

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI CUI AL PUNTO 1)
DELL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

Signori Azionisti,

siete convocati in Assemblea straordinaria per la trattazione del seguente punto all'ordine del giorno:

“Deliberazione inerente alla Riserva da rivalutazione ex lege 350/2003”.

* * *

Per effetto della delibera dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, di ripianamento della perdita dell'esercizio 2006, pari a euro 28.855.744, mediante utilizzo delle seguenti riserve patrimoniali per gli ammontari di seguito esplicitati:

Riserva da rivalutazione ex lege n. 350/2003	euro	7.480.509
Riserva straordinaria	euro	21.375.235
TOTALE	euro	28.855.744

la “Riserva da rivalutazione ex lege 350/2003” di euro 7.480.509 risulta azzerata.

A tale riguardo, si sottolinea che la normativa che regola detta riserva (art. 13, secondo comma, Legge 342/2000, richiamato dalla Legge 350/2003) prevede espressamente che, in caso di utilizzo a copertura di perdite d'esercizio, negli esercizi successivi non si possano distribuire utili fino a quando la riserva stessa non sia reintegrata o ridotta in misura corrispondente mediante apposita deliberazione dell'Assemblea Straordinaria.

In relazione a quanto sopra ed al fine di evitare la rigidità nella gestione del patrimonio netto della Banca, si propone all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di non procedere alla reintegrazione della predetta riserva approvandone il definitivo azzeramento dopo l'utilizzo della stessa a ripianamento della perdita dell'esercizio 2006.

* * *

Siamo fiduciosi nell'accoglimento della presente proposta.

Roma, 23 marzo 2007

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE