



ALLEGATI
AL BILANCIO



Allegati di 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	162.443
KPMG S.p.A.	Revisione contabile relativa alla società incorporata La Rocca Immobiliare S.p.A.	11.018
KStudio Associato Consulenza Legale e Tributaria	Servizi di consulenza	88.967
KPMG Advisory S.p.A.	Servizi di consulenza organizzativa	161.442



PARTECIPAZIONI DELL'ISTITUTO AL 31 DICEMBRE 2009

Denominazione	Quota percentuale	Valore Nominale	Valore di Bilancio
Società controllate			
BANCASINTESE S.p.A. - Milano	83,062	4.186.331,46	7.701.034,34
FIDUCIA S.p.A. - San Miniato (Pi)	100,000	130.000,00	181.774,95
SAN GENESIO IMMOBILIARE S.p.A. - San Miniato (Pi)	70,000	3.640.000,00	9.250.082,83
		7.956.331,46	17.132.892,12
Società collegate			
BANCO DI LUCCA S.p.A. - Lucca	34,997	7.411.300,00	9.058.979,50
CASSA DI RISPARMIO DI VOLTERRA S.p.A. - Volterra (Pi)	20,000	9.038.050,00	64.047.097,94
MEDIAT S.r.l. - Roma	20,000	20.000,00	20.000,00
SAN MINIATO PREVIDENZA S.p.A. - San Miniato (Pi)	34,000	3.400.000,00	4.964.000,00
TIRRENA PROFESSIONAL FACTOR S.p.A. - Pisa	22,606	233.288,76	0,00
VEGAGEST S.p.A. - Ferrara	22,514	5.300.000,00	5.301.560,00
		25.402.638,76	83.391.637,44
Altre			
CONSORZIO ETRURIA Scrl - Firenze	8,153	842.886,90	869.859,00
C.S.E. CONSORZIO SERVIZI BANCARI Scrl - Bologna	4,000	1.200.000,00	4.147.999,84
ETRURIA INVESTIMENTI S.p.A. - Montelupo Fiorentino (Fi)	5,000	350.000,00	450.186,05
EUTELIA S.p.A. - Arezzo	1,408	479.077,04	323.377,00
FIDI TOSCANA S.p.A. - Firenze	1,488	1.469.260,00	1.662.806,59
INSO S.p.A. - Firenze	12,000	1.800.000,00	1.580.699,76
(al fair value)		6.141.223,94	9.034.928,24
AFFITTO FIRENZE S.p.A. - Firenze	9,091	11.000,00	438.836,43
BANCA D'ITALIA - Roma	0,217	339,04	6.512.230,66
CARICESE S.r.l. - Bologna	3,000	44.980,47	231.012,87
CENTROFIDI TERZIARIO Scpa - Arezzo	5,356	578.417,00	800.000,00
CITYPOST S.p.A. - Pisa	8,863	129.420,00	647.801,55
CONSORZIO CENTO PERCENTO ITALIANO - Scandici (Fi)	1,235	258,23	258,23
ECOFOR SERVICE S.p.A. - Pontedera (Pi)	0,846	9.900,00	9.900,00
ENERGETIC S.p.A. - Ponsacco (Pi)	8,560	116.420,00	124.682,00
E.S.CO PISA S.r.l. - Pisa	10,000	2.500,00	1.326,90
EUROBIC TOSCANA SUD S.p.A. - Poggibonsi (Si)	0,479	2.304,00	2.304,00
EUROCASSE S.I.M. S.p.A. - Milano	0,049	1.078,92	0,00
FINEV S.p.A. - Peccioli (Pi)	10,000	461.132,00	461.132,00
GAL GARFAGNANA AMBIENTE E SVILUPPO - Lucca	10,284	10.140,00	10.070,91
GEOFOR S.p.A. - Pontedera (Pi)	0,846	22.880,00	224.592,17
KORE S.r.l. - Montelupo Fiorentino (Fi)	12,000	7.200,00	21.258,24
MICRO TECH S.r.l. - Pontedera (Pi)	1,640	3.213,00	2.165,60
NODALIS S.p.A. - Pisa	2,613	17.833,00	0,00
NOVASIM S.p.A. - Roma	11,940	186.010,00	366.649,63
P. B. S.r.l. - Milano	2,260	2.689,40	2.925,46
PROMO DESIGN Scrl - Calenzano (Fi)	5,000	10.000,00	11.435,56
S.I.A. SSB S.p.A. - Milano	0,025	5.404,62	5.934,08
S.I.C.I. SGR S.p.A. - Firenze	10,000	516.460,00	586.618,84
SINTESIS S.r.l. - Livorno	13,000	13.260,00	31.153,32
SI.TE.BA. S.p.A. - Roma	0,129	3.353,48	3.330,63
SOCIETA' INFRASTRUTTURE TOSCANE S.p.A. - Firenze	1,500	450.000,00	225.081,08
SUTOR MANTELLASSI HOLDING S.p.A. - Firenze	2,000	70.204,00	0,00
S.W.I.F.T. - BRUXELLES	0,008	1.125,00	7.876,40
TECHNODEAL S.r.l. - Vicopisano (Pi)	8,133	1.626,66	2.134,32
TERRE DELL'ETRURIA S.c.r.l. - Castagneto Carducci (Li)	4,312	149.773,40	149.773,40
(al costo)		2.828.922,22	10.880.484,28
TOTALE GENERALE		42.329.116,38	120.439.942,08



PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI EFFETTUATE SUGLI IMMOBILI
(Legge 19/3/1983 n. 72, art. 10)

	Rivalutazione Costo Storico L. 2/12/1975 n.576	Rivalutazione L. 19/3/1983 n.72	Rivalutazione L. 30/12/1991 n.413	Rivalutazione L. 29/12/1990 n.408	Rivalutazione L. 21/11/2000 n.342	Rivalutazione IAS/IFRS	Rivalutazione D.L. 29/11/2008 n.185	Costo Totale Ammortamenti	Valore di Bilancio
A) IMMOBILI AD USO FUNZIONALE (al costo)									
SAN MINIATO - Via IV Novembre, 45	970.297	666.712	1.126.959	1.629.886	105.340	2.349.773		7.055.752	3.306.118
SAN MINIATO - Via IV Novembre, 49	71.797							71.797	7.667
SAN MINIATO - Via IV Novembre angolo Via Borgonuovo	3.975.470					450.702		4.426.172	351.663
SAN MINIATO - Piazza del Popolo, 1	13.796					2.014		15.810	1.321
SAN MINIATO - Piazza Grifoni, 10	442.577					157.423		600.000	4.976
SAN MINIATO - fraz. San Miniato Basso - Viale G. Marconi, 22	849.106					3.741		852.847	65.676
SAN MINIATO - fraz. La Scala - Piazzale Trieste, 20	62.800					3.912		66.712	5.146
SAN MINIATO - fraz. La Scala - Via Trento, 72	2.591.269					139.504		2.730.773	166.973
SAN MINIATO - fraz. La Scala - Via Trento, 74	2.914.681					98.485		3.013.166	191.164
SAN MINIATO - fraz. Ponte a Egola - Via C. Pisacane, 3	634.409					48.007		682.416	43.160
CAPANOLI - Via Volterrana, 149	295.856					11.920		307.776	22.487
CASTELFIORENTINO - Piazza Kennedy, 1	478.919					14.609		493.528	40.599
CASTELFRANCO DI SOTTO - Via Calatafimi, 64	943.194					6.973		950.167	57.027
CERRETO GUIDI - Via dei Fossi, 10	303.737					4.601		308.338	25.017
CERRETO GUIDI - fraz. Stabbia - Via Berilli, 22	377.376					2.413		379.789	29.354
EMPOLI - Via Cavour, 37	1.693.231					87.894		1.781.125	138.815
EMPOLI - fraz. Ponte a Elisa - Via Senese Romana, 2	554.128					7.799		561.927	35.818
FIRENZE - Via de' Rondinelli, 4	6.884.747					1.738.055		8.622.802	670.579
FUCECCHIO - Viale B. Buozzi, 130	544.024					373.900		917.924	52.126
LIVORNO - Piazza Dante, 8	410.365					2.006		412.371	36.355
MONTELUPO FIORENTINO - Via 1° Maggio, 2	479.722					16.061		495.783	34.631
MONTEPOLI VALDARNO - Via San Giovanni, 65	234.827					3.959		238.786	18.371
MONTEPOLI VALDARNO - fraz. San Romano - Via G. Matteotti, 26	478.595					11.690		490.285	35.355
PALAI A - Via A. di Mino, 7	212.581					29.687		242.268	21.358
PISA - Lungarno Gambacorti, 21	1.241.004					55.532		1.296.536	97.152
POGGIBONSI - Viale Marconi, 55	1.011.020					16.527		1.027.547	82.553
PONSACCO - Piazza della Repubblica, 22	934.603					32.658		967.261	72.927
PONTEDERA - Via 1° Maggio, 17	779.969					47.170		827.139	68.906
PONTEDERA - fraz. La Rotta - Piazza G. Garibaldi, 1/A	168.581					6.677		175.258	15.451
SANTA MARIA A MONTE - Via delle Grazie, 1	467.579					15.529		483.108	34.668
SANTA CROCE SULL'ARNO - Piazza del Popolo, 35	1.521.209					109.129		1.630.338	125.368
SANTA CROCE SULL'ARNO - Via Provinciale Francesca Sud, 90	443.269					7.336		450.605	35.704
SANTA CROCE SULL'ARNO - fraz. Staffoli - Piazza Panattoni, 4/B	407.063					4.913		411.976	26.840
VINCI - Via R. Fucini, 31	470.184					6.758		476.942	33.889
VINCI - fraz. Spicchio/Sovigliana - Via Togliatti, 22	1.086.670					33.544		1.120.214	90.669
Parziale	34.948.655	206.785	1.126.959	1.629.886	105.340	2.349.773	3.551.128	44.585.238	6.045.883
									38.539.355



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 2009 alla sezione a "capitalizzazione" aderiscono n. 741 dipendenti del Gruppo Carismi, mentre risultano iscritti alla sezione a "prestazione definita" n. 11 pensionati.

Nel presentare il rendiconto 2009 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 e garantito.

Al 31 dicembre 2009 il patrimonio del Fondo evidenzia un saldo di 32.501 migliaia di euro, con un incremento del 18,61% pari a 5.100 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:

(dati in migliaia di euro)

Linea monetaria	4.449	rappresentata da n.	678.492,842
quote del valore unitario di € 6,557			
Linea obbligazionaria	3.078	rappresentata da n.	554.935,894
quote del valore unitario di € 5,547			
Linea bilanciata	7.702	rappresentata da n.	1.503.271,004
quote del valore unitario di € 5,124			
Linea azionaria	10.900	rappresentata da n.	2.451.584,381
quote del valore unitario di € 4,446			
Linea etica	1.109	rappresentata da n.	195.093,414
quote del valore unitario di € 5,687			

- b) nella **Linea garantita** per un ammontare di 5.329 migliaia di euro; nell'esercizio il rendimento è stato pari a 188 migliaia di euro.

Nel corso dell'anno la gestione previdenziale ha originato un saldo positivo di 2.236 migliaia di euro costituito da 3.427 migliaia di euro per contributi versati dall'Azienda e dai dipendenti al netto di 1.191 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 un risultato positivo di 3.174 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 4 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 positivo, il credito di imposta è stato adeguato a 185 migliaia di euro, di cui 29 sui proventi derivanti dalla partecipazione a F.C.I. mobiliari italiani.

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 bond in USD (*) 10% JPM emu govt bond	1,88%	2,14%
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	6,31%	6,35%
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	12,52%	13,55%
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	15,57%	18,73%
ETICA	medio/alto	5% JPM emu cash 3 mesi 35% JPM emu govt bond 60% MSCI developed market world price index (in euro)	24,50%	16,96%
GARANTITA	molto 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 2009 è pari a 1.381 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 75 migliaia di euro è interamente rappresentata dalla liquidazione delle pensioni integrative.

La consistenza della riserva matematica pari a 1.089 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 Dicembre 2009	
Sezione a capitalizzazione			
10	Investimenti diretti	32.315.139,75	
	a) Depositi		
	- disponibilità liquide da investire	504.446,90	
	h) Quote di O.I.C.R.	26.482.144,91	
	n) Altre attività della gestione finanziaria	5.328.547,94	
50	Crediti di imposta	185.594,92	
	TOTALE ATTIVITA'	32.500.734,67	
10	Passività della gestione previdenziale	32.500.734,67	
	a) Debiti della gestione previdenziale	32.500.734,67	
50	Debiti di imposta		
	TOTALE PASSIVITA'	32.500.734,67	
	Attivo netto destinato alle prestazioni al 31/12/2008	27.400.967,83	
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	5.099.766,84	
100	Attivo netto destinato alle prestazioni		32.500.734,67
Sezione a prestazione definita			
10	Investimenti diretti	1.380.817,92	
	a) Depositi	1.380.817,92	
	TOTALE ATTIVITA'	1.380.817,92	
10	Passività della gestione previdenziale	1.380.817,92	
	a) Debiti della gestione previdenziale	1.380.817,92	
	TOTALE PASSIVITA'	1.380.817,92	
	Attivo netto destinato alle prestazioni al 31/12/2007	1.455.990,94	
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	-75.173,02	
100	Attivo netto destinato alle prestazioni		1.380.817,92
	TOTALE FONDO		33.881.552,59

**CONTO ECONOMICO DELLA SEZIONE A CAPITALIZZAZIONE**

	Voci	31 Dicembre 2009	
10	Saldo della gestione previdenziale		2.236.477,80
	a) Contributi per le prestazioni	3.427.076,50	
	b) Anticipazioni	-363.259,00	
	c) Trasferimenti e riscatti	-560.594,94	
	e) Erogazioni in forma di capitale	-140.590,90	
	f) Premi per prestazioni accessorie	-126.153,86	
20	Risultato della gestione finanziaria		3.174.329,09
	a) Dividendi e interessi	217.387,98	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2.956.941,11	
50	Margine della gestione finanziaria (20)		3.174.329,09
60	Saldo della gestione amministrativa		-15.067,68
	c) Spese generali ed amministrative	-19.016,50	
	g) Oneri e proventi diversi	3.948,82	
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)		5.395.739,21
80	Imposta sostitutiva		-295.972,37
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)		5.099.766,84



Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti

Signori Azionisti,

il Bilancio al 31 Dicembre 2009 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 un utile d'esercizio di € 8.097.081 al netto delle imposte pari ad € 6.864.121 ed evidenzia un patrimonio netto di € 216.505.178.

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.

Ai sensi del quinto comma dell'art.2426 Codice Civile, è stato espresso il consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato Patrimoniale dei costi ad utilizzazione pluriennale.

La funzione di controllo contabile di cui all'art. 2409 ter c.c. è svolta dalla società di revisione KPMG S.p.A. 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.

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 e pertanto le attività svolte dal Collegio sono temporalmente riferite a tutto l'esercizio 2009.

L'attività del Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 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 degli Esperti Contabili.

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 della Funzione Audit 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 della Funzione Audit 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; il Presidente del Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Comitato per il Controllo Interno;
- 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 approvò all'unanimità nella riunione del 29 settembre 2008 il nuovo piano industriale 2008-2010, debitamente depositato alla Banca d'Italia, che indicava le linee di lavoro caratterizzanti l'azione della Banca, con l'obiettivo di accrescere la competitività e l'efficienza, di consolidare e rilanciare il ruolo della CRSM spa sul territorio di riferimento; il Collegio Sindacale, tramite il monitoraggio trimestrale al piano industriale, ha constatato una sostanziale corrispondenza dello stesso con le fasi di avanzamento esprimendo un parere prevalentemente favorevole in merito alla tempistica di realizzazione dei singoli progetti tendenti a superare le carenze a suo tempo rilevate in sede ispettiva;
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", successivamente aggiornato in data 28 luglio 2006 e 30 giugno 2009, 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. nel mese di aprile 2009, in ottemperanza alle "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche" è stata predisposta la prima rendicontazione ICAAP (processo interno di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale) non semplificata e riferita alla situazione al 31 dicembre 2008.
5. La Funzione di Controllo Rischi ha contribuito alle attività di revisione della normativa interna in particolare per gli aspetti qualificanti la misurazione e la gestione dei rischi finanziari;
6. è stato intrapreso un percorso evolutivo per la Compliance all'interno dell'impresa, finalizzato alla creazione e all'accrescimento della cultura aziendale, attraverso la formazione dei singoli su tale tema. Il progetto sulla "conformità" della "funzione di compliance" si è sostanzialmente concluso nell'anno 2009 con le delibere del Consiglio di Amministrazione sul regolamento interno della Funzione Compliance approvato nel mese di luglio e con Compliance Program approvato nel mese di settembre;



7. il Consiglio di Amministrazione, in data 30 giugno 2009, ha deliberato l'avvio del procedimento di fusione per incorporazione della società La Rocca Immobiliare spa all'interno di Cassa di Risparmio di San Miniato spa, proseguendo nell'azione di razionalizzazione strutturale delle partecipazioni del Gruppo. L'operazione di fusione, previa autorizzazione dell'Organo di Vigilanza, si è perfezionata con la stipula dell'atto di fusione del 23 dicembre 2009 con decorrenza degli effetti giuridici dal 30 dicembre 2009;
8. alla data di redazione della presente relazione sul bilancio chiuso al 31 dicembre 2009 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 2009 ed anche recentemente, la relazione non conterrà né rilievi né richiami d'informativa;
9. nel corso dell'esercizio in esame non sono pervenute al Collegio né denunce ai sensi dell'art. 2408 C.C., né esposti;
10. in ottemperanza alle delibere Consob n. 15960 del 30 maggio 2007 e n. 15915 del 3 maggio 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	162.443
KPMG S.p.A.	Revisione contabile relativa alla società incorporata La Rocca Immobiliare spa	11.018
KStudio Associato Consulenza Legale e Tributaria	Servizi di consulenza	88.967
KPMG Advisory S.p.A.	Servizi di consulenza organizzativa	161.442



11. nel corso dell'esercizio 2009, 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;
 12. nel corso dell'esercizio 2009 si sono tenute n. 29 riunioni del Consiglio di Amministrazione, n. 26 riunioni del Comitato Esecutivo e n. 12 riunioni del Comitato per il Controllo Interno. Il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2009 ha effettuato n. 37 verifiche, ha assistito a n. 3 riunioni dell'Assemblea dei Soci, a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo; il Presidente del Collegio Sindacale partecipa alle riunioni del Comitato per il Controllo Interno;
 13. il Collegio Sindacale non ha osservazioni da sollevare sul rispetto dei principi di corretta amministrazione che appaiono essere stati costantemente osservati;
 14. 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 della Funzione Audit, 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 2010, 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.
- Il Collegio Sindacale ha espresso il proprio parere favorevole in merito all'idoneità del Piano di Audit 2009 – 2011 quale efficace sistema di presidio dei vari rischi per il raggiungimento della efficienza e redditività delle attività aziendali;
15. la Funzione Audit 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;
 16. in relazione alle disposizioni di Vigilanza sul governo societario delle banche (circ. di Banca d'Italia del 4 Marzo 2008) il Consiglio di Amministrazione ha proceduto alla stesura del "Progetto di Governo Societario", unitamente al Regolamento Assembleare, al Regolamento sui limiti al cumulo degli incarichi degli Amministratori, al documento delle Politiche di Remunerazione, al Regolamento sui



flussi Informativi, al Codice di Comportamento per le operazioni con Parti Correlate ed alla Politica di gestione delle Operazioni Personali, sia per la Capogruppo che per le società del Gruppo; ciò ha comportato un lavoro di adeguamento dello Statuto della Cassa per i diversi articoli interessati dalle modifiche;

17. 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, rilevando, comunque, che il Cantiere Controllo – Controlli a distanza – ha ricevuto anche dall'Outsourcer CSE un significativo impulso che fa ritenere ragionevole una conclusione in linea con le previsioni formulate. Per quanto riguarda il sistema amministrativo-contabile il Collegio Sindacale ritiene che sia in grado di assicurare la corretta rappresentazione degli accadimenti gestionali;
18. 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;
19. 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. Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 21 novembre 2008 ha approvato la costituzione del Comitato per il Controllo Interno con funzioni anche di Organismo di Vigilanza ex D.lgs. 231/2001, a seguito della revisione organizzativa operata dalla Cassa ed anche per recepire le novità legislative si è reso necessario procedere all'aggiornamento del Modello Organizzativo gestione ex D.Lgs 231/2001 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 giugno 2009;
20. nel corso dei periodici incontri con la Società di Revisione per gli scambi d'informativa non sono emersi aspetti rilevanti da segnalare;
21. nel corso dell'attività di vigilanza non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di menzione agli Azionisti.
22. considerato che è in scadenza il mandato per la revisione legale dei conti e che l'Assemblea dovrà conferire tale incarico su proposta motivata dell'organo di controllo, il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs n. 39 del 22 gennaio 2010, previa valutazione delle condizioni offerte da varie società di revisione e dopo aver incontrato i rappresentanti delle stesse società, ha ritenuto in relazione al costo, al numero delle ore di revisione indicate ed alla qualità complessiva dell'offerta, di proporre per la revisione contabile e di bilancio per gli esercizi 2010 – 2018 la società KPMG S.p.A., Via Vittor Pisani n. 25- Milano CF 00709600159. Il corrispettivo annuo indicato dalla suddetta



società di revisione ammonta ad Euro 105.000,00, oltre spese vive e di segreteria, con adeguamento su base Istat dal 1 luglio 2011.

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 destinazione dell'utile, che ha tenuto in considerazione la nota Banca d'Italia prot. n. 0195561/10 dell' 11 marzo 2010 sul rafforzamento patrimoniale, così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

San Miniato, li 8 Aprile 2010

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 2010

omissis

L'ASSEMBLEA
all'unanimità,
DELIBERA

di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione al Bilancio 2009 nonché di approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 nelle sue componenti e con le seguenti risultanze:

TOTALE DELL'ATTIVO	€	2.878.483.669
Debiti, Altre Passività e Fondi	€	2.661.978.491
Capitale	€	140.216.248
Sovrapprezzi di emissione	€	27.787.221
Riserve	€	43.113.718
Riserve da valutazione	€	2.678.496
Azioni proprie	€	(5.387.586)
Utile d'esercizio	€	8.097.081
TOTALE DEL PASSIVO	€	2.878.483.669

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

Utile netto di	€	8.097.081
-----------------------	----------	------------------

di approvare l'assegnazione dell'Utile netto dell'esercizio 2009 di euro 8.097.080,85 oltre ai dividendi relativi all'esercizio 2007 spettanti alle azioni proprie detenute in portafoglio pari ad euro 2.039,24 proposta dal Consiglio di Amministrazione come segue:

al Fondo di riserva legale	€	404.854,04
al Fondo di riserva statutaria	€	3.838.319,23
agli Azionisti un dividendo di euro 0,22 per ciascuna delle n. 17.527.031 azioni da nominali euro 8,00 cadauna per un totale di	€	3.855.946,82
TOTALE	€	8.099.120,09

L'Assemblea approva, infine che il dividendo sarà messo in pagamento con stacco della cedola n. 7 in data 24/05/2010 e data pagamento 27/05/2010.

omissis