



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	142.606
KStudio Associato Consulenza Legale e Tributaria	Servizi di consulenza legale e fiscale	167.781
KPMG Advisory S.p.A.	Servizi di consulenza legale ed organizzativa	230.340



PARTECIPAZIONI DELL'ISTITUTO AL 31 DICEMBRE 2010

Denominazione	Quota percentuale	Valore Nominale	Valore di Bilancio
Società controllate			
BANCASINTESI S.p.A. - Milano	84,5490	6.391.901,34	10.563.416,70
FIDUCIA S.p.A. - San Miniato (Pi)	100,0000	130.000,00	181.774,95
SAN GENESIO IMMOBILIARE S.p.A. - San Miniato (Pi)	70,0000	3.640.000,00	9.250.082,83
		10.161.901,34	19.995.274,48
Società collegate			
CASSA DI RISPARMIO DI VOLTERRA S.p.A. - Volterra (Pi)	20,0000	10.845.660,00	65.854.707,94
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	6.664.000,00
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
		19.798.948,76	77.840.267,94
Altre			
CONSORZIO ETRURIA Scrl - Firenze	8,4140	869.859,00	875.948,00
C.S.E. CONSORZIO SERVIZI BANCARI Scrl - Bologna	4,0000	1.200.000,00	4.775.999,84
EUTELIA S.p.A. - Arezzo	1,4083	479.077,04	0,00
FIDI TOSCANA S.p.A. - Firenze	1,4882	1.469.260,00	1.622.083,59
(al fair value)		4.018.196,04	7.274.031,43
AFFITTO FIRENZE S.p.A. - Firenze	9,0909	11.000,00	438.836,43
BANCA D'ITALIA - Roma	0,2173	339,04	6.512.230,66
CARICESE S.r.l. - Bologna	3,0000	44.980,47	231.012,87
CENTROFIDI TERZIARIO Scpa - Arezzo	5,8775	838.893,00	1.060.475,76
CITYPOST S.p.A. - Pisa	8,8625	221.562,00	636.996,10
CONSORZIO CENTO PERCENTO ITALIANO - Scandicci (Fi)	1,2346	258,23	2.058,23
ECOFOR SERVICE S.p.A. - Pontedera (Pi)	0,8462	9.900,00	9.900,00
ENERGETIC S.p.A. - Ponsacco (Pi)	8,5603	116.420,00	124.682,00
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
GAL GARFAGNANA AMBIENTE E SVILUPPO - Lucca	10,2844	10.140,00	10.070,91
GEOFOR S.p.A. - Pontedera (Pi)	0,8462	22.880,00	224.592,17
MIC.FI S.r.l. - Milano	19,9900	199.900,00	199.900,00
NODALIS S.p.A. - Pisa	2,6130	17.833,00	0,00
NOVASIM S.p.A. - Roma	9,0000	153.000,00	230.475,55
P. B. S.r.l. - Milano	2,2600	2.689,40	2.925,46
PROMO DESIGN Scrl - Calenzano (Fi)	5,0000	10.000,00	11.435,56
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
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	225.081,08
SUTOR MANTELLASSI HOLDING S.p.A. - Firenze	2,0000	2.327,00	0,00
S.W.I.F.T. - BRUXELLES	0,0081	1.125,00	7.876,40
TERRE DELL'ETRURIA S.c.r.l. - Castagneto Carducci (Li)	2,5323	149.773,40	149.773,40
(al costo)		3.268.513,56	11.170.122,35
TOTALE GENERALE		37.247.559,70	116.279.696,20



**PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI EFFETTUATE SUGLI IMMOBILI
(LEGGE 19/3/1983 N. 72, ART. 10)**

	Costo Storico	Rivalutazione 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	Rivaluta- zione 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	981.697	206.785	666.712	1.126.959	1.629.886	105.340	2.349.773		7.067.152	3.366.370	3.700.782
SAN MINIATO - Via IV Novembre, 49	71.797								71.797	8.334	63.463
SAN MINIATO - Via IV Novembre angolo Via Borgonuovo	4.151.688							450.702	4.602.390	394.668	4.207.722
SAN MINIATO - Piazza del Popolo, 2	14.046							2.014	16.060	1.471	14.589
SAN MINIATO - Piazza Grifoni, 10	442.577							157.423	600.000	9.952	590.048
SAN MINIATO - Via C. Battisti, 49	294.083							14.129	308.212	452	307.760
SAN MINIATO - fraz. San Miniato Basso - Viale G. Marconi, 22 e 24	849.106							3.741	852.847	73.166	779.681
SAN MINIATO - fraz. La Scala - Piazzale Trieste, 20	62.800							3.912	66.712	5.723	60.989
SAN MINIATO - fraz. La Scala - Via Trento, 72	2.591.579							139.504	2.731.083	188.347	2.542.736
SAN MINIATO - fraz. La Scala - Via Trento, 74	2.936.549							98.485	3.035.034	213.661	2.821.373
SAN MINIATO - fraz. Ponte a Egola - Via C. Pisacane, 3	634.409							48.007	682.416	48.334	634.082
CAPANNOLE - Via Volterrana, 149	295.856							11.920	307.776	25.022	282.754
CASTELFIORENTINO - Piazza Kennedy, 1	478.919							14.609	493.528	45.121	448.407
CASTELFRANCO DI SOTTO - Via Calatafimi, 64	943.194							6.973	950.167	65.685	884.482
CASTELFRANCO DI SOTTO - Via Petrarca, 1	22.817							1.984	24.801	36	24.765
CERRETO GUIDI - Via dei Fossi, 10	303.737							4.601	308.338	27.799	280.539
CERRETO GUIDI - fraz. Stabbia - Via Bercilli, 22	377.376							2.413	379.789	32.615	347.174
EMPOLI - Via Cavour, 37	1.693.231							87.894	1.781.125	154.383	1.626.742
EMPOLI - fraz. Ponte a Elsa - Via Senese Romana, 2	554.128							7.799	561.927	39.798	522.129
FIRENZE - Via de' Rondinelli, 4	6.884.747							1.738.055	8.622.802	747.318	7.875.484
FUCECCHIO - Viale B. Buozzi, 130	544.024							373.900	917.924	59.673	858.251
LIVORNO - Piazza Dante, 8	410.365							2.006	412.371	39.719	372.652
MONTELUPO FIORENTINO - Via 1° Maggio, 2	479.722							16.061	495.783	38.534	457.249
MONTOPOLE VALDARNO - Via San Giovanni, 65	234.827							3.959	238.786	20.500	218.286
MONTOPOLE VALDARNO - fraz. San Romano - Via G. Matteotti, 26	478.595							11.690	490.285	39.743	450.542
PALAIANO - Via A. di Mino, 7	212.551							29.687	242.268	23.335	218.933
PISA - Lungarno Gambacorti, 21	1.346.841							55.532	1.402.373	109.569	1.292.784
PISA - Via G. Mazzini, 3	379.040							32.960	412.000	593	411.407
POGGIBONSI - Viale Marconi, 55	1.026.268							16.527	1.042.795	91.884	950.911



PONSACCO - Piazza della Repubblica, 22	934.603					32.658	967.261	81.108	886.153
PONTERERA - Via 1° Maggio, 17	779.969					47.170	827.139	76.608	750.531
PONTERERA - fraz. La Rotta - Piazza G. Garibaldi, 1/A	168.581					6.677	175.258	16.881	158.377
SANTA MARIA/A MONTE - Via delle Grazie, 1	467.579					15.529	483.108	38.550	444.558
SANTA CROCE SULL'ARNO - Piazza del Popolo, 35	1.521.285					109.129	1.630.414	140.167	1.490.247
SANTA CROCE SULL'ARNO - Via Mainardi, 3	96.600					8.400	105.000	151	104.849
SANTA CROCE SULL'ARNO - Via Provinciale Francesca Sud, 90	443.269					7.336	450.605	39.675	410.930
SANTA CROCE SULL'ARNO - fraz. Staffoli - Piazza Panattoni, 4/B	407.063					4.913	411.976	30.592	381.384
VINCI - Via R. Fucini, 31	470.184					6.758	476.942	38.167	438.775
VINCI - fraz. Spicchio/Sovigliana - Via Togliatti, 22	1.086.670					33.544	1.120.214	100.771	1.019.443
Parziale	36.072.402	206.785	666.712	1.126.959	1.629.886	105.340	2.349.773	6.434.495	39.331.963
B) IMMOBILI DETENUTI A SCOPO DI INVESTIMENTO (al fair value)									
SAN MINIATO - Via IV Novembre, 46	144.755					95.245	240.000		240.000
SAN MINIATO - Piazza del Popolo, 1	212.551					72.103	284.654		284.654
SAN MINIATO - Piazza Bonaparte, 15 e 16	2.164.824					255.232	2.420.056		2.420.056
SAN MINIATO - Piazza XX Settembre, 21	115.000					10.000	125.000		125.000
SAN MINIATO - Via Roma, 5	273.974					76.111	350.085		350.085
SAN MINIATO - Via della Fornace Vecchia, 7	14.401					25.599	40.000		40.000
SAN MINIATO - Via Fontevivo, 1 (Palazze dello Sport)	520.610					36.572	557.182		557.182
SAN MINIATO - Via Fontevivo, 1 (terreno)	218.116						218.116		218.116
SAN MINIATO - fraz. San Miniato Basso - Viale G. Marconi, 24	66.997					57.597	124.594		124.594
SAN MINIATO - fraz. La Scala - Piazzale Trieste, 18	74.587					25.413	100.000		100.000
PONSACCO - Via N. Sauro, 2 angolo Via Trieste	454.982					81.113	536.095		536.095
SANTA CROCE SULL'ARNO - Piazza G. Matteotti, 6	548.223					51.863	600.086		600.086
Parziale	4.809.020	0	0	0	0	786.848	5.595.868	0	5.595.868
C) IMMOBILI IN VIA DI DIMISSIONE									
VINCI - fraz. Spicchio/Sovigliana - Via Togliatti, 24	341.281						341.281		341.281
Parziale	341.281	0	0	0	0	0	341.281	0	341.281
TOTALE IMMOBILI	41.222.703	206.785	666.712	1.126.959	1.629.886	105.340	2.349.773	6.434.495	45.269.112

RENDICONTO DEL FONDO PENSIONI AZIENDALE

In esito agli accordi sindacali intercorsi fra la Cassa e le Rappresentanze Sindacali aziendali, in data 8 settembre 2010 è stata costituita con atto notarile l'associazione riconosciuta "Fondo Pensione Dipendenti Carismi", nel quale far confluire le risorse esistenti nell'ambito del previgente Fondo, avente la stessa denominazione, costituito quale patrimonio di destinazione ai sensi dell'art. 2127 del Codice Civile all'interno del più ampio patrimonio della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.

A seguito della costituzione dell'associazione si è avviato il processo, presso la Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, per il riconoscimento del nuovo soggetto con conseguente iscrizione nell'albo tenuto dalla richiamata Authority: Tale provvedimento, che implica l'autorizzazione all'esercizio e quindi la possibilità di ricevere e gestire le risorse finanziarie della previgente forma pensionistica, è stato adottato dalla Covip in data 17 dicembre 2010, la quale ha provveduto ad iscrivere il neo-costituito Fondo Pensione Dipendenti Carismi al n. 1647 – I Sezione Speciale dell'Albo dei Fondi.

A ricezione del provvedimento autorizzativo di cui alla premessa, l'effettivo passaggio delle risorse è avvenuto in data 27 dicembre 2010.

Con tale decorrenza contabile è stato pertanto conferito al "Fondo Pensione Dipendenti Carismi" l'intero patrimonio riconducibile alla previgente forma pensionistica interna alla Cassa, ivi compresa la sezione a "prestazione definita", quest'ultima al netto delle somme che, eccedendo i calcoli di riserva matematica elaborati da un attuario esterno, risultavano dover rimanere nella disponibilità della Cassa per far fronte a specifiche esigenze (contribuzioni a carico della Banca o eventuali maggiori oneri connessi a diritti accertati in sede giudiziaria) così come stabilito nell'ambito degli accordi sindacali di costituzione del nuovo Fondo e peraltro confermato nel provvedimento di autorizzazione COVIP.

Nell'ambito degli accordi che hanno determinato l'esternalizzazione del Fondo Pensione, la Cassa ha assunto l'obbligo di mantenere in equilibrio la riserva matematica del nuovo Fondo, nonché di far fronte ad ogni esigenza straordinaria che dovesse emergere in futuro in relazione alla sezione a "prestazione definita".

Al 27 dicembre 2010 alla sezione a "capitalizzazione" aderiscono n. 728 dipendenti del Gruppo Carismi, mentre risultano iscritti alla sezione a "prestazione definita" n. 6 pensionati.

Nel presentare il rendiconto alla data del 27 dicembre 2010 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, etico e garantito.

Al 27 dicembre 2010 l'attivo netto destinato alle prestazioni ammonta a 36.066 migliaia di euro, 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	3.849	rappresentata da n.	582.116,007
quote del valore unitario di € 6,613			
Linea obbligazionaria	2.952	rappresentata da n.	504.231,609
quote del valore unitario di € 5,855			
Linea bilanciata	8.310	rappresentata da n.	1.499.523,241
quote del valore unitario di € 5,542			
Linea azionaria	12.692	rappresentata da n.	2.566.702,737
quote del valore unitario di € 4,945			
Linea etica	1.658	rappresentata da n.	252.428,477
quote del valore unitario di € 6,568			



b) nella Linea garantita per un ammontare di 6.605 migliaia di euro.

Nel corso dell'anno la gestione previdenziale ha originato un saldo positivo di 1.331 migliaia di euro costituito da 2.989 migliaia di euro per contributi versati dall'Azienda e dai dipendenti al netto di 1.658 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 2.483 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 11 migliaia di euro.

L'imposta sostitutiva a carico del Fondo di cui all'art. 14, comma 1 del D.Lgs. 124/93 ammontante a complessivi 242 migliaia di euro, è stata applicata sul risultato netto maturato per ciascuna linea di investimento. Per la liquidazione dell'imposta sostitutiva è stato interamente utilizzato il credito d'imposta di 188 migliaia di euro e per l'importo eccedente è stato rilevato un debito d'imposta di 54 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 bond in USD (*) 10% JPM emu govt bond	1,306%	2,476%
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	5,484%	7,193%
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	9,742%	10,791%
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	13,140%	14,216%
ETICA	medio/alto	5% JPM emu cash 3 mesi 35% JPM emu govt bond 60% MSCI developed market world price index (in euro)	16,310%	13,618%
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” alla data dell’effettivo passaggio delle risorse al neo-costituito Fondo Pensione Dipendenti Carismi è pari a 1.073 migliaia di euro.

La variazione negativa dell’attivo netto destinato alle prestazioni di 307 migliaia di euro è interamente rappresentata dalla liquidazione delle pensioni integrative.

La consistenza della riserva matematica, come risulta da apposita certificazione rilasciata da un attuario esterno, pari a 850 migliaia di euro è stata trasferita al nuovo Fondo Pensione Dipendenti Carismi.

FONDO INTEGRAZIONE DELLE PRESTAZIONI DELL’I.N.P.S.

STATO PATRIMONIALE

Voci		27 Dicembre 2010	
Sezione a capitalizzazione			
10	Investimenti diretti	36.120.401	
	a) Depositi (disponibilità liquide)	3.883	
	h) Quote di O.I.C.R.	29.511.738	
	n) Altre attività della gestione finanziaria	6.604.780	
50	Crediti di imposta	0	
	TOTALE ATTIVITÀ	36.120.401	
10	Passività della gestione previdenziale	36.066.501	
	a) Debiti della gestione previdenziale	36.066.501	
50	Debiti di imposta	53.900	
	TOTALE PASSIVITÀ	36.120.401	
	Attivo netto destinato alle prestazioni al 31/12/2009	32.500.735	
	Variazione dell’attivo netto destinato alle prestazioni	3.565.766	
100	Attivo netto destinato alle prestazioni		36.066.501
Sezione a prestazione definita			
10	Investimenti diretti	1.073.277	
	a) Depositi	1.073.277	
	TOTALE ATTIVITÀ	1.073.277	
10	Passività della gestione previdenziale	1.073.277	
	a) Debiti della gestione previdenziale	1.073.277	
	TOTALE PASSIVITÀ	1.073.277	
	Attivo netto destinato alle prestazioni al 31/12/2009	1.380.818	
	Variazione dell’attivo netto destinato alle prestazioni	(307.541)	
100	Attivo netto destinato alle prestazioni		1.073.277
	TOTALE FONDO		37.139.778

**CONTO ECONOMICO DELLA SEZIONE A CAPITALIZZAZIONE**

	Voci	27 Dicembre 2010	
10	Saldo della gestione previdenziale		1.330.977
	a) Contributi per le prestazioni	2.989.234	
	b) Anticipazioni	(608.713)	
	c) Trasferimenti e riscatti	(308.796)	
	e) Erogazioni in forma di capitale	(623.887)	
	f) Premi per prestazioni accessorie	(116.861)	
20	Risultato della gestione finanziaria		2.483.419
	a) Dividendi e interessi	4.080	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2.479.339	
50	Margine della gestione finanziaria (20)		2.483.419
60	Saldo della gestione amministrativa		(6.689)
	c) Spese generali ed amministrative	(11.274)	
	g) Oneri e proventi diversi	4.585	
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)		3.807.707
80	Imposta sostitutiva		(241.941)
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)		3.565.766



Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti

Signori Azionisti,

il Bilancio al 31 Dicembre 2010 sottoposto al Vostro esame, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, è stato a noi trasmesso nei termini di legge (come modificati dal D.Lgs 27 gennaio 2010, n.27 di attuazione della Direttiva 2007/36/Ce) 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 € 4.375.108 al netto delle imposte pari ad € 5.247.840 ed evidenzia un patrimonio netto di € 220.514.103.

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 n. 5 dell'art. 2426 Codice Civile, è stato espresso consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato Patrimoniale dei costi ad utilizzazione pluriennale.

La funzione di revisione legale di cui agli artt. 14 e 16 del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 è svolta dalla società di revisione legale KPMG S.p.a. la quale sottopone a revisione il bilancio della Banca ai sensi e per gli effetti degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010, 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 emanate con la circolare n. 262 del 22 dicembre 2005.

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; pertanto le attività svolte dal Collegio sono temporalmente riferite a tutto l'esercizio 2010.

L'attività del Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 si è svolta in ottemperanza alla normativa vigente, con particolare riferimento a quanto previsto dalle specifiche disposizioni del codice civile, del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 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 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 della Funzione 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; il Presidente del Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Comitato per il Controllo Interno che è investito anche della Funzione di Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs n. 231/2001;
- 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 legale;
- 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 sug-



gerito 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 S.p.a. sul territorio di riferimento; tramite il monitoraggio trimestrale al piano industriale il Collegio Sindacale 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. Risulta ancora in corso il processo tendente al miglioramento della qualità del credito;

- 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.. E' stato rivisto e aggiornato il regolamento interno che disciplina la gestione delle operazioni con parti correlate con l'obiettivo di adeguare le disposizioni normative al dettato della Delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, recante "regolamento sulle operazioni con parti correlate" e successive deliberazioni in materia;

- 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 2010, in ottemperanza alle "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche" è stata predisposta la rendicontazione ICAAP (processo interno di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale) non semplificata e riferita alla situazione al 31/12/2009.

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.

In adempimento agli organi normativi è stata predisposta l'"Informativa al pubblico - situazione al 31.12.2009" e pubblicata sul sito internet della Cassa secondo l'articolazione chiesta da Banca d'Italia.



- 5) la Funzione Compliance, con l'obiettivo di assicurare la piena osservanza delle normative sull'attività svolta con particolare attenzione a quelle impattanti nelle relazioni con la clientela, si è concentrata significativamente nello svolgimento degli assessment inerenti al recepimento, nei processi e nelle procedure aziendali, delle modifiche apportate alle disposizioni normative, tra le quali, le più significative sono sicuramente risultati le seguenti: trasparenza dei servizi bancari, antiriciclaggio, le nuove disposizioni Consob sulle operazioni con parti correlate, disposizioni concernenti gli obblighi di comunicazione di dati e notizie, nonché la trasmissione di atti e documenti da parte dei soggetti vigilati;
- 6) alla data di redazione della presente relazione sul bilancio chiuso al 31.12.2010 non sono ancora pervenute, dalla società di revisione legale KPMG S.p.a. la relazione sul bilancio ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. n.39/2010 né la relazione ai sensi dell'art. 19 c. III D.lgs. n. 39/2010 sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale.
- Per quanto di conoscenza del Collegio, a seguito dei contatti avuti con i revisori nel corso del 2010 ed anche recentemente, la relazione al bilancio non dovrebbe contenere né rilievi né richiami d'informativa;
- 7) nel corso dell'esercizio in esame non sono pervenute al Collegio né denunce ai sensi dell'art. 2408 C.C., né esposti;
- 8) 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 legale 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	142.606
KStudio Associato Consulenza Legale e Tributaria	Servizi di consulenza legale e fiscale	167.781
KPMG Advisory S.p.A.	Servizi di consulenza legale e organizzativa	230.340



- 9) nel corso dell'esercizio 2010, 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;
- 10) nel corso dell'esercizio 2010 si sono tenute n. 28 riunioni del Consiglio di Amministrazione, n. 22 riunioni del Comitato Esecutivo e n. 8 riunioni del Comitato per il Controllo Interno. Il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2010 ha effettuato n. 37 verifiche, ha assistito a n. 1 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;
- 11) il Collegio Sindacale non ha osservazioni da sollevare sul rispetto dei principi di corretta amministrazione che risultano essere stati costantemente osservati;
- 12) 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 il ridisegno ed il potenziamento di alcune funzioni, in particolare della Funzione di Auditing, del Risk Management e delle Funzioni del Credito.
Il Collegio Sindacale ha espresso, a suo tempo, 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;
- 13) la Funzione di 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 sostanzialmente adeguato. I progetti di miglioramento della struttura/organizzazione interna che la Funzione Audit sta sviluppando, essenzialmente legati alla messa a regime del Sistema di Controlli a distanza, hanno l'obiettivo di supportare la stessa Funzione in modo continuo e sistematico nell'individuazione di andamenti anomali e nel presidio dei controlli andamentali. Sulla base delle verifiche svolte, sui report consuntivi dell'anno appena concluso si è rilevato un sostanziale rispetto della precedente pianificazione;
- 14) abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle Funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- 15) 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;
- 16) nel corso dei periodici incontri con la Società di Revisione Legale per gli scambi d'informativa non sono emersi aspetti rilevanti da segnalare.

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 le necessità di rafforzamento



patrimoniale, così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Infine questo Collegio, avendo terminato il proprio incarico per la scadenza triennale del mandato intende ringraziare i Dipendenti, gli Organi di amministrazione, la Direzione Generale della Cassa per la fattiva collaborazione prestata nell'espletamento delle proprie funzioni.

San Miniato, lì 8 Aprile 2011

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 29 aprile 2011

omissis

l'ASSEMBLEA

all'unanimità,

DELIBERA

di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione al Bilancio 2010 nonché di approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 nelle sue componenti e con le seguenti risultanze:

TOTALE DELL'ATTIVO	€	2.979.195.186
Debiti, Altre Passività e Fondi	€	2.758.681.083
Capitale	€	140.216.248
Sovrapprezzi di emissione	€	27.853.178
Riserve	€	47.356.891
Riserve da valutazione	€	1.532.450
Azioni proprie	€	(819.772)
Utile d'esercizio	€	4.375.108
TOTALE DEL PASSIVO	€	2.979.195.186

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

l'Utile netto di	€	4.375.108
------------------	---	-----------

di approvare l'assegnazione dell'Utile netto dell'esercizio 2010 dieuro 4.375.107,95 oltre ai dividendi relativi all'esercizio 2009 spettanti alle azioni proprie detenute in portafoglio pari ad euro 53.090,84 proposta dal Consiglio di Amministrazione come segue:

al Fondo di riserva legale	€	218.755,40
al Fondo di riserva statutaria	€	2.237.652,40
agli Azionisti un dividendo di euro 0,1125 per ciascuna delle n. 17.527.031 azioni da nominali euro 8,00 cadauna per un totale di	€	1.971.790,99
TOTALE	€	4.428.198,79

L'Assemblea approva, infine che il dividendo sarà messo in pagamento con stacco della cedola n. 8 in data 23/05/2011 e data pagamento 25/05/2011.

omissis