

PARTECIPAZIONI DELL'ISTITUTO AL 31 DICEMBRE 2006

Denominazione	Ns. quota %	Valore Nominale	Valore di Bilancio
<u>Società controllate (IAS 27)</u>			
BANCASINTESI SPA - MILANO	83,0621	11.628.698,50	10.696.291,10
BANCO DI LUCCA SPA - LUCCA	30,0000	6.353.100,00	6.353.100,00
FIDUCIA SPA - SAN MINIATO (PI)	100,0000	130.000,00	181.774,95
LA ROCCA IMMOBILIARE SPA - SAN MINIATO (PI)	94,3789	3.481.600,00	1.108.870,00
SAN GENESIO IMMOBILIARE SPA - SAN MINIATO (PI)	70,0000	3.640.000,00	4.250.082,83
		<u>25.233.398,50</u>	<u>22.590.118,88</u>
<u>Società collegate (IAS 28)</u>			
CASSA DI RISPARMIO DI VOLTERRA SPA - VOLTERRA	20,0000	7.230.440,00	62.239.487,94
MEDIAT SRL - ROMA	20,0000	20.000,00	20.000,00
SAN MINIATO PREVIDENZA SPA - SAN MINIATO (PI)	34,0000	1.700.000,00	2.244.000,00
TIRRENA PROFESSIONAL FACTOR SPA - PISA	22,6055	233.288,76	0,00
VEGAGEST SPA - FERRARA	25,2381	5.300.000,00	5.301.560,00
		<u>14.483.728,76</u>	<u>69.805.047,94</u>
<u>ALTRE (IAS 39)</u>			
C.S.E. CONSORZIO SERVIZI BANCARI SCRL - BOLOGNA	4,0000	400.000,00	2.272.424,84
ETRURIA INVESTIMENTI SPA - MONTELUPO F.NO (FI)	5,0000	350.000,00	1.045.438,05
EUTELIA SPA - AREZZO	1,4083	479.077,04	5.437.524,40
FIDI TOSCANA SPA - FIRENZE	1,4882	1.071.824,00	1.175.702,59
INSO SPA - FIRENZE	12,0000	1.800.000,00	2.423.999,76
(al fair value)		<u>4.100.901,04</u>	<u>12.355.089,64</u>
AFFITTO FIRENZE SPA - FIRENZE	9,0909	11.000,00	11.000,00
ANONIMO SPA - FIRENZE	6,4000	16.000,00	300.000,00
AXIOMA SPA - CINISELLO BALSAMO (MI)	0,7811	2.753,00	36.967,54
BANCA D'ITALIA - ROMA	0,2173	339,04	6.512.230,66
BIANCO DI CARRARA SPA - CARRARA	1,8868	50.000,00	50.000,00
BOOKINGVISION SRL - PISTOIA	15,0000	38.535,35	38.535,35
CAR SHARING FIRENZE SRL - FIRENZE	10,0000	20.000,00	29.149,08
CENTRALE DEI BILANCI S.R.L. - TORINO	0,2778	83.333,00	130.521,13
CENTRALE RISCHI FINANZIARIA SPA - BOLOGNA	0,2820	16.560,00	7.636,34
CENTROFIDI TERZIARIO SCPA - AREZZO	6,0150	400.000,00	800.000,00
CITYPOST SPA - PISA	6,0923	76.154,00	512.326,55
CLICK FIERA SRL - FIRENZE	10,0000	1.300,00	2.500,00
CONSORZIO CA.RI.CE.SE. - BOLOGNA	3,0000	44.980,47	231.012,87
CONSORZIO ETRURIA SCRL - FIRENZE	7,8996	812.545,80	774.660,00
CONSORZIO TOSCANA SALUTE - FIRENZE	5,0000	1.250,00	1.250,00
DISTANT DESK SCRL - FIRENZE	13,7931	2.000,00	2.000,00
ECOFOR SERVICE SPA - PONTEDERA (PI)	0,8462	9.900,00	9.900,00
E.S.CO FIRENZE SRL - FIRENZE	9,0000	4.500,00	2.900,00
E.S.CO PISA SRL - PISA	10,0000	2.500,00	1.326,90
EUROBIC TOSCANA SUD SPA - POGGIBONSI (SI)	1,3712	7.200,00	5.848,11
EUROCASSE S.I.M. SPA - MILANO	0,0486	1.078,92	0,00
GAL GARFAGNANA AMBIENTE E SVILUPPO - LUCCA	14,8978	10.070,91	10.070,91
GEOFOR SPA - PONTEDERA (PI)	0,8462	22.880,00	224.592,17
GEOFOR PATRIMONIO SPA - PONTEDERA (PI)	0,8462	21.154,00	21.154,00
KORE SPA - MONTELUPO FIORENTINO (FI)	12,0000	12.000,00	8.076,24
MICRO TECH SRL - PONTEDERA (PI)	1,6401	3.213,00	2.812,42
NADIR SRL - FIRENZE	5,0000	510,00	931,08
NAVICELLI DI PISA SPA - PISA	4,4183	30.987,60	30.987,41
NODALIS SPA - PISA	2,6130	17.833,00	0,00
NOVASIM SPA - ROMA	2,0000	22.000,00	22.000,00
P. B. SRL - MILANO	2,2600	2.689,40	2.925,46
PUBLISERVIZI SPA - EMPOLI (FI)	0,1635	51.700,00	51.645,69
RENET SPA - EMPOLI (FI)	1,0000	20.700,00	101.864,95
R.E.A. REGIONAL ENERGY AGENCY SPA - FIRENZE	3,0000	15.540,00	15.540,00
S.I.A. SPA - MILANO	0,0148	2.689,44	3.180,57
S.I.C.I. SGR SPA - FIRENZE	10,0000	516.460,00	586.618,84
SI HOLDING SPA - ROMA	0,1447	39.060,00	32.235,54
SINTESIS SRL - LIVORNO	13,0000	13.260,00	31.153,32
SI.TE.BA. SPA - ROMA	0,1290	3.353,48	3.330,63
SOCIETA' INFRASTRUTTURE TOSCANE SPA - FIRENZE	1,5000	450.000,00	112.581,08
SOCIETA' PER I SERVIZI BANCARI SPA - MILANO	0,0346	3.723,72	2.753,51
SUTOR MANTELLASSI HOLDING SPA - FIRENZE	2,0000	70.204,00	0,00
SYNOPSIS SRL - LIVORNO	2,0563	7.395,30	81.335,92
S.W.I.F.T. - BRUXELLES	0,0080	1.125,00	7.876,40
TECHNODEAL SRL - VICOPISANO (PI)	8,1333	1.626,66	2.134,32
(al costo)		<u>2.942.105,09</u>	<u>10.815.564,99</u>
TOTALE GENERALE		46.760.133,39	115.565.821,45

PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI EFFETTUATE SUGLI IMMOBIL
 (ai sensi degli Artt. 10 L. 19/3/83 nr. 72 e 25 5° c. L.30/12/91 nr. 413)

A) - IMMOBILI ADIBITI AD USO STRUMENTALI	prezzo di costo	Rivalutazion			
		1.11/2/1952 n. 74	1.2/12/1975 n.576	1.19/3/1983 n.72	1. 30/12/1991 n.413
SAN MINIATO - Via IV Novembre, 45	438.980	0	206.785	666.712	1.126.959
SAN MINIATO - Via IV Novembre, 49	71.798				
Parziale	510.778	0	206.785	666.712	1.126.959
B) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO DI COMPLETAMENTC	143.000				
TOTALE IMMOBILI	653.778	0	206.785	666.712	1.126.959

PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI EFFETTUATE SUGLI IMMOBILI
 (ai sensi degli Artt. 10 L. 19/3/83 nr. 72 e 25 5° c. L.30/12/91 nr. 413)

A) - IMMOBILI ADIBITI AD USO STRUMENTALI	Rivalutazioni		Rivalutazione IAS/IFRS	Costo Storico	Ammortamenti	Valore Iscritto all'Attivo
	l. 29/12/1990 n.408	l. 21/11/2000 n. 342				
SAN MINIATO - Via IV Novembre, 45	1.629.886	105.340	2.349.773	6.524.435	2.978.978	3.545.457
SAN MINIATO - Via IV Novembre, 49				71.798	3.000	68.798
Parziale	1.629.886	105.340	2.349.773	6.596.233	2.981.978	3.614.255
B) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO DI COMPLETAMENTO				143.000		143.000
TOTALE IMMOBILI	1.629.886	105.340		6.739.233	2.981.978	3.757.255

RENDICONTO DEL FONDO PENSIONI AZIENDALE

Il Fondo Integrazione delle Prestazioni dell'INPS costituito in attuazione degli accordi sindacali, è articolato in due sezioni:

- sezione a "capitalizzazione" riservata al personale in servizio ed avente lo scopo di garantire un trattamento di previdenza complementare in regime di contribuzione definita in conformità alle disposizioni del D.Lgs. 124/93 e successive modificazioni ed integrazioni;
- sezione a "prestazione definita" per il personale in quiescenza che ha conservato il diritto alle prestazioni;

Al 31 dicembre 2006 alla sezione a "capitalizzazione" aderiscono n. 731 dipendenti del Gruppo Carismi, mentre risultano iscritti alla sezione a "prestazione definita" n. 11 pensionati.

Nel presentare il rendiconto 2006 si forniscono le seguenti precisazioni:

Sezione a "capitalizzazione"

Il patrimonio di pertinenza della sezione è articolato in cinque comparti di investimento aventi gradi di rischio differenziati: monetario, obbligazionario, bilanciato, azionario ed etico.

Al 31 dicembre 2006 il patrimonio del Fondo evidenzia un saldo di 30.015 migliaia di euro, con un incremento del 9,12%, pari a 2.510 migliaia di euro, rispetto all'esercizio precedente.

L'attivo netto destinato alle prestazioni ammonta a 29.808 migliaia di euro e risulta investito in strumenti finanziari emessi da O.I.C.R. come di seguito riportato:

	Quote	di	Liquidità	
	O.I.C.R.			
(dati in migliaia di euro)				
Linea monetaria	3.974	50	rappresentata da n.	656.748,277
quote del valore unitario di €6,129				
Linea obbligazionaria	2.847	35	rappresentata da n.	530.635,984
quote del valore unitario di €5,432				
Linea bilanciata	10.562	(6)	rappresentata da n.	1.978.259,261
quote del valore unitario di €5,337				
Linea azionaria	11.902	157	rappresentata da n.	2.394.983,366
quote del valore unitario di €5,036				
Linea etica	280	7	rappresentata da n.	52.673,853
quote del valore unitario di €5,452				

La liquidità non ripartita è pari a 453 migliaia di euro.

Nel corso dell'anno la gestione previdenziale ha originato un saldo positivo di 663 migliaia di euro costituito da 2.957 migliaia di euro per contributi versati dall'Azienda e dai dipendenti al netto di 2.294 migliaia di euro per anticipazioni ed erogazioni a dipendenti che hanno cessato il rapporto di lavoro e per il pagamento della polizza invalidità e premorienza.

Il margine della gestione finanziaria ha evidenziato un utile di 2.059 migliaia di euro dovuto essenzialmente al saldo tra i profitti e le perdite da operazioni finanziarie.

La gestione amministrativa include le commissioni annuali di gestione di cui all'art. 10 comma 1 lettera e) del regolamento per un ammontare di 67 migliaia di euro, oltre alle spese per l'attività di consulenza per un ammontare di 33 migliaia di euro.

L'imposta sostitutiva a carico del Fondo di cui all'art. 14, comma 1 del D.Lgs. 124/93 è stata applicata sul risultato netto maturato per ciascuna linea di investimento ed ammonta a 246 migliaia di euro, come risulta dalla voce 80 – imposta sostitutiva – del conto economico del rendiconto annuale.

L'andamento della presente "sezione" rispetto al benchmark è rappresentata nella seguente tabella:

Denominazione linea	Profilo di rischio	Composizione benchmark (°)	Performance Linea al netto delle ritenute fiscali	Performance benchmark al lordo delle ritenute fiscali
MONETARIA	medio/basso	80% JPM emu cash 3 mesi 10% JPM global govt in USD (*) 10% JPM emu govt bond	0,91%	1,86%
OBBLIGAZIONARIA	medio	10% MSCI Europe in USD (*) 10% MSCI world free ex Europe in USD (*) 20% JPM global govt bond in USD (*) 35% JPM emu cash 3 mesi 25% JPM emu govt bond	2,57%	1,67%
BILANCIATA	alto	25% MSCI Europe in USD (*) 25% MSCI world free ex Europe in USD (*) 10% JPM global govt bond in USD (*) 40% JPM emu govt bond	6,25%	3,66%
AZIONARIA	molto alto	37,5% MSCI Europe in USD (*) 37,5% MSCI world free ex Europe in USD (*) 5% JPM global govt bond in USD (*) 20% JPM emu govt bond	10,37%	6,11%
ETICA	medio/alto	5% JPM emu cash 3 mesi 35% JPM emu govt bond 60% MSCI developed market world price index (in euro)	5,56%	2,55%

Legenda

(*) conversione al cambio BCE

Sezione a "prestazione definita"

La dotazione della sezione a "prestazione definita" al 31 dicembre 2006 è pari a 2.101 migliaia di euro e risulta congrua a garantire il pagamento delle pensioni nei confronti del personale in quiescenza.

La variazione negativa dell'attivo netto destinato alle prestazioni di 71 migliaia di euro è interamente costituita dalla liquidazione delle pensioni integrative.

La consistenza della riserva matematica pari a 1.146 migliaia di euro risulta ampiamente sufficiente a garantire il valore attuale delle prestazioni come da apposita certificazione rilasciata da un attuario esterno.

STATO PATRIMONIALE

	Voci	31-dic-06
	Sezione a capitalizzazione	
10	Investimenti diretti	30.260.533,15
	a) Depositi	695.289,00
	- disponibilità liquide da investire	242.982,51
	- disponibilità liquide non investite	452.306,49
	h) Quote di O.I.C.R.	29.565.244,15
50	Crediti di imposta	0,00
	TOTALE ATTIVITA'	30.260.533,15
10	Passività della gestione previdenziale	30.014.934,49
	a) Debiti della gestione previdenziale	30.014.934,49
50	Debiti di imposta	245.598,66
	TOTALE PASSIVITA'	30.260.533,15
	Attivo netto destinato alle prestazioni al 31/12/2005	27.505.122,51
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	2.509.811,98
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	30.014.934,49
	Sezione a prestazione definita	
10	Investimenti diretti	2.100.584,74
	a) Depositi	2.100.584,74
	TOTALE ATTIVITA'	2.100.584,74
10	Passività della gestione previdenziale	2.100.584,74
	a) Debiti della gestione previdenziale	2.100.584,74
	TOTALE PASSIVITA'	2.100.584,74
	Attivo netto destinato alle prestazioni al 31/12/2005	2.171.183,32
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	-70.598,58
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	2.100.584,74
TOTALE FONDO		32.115.519,23

CONTO ECONOMICO DELLA SEZIONE A CAPITALIZZAZIONE

	Voci	31-dic-06
10	Saldo della gestione previdenziale	663.061,32
	a) Contributi per le prestazioni	2.956.929,26
	b) Anticipazioni	-694.357,42
	c) Trasferimenti e riscatti	-331.569,21
	e) Erogazioni in forma di capitale	-1.144.426,66
	f) Premi per prestazioni accessorie	-123.514,65
20	Risultato della gestione finanziaria	2.058.912,24
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2.058.912,24
50	Margine della gestione finanziaria (20)	2.058.912,24
60	Saldo della gestione amministrativa	33.437,08
	c) Spese generali ed amministrative	-33.278,83
	g) Oneri e proventi diversi	66.715,91
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	2.755.410,64
80	Imposta sostitutiva	245.598,66
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	2.509.811,98