Stato Patrimoniale</b>                                        | <b>euro</b>        |
| <b>Totale dell'attivo</b>                                        | <b>239.433.154</b> |
| Debiti fondi e passività                                         | 199.283.545        |
| Capitale, sovrapprezzi e riserve                                 | 40.833.641         |
| Utile dell'esercizio                                             | (684.032)          |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>                 | <b>239.433.154</b> |
| <b>Conto Economico</b>                                           | <b>euro</b>        |
| Margini di interesse                                             | 4.538.118          |
| Commissioni nette                                                | 516.216            |
| Dividendi e proventi simili                                      | 0                  |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione                    | (1.729.524)        |
| Margine di intermediazione                                       | 3.324.810          |
| Rettifiche/riprese di valore per deterioramento                  | (264.063)          |
| Risultato netto della gestione finanziaria                       | 3.060.747          |
| Costi operativi                                                  | (3.792.518)        |
| Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte | (731.771)          |
| Imposte                                                          | 47.740             |
| <b>Utile (perdita) d'esercizio</b>                               | <b>(684.032)</b>   |

RTB

h  
L

Il nostro esame è stato svolto secondo i Principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti e Esperti Contabili e , in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2011:

- abbiamo tenuto undici riunioni del collegio sindacale e abbiamo partecipato a tutte le riunioni del consiglio di amministrazione;
- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo ottenuto dagli amministratori e dalla Direzione generale, con periodicità mensile, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le deliberazioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio; per tutte le deliberazioni in potenziale conflitto di interessi sono state rispettate le norme di legge al riguardo;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della banca, tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, mediante l'esame di documenti aziendali e con l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione. In particolare, durante l'esercizio, abbiamo effettuato incontri approfonditi con i responsabili delle varie funzioni aziendali e con i responsabili delle tematiche di anticiclaggio e trasparenza, ed a tale riguardo non abbiamo nulla di anomalo da segnalare;
- abbiamo tenuto riunioni con i responsabili della società di revisione Baker Tilly Consulaudit spa, cui è affidata la revisione legale ex articolo 13 Dlgs 39 del 2010, e da tali incontri non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella nostra relazione;
- abbiamo ricevuto dalla società di revisione Baker Tilly Consulaudit spa la conferma annuale dell'indipendenza ai sensi dell'art 17, comma 9. lett. A) del Dlgs 39/2010;
- ci siamo tenuti costantemente in contatto con la funzione di Compliance che presidia e gestisce il rischio di non conformità alle norme di legge e di autoregolamentazione;



- abbiamo riservato particolare attenzione ai lavori relativi alla preparazione del piano industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2011 e all'aggiornamento dello stesso approvato dal cda del 29 febbraio 2012, che recepisce anche le indicazioni della Banca d'Italia.
- Nell'esercizio non sono state presentate denunce da parte dei soci ai sensi dell'art 2408 c.c. né esposti da parte di terzi e non è pervenuto alcun reclamo né segnalazione di infrazioni al codice etico.
- In merito al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 vi riferiamo quanto segue:
- pur non essendo a noi affidata la revisione legale del Bilancio, demandata come sopra detto alla società di revisione Baker Tilly Consulaudit, abbiamo vigilato sull'impostazione data allo stesso e sulla sua generale conformità alla legge per quanto riguarda la sua formazione e struttura, tenuto altresì conto sia dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, che delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia con la circolare del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti in materia di forme tecniche dei bilanci bancari; ci sono state fornite informazioni in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale (*going concern*), sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo delle stime, in ossequio ai suggerimenti contenuti nel documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 2 del 6 febbraio 2009;
- per quanto a nostra conoscenza nessuna deroga alle disposizioni di legge, ai sensi dell'art 5 comma 1 d.lgs 38/2005, si è resa necessaria nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011;
- la società di revisione Baker Tilly Consulaudit spa che sta preparando la propria relazione al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 ci ha anticipato per le vie brevi che essa non conterrà rilievi o raccomandazioni sostanziali.

La relazione sulle gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione contiene un'analisi equilibrata ed esauriente della situazione del Banco, nonché dell'andamento e del risultato della gestione; fornisce una descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la banca è esposta; è complessivamente redatta nel rispetto di quanto disposto dall'art 2428 cc, come modificato dal d.lgs 32/2007; la Nota integrativa, Parte H, contiene indicazioni in ordine alle operazioni con parti correlate nonché l'informativa sugli eventi ed operazioni significative non ricorrenti e posizioni o transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali;

- la nota integrativa contiene inoltre l'indicazione dei criteri di valutazione, informazioni dettagliate sulle voci dello stato patrimoniale e del conto economico e le altre informazioni richieste al fine di esporre in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della banca, compresi i principali eventi successivi alla data di riferimento del bilancio, nonché le informazioni richieste in materia di parti correlate e di partite fuori bilancio.

Sentiamo peraltro il dovere di sottolineare quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione sull'attuale grave situazione di crisi dell'economia nazionale e mondiale, che comporta minusvalori sugli investimenti ed un aumento dei rischi dell'attività bancaria in generale imponendo una gestione del credito particolarmente oculata.

In data 2 maggio 2011 è stata inviata alla Banca d'Italia l'Autovalutazione Icaap che non ha evidenziato alcuna problematica. E' in corso di preparazione analogo comunicazione (Icaap 2011) che dovrà essere inviata all'organo di vigilanza nei termini previsti del 30 aprile 2012.

In considerazione di quanto sopra concordiamo sul risultato dell'esercizio e vi invitiamo a deliberare la sua approvazione e la sua destinazione, come propostoVi dal Consiglio di Amministrazione.

Vi ricordiamo che con l'approvazione del bilancio in esame termina il nostro mandato.

A tutti gli azionisti va il nostro ringraziamento per la fiducia accordataci

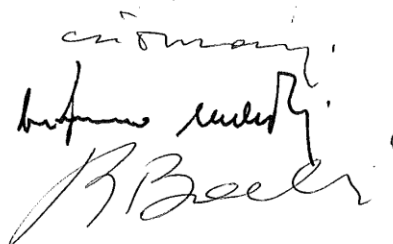
Treviso, 2 aprile 2012

Il Collegio Sindacale

Il Presidente Dr. Giancarlo Tommasin

Il Sindaco effettivo Avv. Bruno Malattia

Il Sindaco effettivo Dr. Roberto Branchi





Banco delle Tre Venezie S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011

Relazione della società di revisione ai sensi  
degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39

**BAKER TILLY  
CONSULAUDIT**

Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile

Via Guido Reni 2/2  
40125 Bologna  
Tel.: +39 051 267141  
Fax: +39 051 267547  
[www.bakertillyconsulaudit.com](http://www.bakertillyconsulaudit.com)

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI  
DEGLI ARTICOLI 14 E 16 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N° 39.**

**Ai soci del  
Banco delle Tre Venezie S.p.A.**

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa del Banco delle Tre Venezie S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, compete agli Amministratori del Banco delle Tre Venezie S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio d'esercizio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 7 aprile 2011.





- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio del Banco delle Tre Venezie S.p.A. al 31 dicembre 2011 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa del Banco delle Tre Venezie S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.
- 4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti, compete agli Amministratori del Banco delle Tre Venezie S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Banco delle Tre Venezie S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Bologna, 3 aprile 2012

Baker Tilly Consulaudit S.p.A.



Gianluca Gatti  
Socio Procuratore