



ALLEGATI AL BILANCIO

**PUBBLICITÀ DEI CORRISPETTIVI DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE.**

In ottemperanza alla delibere Consob n. 15960 del 30/5/2007 e n. 15915 del 3/5/2007 ai sensi dell'art. 149 – duodecies con la quale si rendono obbligatorie le forme di pubblicità dei compensi percepiti per incarichi di revisione e per le prestazioni di altri servizi da parte della Società di Revisione e da entità appartenenti alla sua rete, si riporta nella tabella sottostante l'esposizione di tutti i compensi riconosciuti alla Società di Revisione e agli altri soggetti appartenenti alla sua rete distinti per tipo di servizio.

Soggetto erogante il servizio	Tipologia di servizi	Compensi
KPMG S.p.A.	Revisione contabile e servizi di attestazione	106.466
KStudio Associato Consulenza Legale e Tributaria	Servizi di consulenza	43.000
KPMG Advisory S.p.A.	Servizi di consulenza organizzativa	331.750



PARTECIPAZIONI DELL'ISTITUTO AL 31 DICEMBRE 2008

Denominazione	Quota percentuale	Valore Nominale	Valore di Bilancio
Società controllate			
BANCASINTESE S.p.A. - Milano	83,0621	11.628.698,50	6.250.808,88
FIDUCIA S.p.A. - San Miniato (Pi)	100,0000	130.000,00	181.774,95
LA ROCCA IMMOBILIARE S.p.A. - San Miniato (Pi)	99,1900	25.392.640,00	21.071.311,35
SAN GENESIO IMMOBILIARE S.p.A. - San Miniato (Pi)	70,0000	3.640.000,00	4.250.082,83
		40.791.338,50	31.753.978,01
Società collegate			
BANCO DI LUCCA S.p.A.- Lucca	34,9969	7.411.300,00	9.043.832,50
CASSA DI RISPAMIO DI VOLTERRA S.p.A. - Volterra (Pi)	20,0000	7.230.440,00	62.239.487,94
MEDIAT S.r.l. - Roma	20,0000	20.000,00	20.000,00
SAN MINIATO PREVIDENZA S.p.A. - San Miniato (Pi)	34,0000	3.400.000,00	3.944.000,00
TIRRENA PROFESSIONAL FACTOR S.p.A. - Pisa	22,6055	233.288,76	0,00
VEGAGEST S.p.A. - Ferrara	22,5141	5.300.000,00	5.301.560,00
		23.595.028,76	80.548.880,44
Altre			
CONSORZIO ETRURIA Scrl - Firenze	7,1573	842.886,90	842.887,00
C.S.E. CONSORZIO SERVIZI BANCARI Scrl - Bologna	4,0000	400.000,00	3.399.999,84
ETRURIA INVESTIMENTI S.p.A. - Montelupo Fiorentino (Fi)	5,0000	350.000,00	480.227,05
EUTELIA S.p.A. - Arezzo	1,4083	479.077,04	274.548,00
FIDI TOSCANA S.p.A. - Firenze	1,4882	1.298.128,00	1.517.811,59
INSO S.p.A. - Firenze	12,0000	1.800.000,00	1.925.999,76
(al fair value)		5.170.091,94	8.441.473,24
AFFITTO FIRENZE S.p.A. - Firenze	9,0909	11.000,00	438.836,43
AXIOMA S.p.A. - Cinisello Balsamo (Mi)	0,7811	2.753,00	14.397,74
BANCA D'ITALIA - Roma	0,2173	339,04	6.512.230,66
BIANCO DI CARRARA S.p.A. - Carrara	1,0753	50.000,00	50.000,00
CARICESE S.r.l.- Bologna	3,0000	44.980,47	231.012,87
CAR SHARING FIRENZE S.r.l. - Firenze	12,3711	12.000,00	0,00
CENTRALE DEI BILANCI S.r.l. - Torino	0,2778	83.333,00	130.521,13
CENTRALE RISCHI FINANZIARIA S.p.A. - Bologna	0,2798	16.560,00	7.636,34
CENTROFIDI TERZIARIO Scpa - Arezzo	5,7554	578.417,00	800.000,00
CITYPOST S.p.A. - Pisa	6,3070	54.151,00	572.532,55
CONSORZIO CENTOPERCENTO ITALIANO - Scandici (Fi)	1,5626	258,23	258,23
ECOFOR SERVICE S.p.A.- Pontedera (Pi)	0,8462	9.900,00	9.900,00
ENERGETIC S.p.A. - Ponsacco (Pi)	8,5603	44.000,00	52.262,00
E.S.CO PISA S.r.l. - Pisa	10,0000	2.500,00	1.326,90
EUROBIC TOSCANA SUD S.p.A. - Poggibonsi (Si)	0,4785	2.304,00	2.304,00
EUROCASSE S.I.M. S.p.A. - Milano	0,0486	1.078,92	0,00
FINEV S.p.A. - Peccioli (Pi)	10,0000	461.132,00	461.132,00
FUTURA INVEST S.p.A.- Milano	4,6348	99.268,40	4.189.622,00
GAL GARFAGNANA AMBIENTE E SVILUPPO - Lucca	10,2840	10.140,00	10.070,91
GEOFOR S.p.A. - Pontedera (Pi)	0,8462	22.880,00	224.592,17
KORE S.r.l. - Montelupo Fiorentino (Fi)	12,0000	12.000,00	21.528,24
MICRO TECH S.r.l. - Pontedera (Pi)	1,6401	3.213,00	2.165,60
NODALIS S.p.A. - Pisa	2,6130	17.833,00	0,00
NOVASIM S.p.A. - Roma	12,0007	138.955,00	319.594,77
P. B. S.r.l. - Milano	2,2600	2.689,40	2.925,46
PROMO DESIGN Scrl - Calenzano (Fi)	5,0000	10.000,00	10.000,00
RENET S.p.A.- Empoli (Fi)	1,0000	20.700,00	101.864,95
S.I.A. SSB S.p.A. - Milano	0,0245	5.404,62	5.934,08
S.I.C.I. SGR S.p.A. - Firenze	10,0000	516.460,00	586.618,84
SI HOLDING S.p.A. - Roma	0,1447	39.060,00	32.235,54
SINTESIS S.r.l. - Livorno	13,0000	13.260,00	31.153,32
SI.TE.BA. S.p.A. - Roma	0,1290	3.353,48	3.330,63
SOCIETA' INFRASTRUTTURE TOSCANE S.p.A. - Firenze	1,5000	450.000,00	157.581,08
SUTOR MANTELLASSI HOLDING S.p.A. - Firenze	2,0000	70.204,00	0,00
S.W.I.F.T. - BRUXELLES	0,0080	1.125,00	7.876,40
TECHNODEAL S.r.l. - Vicopisano (Pi)	8,1333	1.626,66	2.134,32
TERRE DELL'ETRURIA S.c.r.l. - Castagneto Carducci (Li)	4,3055	149.773,40	149.773,40
(al costo)		2.962.652,62	15.143.352,56
TOTALE GENERALE		72.519.111,82	135.887.684,25



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)

	prezzo di costo	Rivalutazioni						Rivalutazione IAS/IFRS	Costo Storico	Ammortamenti	Valore Iscritto all'Attivo
		1.11/2/1952 n. 74	1.2/12/1975 n.576	1.19/3/1983 n.72	1.30/12/1991 n.413	1.29/12/1990 n.408	1.21/11/2000 n. 342				
A) - IMMOBILI ADIBITI AD USO STRUMENTALE											
SAN MINIATO - Via IV Novembre, 45	867.484	0	206.785	666.712	1.126.959	1.629.886	105.340	6.952.939	3.246.819	3.706.120	
SAN MINIATO - Via IV Novembre, 49	71.798							71.798	7.000	64.798	
Parziale	939.282	0	206.785	666.712	1.126.959	1.629.886	105.340	7.024.737	3.253.819	3.770.918	
B) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO DI COMPLETAMENTO	60.000							60.000		60.000	
TOTALE IMMOBILI	999.282	0	206.785	666.712	1.126.959	1.629.886	105.340	7.084.737	3.253.819	3.830.918	



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 2008 alla sezione a "capitalizzazione" aderiscono n. 752 dipendenti del Gruppo Carismi, mentre risultano iscritti alla sezione a "prestazione definita" n. 11 pensionati.

Nel presentare il rendiconto 2008 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.

Con la Legge 27 Dicembre 2006 n. 296 il legislatore ha stabilito di anticipare al 1° gennaio 2007 l'entrata in vigore del D.lgs. n. 252 del 5/12/2005 "Disciplina delle forme pensionistiche complementari" inizialmente fissata al 1° gennaio 2008, che ha portato alla costituzione di una "linea garantita" gestita dalla società Cattolica Assicurazioni Soc. Coop. a r.l.. Al 31 dicembre 2008 il patrimonio del Fondo evidenzia un saldo di 27.401 migliaia di euro, con un decremento del 9,73% pari a 2.951 migliaia di euro rispetto all'esercizio precedente e risulta investito in:

a) strumenti finanziari emessi da O.I.C.R. come di seguito riportato, comprensivi delle disponibilità liquide:

	Quote di O.I.C.R.	
<i>(dati in migliaia di euro)</i>		
Linea monetaria quote del valore unitario di E 6,436	4.439	rappresentata da n. 689.665,923
Linea obbligazionaria quote del valore unitario di E 5,218	2.891	rappresentata da n. 554.172,261
Linea bilanciata quote del valore unitario di E 4,554	6.923	rappresentata da n. 1.520.514,554
Linea azionaria quote del valore unitario di E 3,847	8.685	rappresentata da n. 2.257.971,977
Linea etica quote del valore unitario di E 4,568	594	rappresentata da n. 130.112,022

b) nella Linea garantita per un ammontare di 3.869 migliaia di euro; nell'esercizio il rendimento è stato pari a 136 migliaia di euro.

Nel corso dell'anno la gestione previdenziale ha originato un saldo positivo di 927 migliaia di euro costituito da 3.346 migliaia di euro per contributi versati dall'Azienda e dai dipendenti al netto di 2.419 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 registrato una perdita di 4.327 migliaia di euro dovuta 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 15 migliaia di euro, oltre alle spese per l'attività di consulenza per 19 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. Avendo il Fondo conseguito un risultato di gestione complessivamente negativo, è stato rilevato un credito di imposta per 453 migliaia di euro.

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	3,04%	7,39%
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	-4,66%	-2,05%
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	-15,79	-17,79%
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	-25,02%	-29,83%
ETICA	medio/alto	5% JPM emu cash 3 mesi 35% JPM emu govt bond 60% MSCI developed market world price index (in euro)	-16,90%	-21,15%
GARANTITA	medio basso	Rendimento annuo minimo garantito pari al 2,25% al lordo della ritenuta fiscale (oggi fissata nell'11%)		

Legenda

(*) conversione al cambio BCE

Sezione a "prestazione definita"

La dotazione della sezione a "prestazione definita" al 31 dicembre 2008 è pari a 1.456 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 73 migliaia di euro è interamente costituita dalla liquidazione delle pensioni integrative.

La consistenza della riserva matematica pari a 1.111 migliaia di euro risulta ampiamente sufficiente a garantire il valore attuale delle prestazioni come da apposita certificazione rilasciata da un attuario esterno.



FONDO INTEGRAZIONE DELLE PRESTAZIONI DELL'I.N.P.S. STATO PATRIMONIALE

Voci		31/12/2008
SEZIONE A CAPITALIZZAZIONE		
10 Investimenti diretti		26.948.445,26
a) Depositi		468.378,56
- disponibilità liquide da investire	309.394,39	
- disponibilità liquide non investite	158.984,17	
h) Quote di O.I.C.R.		22.611.514,01
n) Altre attività della gestione finanziaria		3.868.552,69
50 Crediti di imposta		452.522,57
TOTALE ATTIVITA'		27.400.967,83
10 Passività della gestione previdenziale		27.400.967,83
a) Debiti della gestione previdenziale		27.400.967,83
50 Debiti di imposta		
TOTALE PASSIVITA'		27.400.967,83
Attivo netto destinato alle prestazioni al 31/12/2007		30.351.754,25
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni		-2.950.786,42
100 Attivo netto destinato alle prestazioni		27.400.967,83
Sezione a prestazione definita		
10 Investimenti diretti		1.455.990,94
a) Depositi		1.455.990,94
TOTALE ATTIVITA'		1.455.990,94
10 Passività della gestione previdenziale		1.455.990,94
a) Debiti della gestione previdenziale		1.455.990,94
TOTALE PASSIVITA'		1.455.990,94
Attivo netto destinato alle prestazioni al 31/12/2007		1.528.736,86
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni		-72.745,92
100 Attivo netto destinato alle prestazioni		1.455.990,94
TOTALE FONDO		28.856.958,77

CONTO ECONOMICO DELLA SEZIONE A CAPITALIZZAZIONE

Voci		31/12/2008	
10 Saldo della gestione previdenziale			927.352,34
a) Contributi per le prestazioni		3.346.038,35	
b) Anticipazioni		-634.417,51	
c) Trasferimenti e riscatti		-383.642,99	
e) Erogazioni in forma di capitale		-1.280.326,40	
f) Premi per prestazioni accessorie		-120.299,11	
20 Risultato della gestione finanziaria			-4.326.613,44
a) Dividendi e interessi		136.118,83	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie		-4.462.732,27	
50 Margine della gestione finanziaria (20)			-4.326.613,44
60 Saldo della gestione amministrativa			-4.047,89
c) Spese generali ed amministrative		-19.464,61	
g) Oneri e proventi diversi		15.416,72	
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni			
70 ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)			-3.403.308,99
80 Imposta sostitutiva			452.522,57
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni			
(70)+(80)			-2.950.786,42



Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea degli azionisti

Signori Azionisti,

il Bilancio al 31 Dicembre 2008 sottoposto al Vostro esame, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, è stato a noi trasmesso nei termini di legge dal Consiglio di Amministrazione, assieme alla Relazione sulla Gestione ai fini della redazione della nostra relazione.

Il Bilancio in esame presenta una perdita d'esercizio di € 7.998.095 al netto delle imposte pari ad € 4.833.328 ed evidenzia un patrimonio netto di € 206.167.065.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha informato sull'andamento della società nel corso dell'esercizio appena trascorso e Vi ha altresì illustrato le singole voci di bilancio, i criteri di valutazione adottati, nonché le variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente, fornendoVi in tal modo una rappresentazione dettagliata ed esauriente dei vari elementi che hanno influito sulla determinazione del risultato finale.

Le scritture contabili e l'altra documentazione richiesta dalla legge, sono regolarmente conservate, secondo il disposto dell'art. 2220 del Codice Civile.

La funzione di controllo contabile di cui all'art. 2409 ter c.c. è svolta dalla società di revisione KPMG la quale sottopone a revisione il bilancio della Banca ai sensi e per gli effetti degli artt. 155 e 156 del D.Lgs. 58/1998, ed alla cui apposita relazione facciamo rinvio.

Abbiamo valutato l'impostazione generale del bilancio e la sua conformità alla legge per quel che riguarda la formazione e la struttura ed in proposito non abbiamo osservazioni da riferire.

Il Bilancio è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali – denominati IAS/IFRS – emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n.1606 del 19/07/2002, recepito in Italia all'art. 1 del Decreto Legislativo 28/02/2005 n. 38 e tenendo in considerazione le Istruzioni della Banca d'Italia.

Il Consiglio di Amministrazione, ai sensi del DL 185/2008, ha autorizzato la riclassificazione delle attività finanziarie dal portafoglio di negoziazione e quello detenuto fino a scadenza, a seguito delle modifiche apportate al principio contabile internazionale IAS 39, in relazione alle condizioni di illiquidità dei mercati determinata dalla crisi internazionale.

Non ci risulta che dalla data di formazione del bilancio ad oggi siano intervenuti fatti tali che abbiano potuto variare la consistenza patrimoniale della società.

La Società è iscritta all'Albo dei Gruppi Creditizi e, pertanto, redige il Bilancio consolidato.

La Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. ha la qualifica di "Emittente di strumenti finanziari diffusi", nonché, ai sensi dell'art.2325 bis del c.c., di Società che fa ricorso al mercato del capitale di rischio e, conseguentemente, a decorrere dal 1° gennaio 2006 è assoggettata agli obblighi previsti dal codice civile e alle disposizioni del Titolo II, Capo VI, del regolamento Consob delibera n° 11971 del 14/05/1999 e successive modifiche.

Il Collegio Sindacale della Società è stato nominato nella sua attuale composizione dall'Assemblea dei Soci riunitasi il 26 giugno 2008.

L'attività del Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 si è svolta in ottemperanza alla normativa vigente, con particolare riferimento a quanto previsto dalle specifiche disposizioni del codice civile, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e tenendo anche presenti i principi di comportamento del Collegio Sindacale, raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dal Consiglio Nazionale dei Ragionieri e Periti Commerciali.

La presente relazione viene redatta tenendo altresì presenti le indicazioni fornite dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con comunicazione n. DEM/1025564 del 6 Aprile 2001 e successive modifiche.



Nell'ambito della funzione di controllo, secondo quanto previsto dalle norme vigenti e dalle disposizioni dell'Organo di Vigilanza, diamo atto di avere:

- effettuato, con l'assistenza del Servizio Auditing della Capogruppo, le verifiche previste dalla vigente normativa comprese numerose verifiche sia presso le dipendenze della Società, che presso le diverse aree operative della sede centrale;
- preso visione delle relazioni del Servizio Auditing della Capogruppo sui controlli da questo effettuati;
- vigilato sul funzionamento dei sistemi di controllo interno e amministrativo-contabile al fine di valutarne l'adeguatezza alle esigenze aziendali, nonché l'affidabilità per la rappresentazione dei fatti di gestione;
- vigilato sulle attività della Banca, oltre che tramite la partecipazione ai Consigli di Amministrazione ed ai Comitati Esecutivi, anche mediante specifiche verifiche, raccolta di informazioni dai responsabili delle principali funzioni aziendali, nonché scambi di dati ed informazioni con i revisori della società KPMG;
- verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del bilancio d'impresa, di quello consolidato di Gruppo e della relazione sulla gestione, mediante controlli diretti e specifiche notizie assunte dalla detta Società di revisione;
- proseguito nell'attività di coordinamento con i Collegi Sindacali delle Società controllate, nel quadro di un sistema unitario di vigilanza di Gruppo. In tale ottica sono stati promossi incontri con i Collegi Sindacali delle Società controllate al fine di approfondire le relative problematiche, così come suggerito dall'art. 2403 bis comma 2 C.C.

Si riferiscono le seguenti ulteriori informazioni:

1) abbiamo ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo Statuto Sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate o in potenziale conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Consiglio di Amministrazione della Cassa di Risparmio di San Miniato ha approvato all'unanimità nella riunione del 29 settembre il nuovo piano industriale 2008-2010, debitamente depositato alla Banca d'Italia, che definisce le linee di lavoro che caratterizzeranno l'azione della Banca nel prossimo biennio, con l'obiettivo di accrescere la competitività e l'efficienza, di consolidare e rilanciare il ruolo della CRSM spa sul territorio di riferimento;

2) non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, parti correlate o infragruppo. Gli Amministratori, nella Relazione sulla Gestione inerente il bilancio d'impresa e nella Nota Integrativa, hanno segnalato ed illustrato le principali operazioni con terzi e infragruppo. Il Consiglio di Amministrazione, in data 22 dicembre 2005, ha approvato il "Codice di comportamento con parti correlate" al fine di fissare le regole che assicurino "la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate", così come previsto dall'art. 2391-bis C.C.;

3) riteniamo che le informazioni date dagli Amministratori nelle loro relazioni sulle operazioni di cui al precedente punto siano sufficientemente adeguate;

4) alla data di redazione della presente relazione sul bilancio chiuso al 31.12.2008 non è ancora pervenuta quella della società di revisione KPMG S.p.a. Per quanto di conoscenza del Collegio, a seguito dei contatti avuti con i revisori nel corso del 2008 ed anche recentemente, la relazione non conterrà né rilievi né richiami d'informativa;

5) nel corso dell'esercizio in esame non sono pervenute al Collegio né denunce ai sensi dell'art. 2408 C.C., né esposti;

6) In ottemperanza alle delibere Consob n. 15960 del 30/5/2007 e n. 15915 del 3/5/2007 ai sensi dell'art. 149 – duodecies – con la quale si rendono obbligatorie le forme di pubblicità dei compensi percepiti per incarichi di revisione e per le prestazioni di altri servizi da parte della Società di Revisione e da entità



appartenenti alla sua rete, si riporta l'esposizione di tutti i compensi riconosciuti alla Società di Revisione e agli altri soggetti appartenenti alla sua rete distinti per tipo di servizio:

Soggetto erogante il servizio	Tipologia di servizi	Compensi
KPMG S.p.A.	Revisione contabile e servizi di attestazione	106.466
KStudio Associato Consulenza Legale e Tributaria	Servizi di consulenza	43.000
KPMG Advisory S.p.A.	Servizi di consulenza organizzativa	331.750

7) nel corso dell'esercizio 2008, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso riguardo alle operazioni contratte, direttamente o indirettamente da esponenti bancari nei confronti della Banca stessa, come richiesto dall'art. 136 del D.Lgs. n. 385/1993;

8) nel corso dell'esercizio 2008 si sono tenute n. 31 riunioni del Consiglio di Amministrazione e n. 37 riunioni del Comitato Esecutivo. Il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2008 ha effettuato n. 43 verifiche, ha assistito all'Assemblea dei Soci, a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo;

9) il Collegio Sindacale non ha osservazioni da sollevare sul rispetto dei principi di corretta amministrazione che appaiono essere stati costantemente osservati;

10) il Collegio Sindacale ha proseguito l'azione di monitoraggio della struttura organizzativa della Società per verificarne l'adeguatezza in relazione ai vari comparti aziendali, con particolare riferimento al sistema dei controlli. Le continue accresciute esigenze di funzionalità del sistema, derivanti dai vari provvedimenti normativi emanati negli ultimi anni e dai conseguenti interventi degli Organi di Vigilanza, sono state oggetto di esame da parte della Banca, che si è anche avvalsa di consulenti specializzati in materia. Il risultato di questa intensa attività ha prodotto, recentemente, il ridisegno ed il potenziamento di alcune funzioni, in particolare del Servizio di Auditing, del Risk Management e delle funzioni del Credito.

Allo stato attuale, tenuto conto delle modifiche di cui sopra, alcune delle quali devono trovare la loro completa attuazione nel corso del 2009, la struttura organizzativa appare in corso di adeguamento alle funzioni aziendali, fermo restando che il sistema dei controlli dovrà essere ulteriormente potenziato, specie con la implementazione di quelli a distanza.

Ricordiamo che fino dal 2004 la società ha adottato un "modello di organizzazione, gestione e controllo" ai sensi del D.Lgs n° 231/01 istituendo, in tale ambito, l'Organismo di Vigilanza;

11) Il Servizio Auditing ha svolto i previsti programmi di controllo sulla Banca, e sulle società facenti parte del Gruppo, fornendo al Collegio Sindacale ed agli Amministratori l'esito delle proprie verifiche. Il Collegio Sindacale, tenuto conto di quanto illustrato al precedente punto, pur considerando che il Consiglio di Amministrazione e l'Alta Direzione hanno programmato, avviato e in parte realizzato interventi finalizzati a rafforzare il sistema dei controlli interni, ritiene che esso risulta ancora in corso di adeguamento;

12) nel corso dell'esercizio vi sono stati ulteriori interventi di implementazione e di consolidamento del sistema informativo CSE, a proposito del quale, il Collegio ritiene necessario che prosegua fermamente l'attività di sensibilizzazione del Consorzio per ottenere un costante miglioramento del servizio offerto dallo stesso. Per quanto riguarda il sistema amministrativo-contabile il Collegio Sindacale ritiene che sia in grado di assicurare la corretta rappresentazione degli accadimenti gestionali;

13) il Consiglio di Amministrazione ha da tempo emanato le linee guida per la migliore operatività del Gruppo ed in proposito il Collegio non ha osservazioni da formulare sulla sostanziale adeguatezza dei flussi informativi dalle Società controllate alla Capogruppo, necessari per il tempestivo adempimento degli obblighi di comunicazione previsti dalla legge;

14) Consiglio di Amministrazione nella seduta del 21 novembre 2008 ha approvato la costituzione del



Comitato di Controllo Interno con funzioni anche di Organismo di Vigilanza ex D.lgs. 231/2001;

15) nel corso dei periodici incontri con la Società di Revisione per gli scambi d'informativa non sono emersi aspetti rilevanti da segnalare;

16) nel corso dell'attività di vigilanza non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di menzione agli Azionisti.

Concludendo sulla base dei controlli effettuati e delle informazioni ottenute riteniamo che l'attività sociale si sia svolta nel rispetto della legge e dello statuto.

Sulla scorta di quanto sopra, nulla osta da parte dei sottoscritti Sindaci all'approvazione del Bilancio di esercizio unitamente alla Relazione sulla Gestione come presentati dall'Organo Amministrativo, associandoci alla proposta di copertura della perdita così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

San Miniato, lì 10 Aprile 2009

IL COLLEGIO SINDACALE
- Dott. Moreno Menichetti
- Dott. Enzo Sollini
- Dott. Franco Volpato



*Estratto del verbale dell'assemblea ordinaria dei soci
della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.
del 30 aprile 2009*

omissis

L'ASSEMBLEA

all'unanimità

DELIBERA

di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione al Bilancio 2008 nonché di approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 nelle sue componenti e con le seguenti risultanze:

TOTALE DELL'ATTIVO	€ 2.662.542.610
Debiti, altre passività e fondi	€ 2.456.375.545
Capitale	€ 140.216.248
Riserve da valutazione	€ 1.407.690
Azioni proprie	€ (2.503.299)
Risultato d'esercizio	€ (7.998.035)
TOTALE DEL PASSIVO	€ 2.662.542.610

di approvare il Conto Economico Consolidato dell'esercizio, dal quale emerge

l'Utile netto consolidato di	€ (7.998.035)
------------------------------	---------------

di approvare la copertura della perdita come proposto dal Presidente mediante l'utilizzo parziale della riserva statutaria che ammonta ad euro 27.640.015,71 con conseguente sua riduzione ad euro 19.641.980,65.

omissis