



Banca Popolare di Sondrio

Società cooperativa per azioni - fondata nel 1871
Sede sociale e direzione generale: I - 23100 Sondrio So - Piazza Garibaldi 16
Iscritta al Registro delle Imprese di Sondrio al n. 00053810149
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 842
Capogruppo del Gruppo bancario Banca Popolare di Sondrio, iscritto all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5696.0
Iscritta all'Albo delle Società Cooperative al n. A160536
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Codice fiscale e Partita IVA: 00053810149
Capitale Sociale € 1.360.157.331 - Riserve € 942.519.617
(dati approvati dall'Assemblea dei soci del 23/4/2016)

Comunicato stampa

Consiglio di amministrazione del 9 febbraio 2017: approvazione dei dati preliminari consolidati dell'esercizio 2016.

Utile netto € 98,599 milioni. Frutto dell'attività ordinaria, pesantemente penalizzato dai contributi e dagli altri oneri legati alla stabilizzazione del sistema bancario, pari a € 58,852 milioni, è inferiore, rispetto all'esercizio 2015, del 23,74%. Se si escludono i predetti oneri, l'utile netto sarebbe di circa € 138 milioni.

La raccolta diretta segna € 30.934 milioni, più 4,76%.

I crediti verso clientela sommano € 25.313 milioni, più 5,49%.

Le nuove erogazioni a famiglie e imprese oltre il breve termine superano i 2,3 miliardi di euro.

In significativo calo la dinamica degli ingressi a Non Performing Loans.

Le rettifiche nette su crediti per deterioramento scendono nell'esercizio del 35,86%. Il costo del credito si posiziona allo 0,99% dall'1,63%.

In ulteriore incremento il grado di copertura del totale credito deteriorato: al 46,18% dal 44,47%. La copertura delle posizioni a sofferenza è pari al 63,43% dal 61,89%.

Texas Ratio: 92,90%.

Ratios patrimoniali, in ulteriore aumento, largamente superiori ai requisiti normativi:

- CET1 Ratio all'11,09% dal 10,49%

- Total Capital Ratio al 13,58% dal 13,44%

Contenuto livello di leva finanziaria: Leverage Ratio al 6,20%

Apertura di 5 nuove filiali in Lombardia, Liguria e Veneto.

Organico sempre in crescita: n. 128 nuove assunzioni.

Capacità di crescere in autonomia.

Il Consiglio di amministrazione della Banca Popolare di Sondrio, società cooperativa per azioni, ha oggi esaminato e approvato i dati preliminari consolidati, economici e patrimoniali, al 31 dicembre 2016, che possono essere ritenuti soddisfacenti considerato il contesto in cui sono maturati e i pesanti oneri per la stabilizzazione del sistema bancario che hanno gravato sul conto economico.

L'**utile netto consolidato** ammonta a € 98,599 milioni, meno 23,74% rispetto all'esercizio 2015. Frutto dell'attività ordinaria, non beneficia di componenti straordinarie positive. Tale risultato avrebbe potuto essere ancor più di rilievo se la Capogruppo non fosse stata penalizzata dalla contabilizzazione dei contributi ordinari per 11,170 milioni e straordinari per 26,355 milioni al Fondo di risoluzione nazionale – questi ultimi in relazione agli interventi resisi necessari per il ben noto salvataggio di 4 istituti di credito risolti, cui si sono sommati i contributi ordinari a favore del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi pari a 6,370 milioni.

A questi si aggiunge la svalutazione della quota del Fondo Atlante, fondo costituito per il salvataggio di istituti di credito risolti o in difficoltà per 13,950 milioni e 1,007 milioni per l'intervento del FITD – Schema volontario a favore della Cassa di Risparmio di Cesena. Complessivamente 58,852 milioni che hanno gravato sul conto economico e che fanno il paio con quelli già sostenuti nel 2015. Se si escludono i predetti oneri, l'utile netto sarebbe di circa € 138 milioni.

La **raccolta diretta** segna € 30.934 milioni, più 4,76% sul 31 dicembre 2015. Da notare che se il dato puntuale di fine anno segnala un buon incremento, l'andamento medio annuo della raccolta è stato altalenante; prevalentemente in contrazione nella prima parte e in aumento in specie nell'ultimo trimestre. La **raccolta indiretta** si attesta, ai valori di mercato, a € 28.409 milioni, più 0,61%. La **raccolta assicurativa** ammonta a 1.266 milioni, più 15,11%. La **raccolta complessiva da clientela** si posiziona quindi a € 60.609 milioni, più 2,96%.

I **crediti verso clientela** sommano € 25.313 milioni, più 5,49% sul 31 dicembre 2015. Le nuove erogazioni a famiglie e imprese oltre il breve termine superano i 2,3 miliardi di euro. I **crediti deteriorati** ammontano a € 2.382 milioni, più 0,84%, e costituiscono il 9,41% del totale dei crediti, con una copertura del 46,18% rispetto al 44,47% del 31 dicembre 2015. Nell'ambito dei crediti deteriorati, le **sofferenze nette** segnano € 768 milioni, più 4,52%, e costituiscono il 3,03% dei crediti verso clientela. Il grado di copertura delle sofferenze è del 63,43% rispetto al 61,89% del 31 dicembre 2015. Tale grado di copertura si conferma tra i più elevati a livello di sistema.

Le **attività finanziarie**, rappresentate principalmente da titoli di proprietà, ammontano a € 7.877 milioni, meno 6,23% sul 31 dicembre 2015.

Al 31 dicembre 2016 gli **indicatori di liquidità** di breve periodo (LCR – Liquidity Coverage Ratio) e di medio-lungo termine (NSFR – Net Stable Funding Ratio) si attestano su valori significativamente superiori ai requisiti minimi previsti per il 2016 (70%) e per il 2019 (100%). La posizione netta di liquidità a tre mesi è pari, alla medesima data, a € 7.607 milioni.

Relativamente alle componenti del conto economico consolidato, raffrontate con le risultanze dell'esercizio 2015, il **marginale di interesse** segna € 474,250 milioni, meno 12,72%.

Le **commissioni nette da servizi** sommano € 293,097 milioni, meno 3,42%.

Il risultato dell'**attività in titoli e cambi** è positivo per € 110,127 milioni, meno 48,05%.

Il **margin**e d'intermediazione segna € 884,683 milioni, meno 16,67%.

Le **rettifiche** nette per deterioramento, effettuate confermando criteri di valutazione prudenziali, si attestano a € 278,545 milioni, meno 31,92%, di cui € 250,121 milioni attinenti a crediti verso clientela, meno 35,86%. Conseguentemente, il costo del credito evidenzia un significativo calo dall'1,63 allo 0,99%.

Il risultato netto della **gestione finanziaria** si attesta a € 606,138 milioni, meno 7,11%.

Il totale dei **costi operativi** ammonta a € 489,335 milioni, più 4,48%. La componente **spese amministrative** è pari a € 525,961 milioni, più 1,58%, di cui € 236,834 milioni, più 0,44%, relativi a spese per il personale, ed € 289,127milioni, più 2,53%, relativi ad altre spese amministrative.

Il Cost/Income Ratio si attesta al 55,31%.

Gli **utili su partecipazioni e altri investimenti** sono pari a € 13,166 milioni, rispetto a € 12,230 milioni a fine 2015.

Il risultato dell'**operatività corrente** si attesta così a € 129,969 milioni, meno 33,84%. Dedotte le **imposte sul reddito**, ammontanti a € 30,094 milioni, e l'utile di pertinenza di terzi, pari a € 1,276 milioni, si perviene al predetto **utile netto** consolidato dell'esercizio 2016 di € 98,599 milioni.

I **fondi propri** consolidati, compreso l'utile dell'esercizio, sono pari al 31 dicembre 2016 a € 2.588 milioni, più 0,97% sul 31 dicembre 2015.

I **fondi propri di vigilanza consolidati** beneficiano dell'autofinanziamento e al 31 dicembre 2016 ammontano a € 3.151 milioni, più 0,79% sul 31 dicembre 2015. Detto importo è comprensivo della quota parte dell'utile relativa al periodo chiuso al 31 dicembre 2016.

I **coefficienti patrimoniali** al 31 dicembre 2016, calcolati sulla base dei fondi propri come sopra esposti, risultano significativamente superiori rispetto ai livelli minimi fissati dall'Autorità di vigilanza per il Gruppo Bancario Banca Popolare di Sondrio. Più in dettaglio, il CET1 Ratio, il Tier1 Ratio e il Total Capital Ratio si posizionano (in regime di Phased in) su valori percentuali pari rispettivamente all'11,09%, all'11,12% e al 13,58%. Per ora la banca non si avvale di modelli di rating interni per la quantificazione del rischio di credito.

Il Texas Ratio calcolato come rapporto tra il totale dei crediti deteriorati netti e il patrimonio netto tangibile si attesta al 92,90%.

Lo scorso mese di dicembre la Banca Centrale Europea sulla base delle evidenze raccolte nell'ambito del processo di revisione e di valutazione prudenziale (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP), ha fissato i livelli minimi di capitale richiesti al Gruppo, integrandoli da quest'anno, con una "Linea d'orientamento di secondo pilastro" ("Pillar 2 Guidance"), quale guida per l'evoluzione prospettica del capitale del gruppo:

- requisito minimo di **Common Equity Tier 1 ratio** pari al 7,25%,

determinato come somma del requisito minimo regolamentare di Primo Pilastro (4,50%), del Cuscinetto di Conservazione del Capitale (1,25%), e di un requisito aggiuntivo di Secondo Pilastro (1,50%);

- requisito minimo di **Total Capital ratio, pari al 10,75%**, determinato come somma del requisito minimo regolamentare del Primo Pilastro (8%), del Cuscinetto di Conservazione del Capitale (1,25%) e di un requisito aggiuntivo di Secondo Pilastro (1,50%).

Il Leverage Ratio al 31 dicembre 2016 è pari al 6,22%, applicando i criteri transitori in vigore per il 2016 (Phased in) e al 6,20% in funzione dei criteri previsti a regime (Fully Phased). Valori questi ultimi tra i più positivi nel confronto con i principali Gruppi bancari italiani ed europei.

E' proseguita nel 2016 l'attività di **sviluppo territoriale** con l'apertura di 5 nuove filiali: le agenzie di Cologno Monzese (MI), di Vicenza, di Treviso, Varazze (SV) e Busalla (GE). Lo sviluppo è stato adeguatamente supportato con l'assunzione di nuovi collaboratori.

L'organico di Gruppo si è portato da 3.115 a 3.156 unità.

In conclusione, le confermate redditività e solidità patrimoniale danno conto della capacità del Gruppo Bancario Banca Popolare di Sondrio di perseguire, anche per il futuro, un virtuoso percorso di crescita, al servizio della clientela e dei territori.

Il bilancio dell'esercizio 2016 verrà esaminato e approvato nella riunione consiliare fissata per il prossimo 17 marzo.

DICHIARAZIONE

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dottor Maurizio Bertoletti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Firmato: Maurizio Bertoletti, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Contatti societari:

Paolo Lorenzini, responsabile servizio relazioni esterne; telefono 0342.528.212; e-mail paolo.lorenzini@popso.it; indirizzo internet aziendale "www.popso.it".

Sondrio, 9 febbraio 2017

Allegati:

schemi di stato patrimoniale e di conto economico consolidati.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	31/12/2016	31/12/2015
10. Cassa e disponibilita' liquide	789.612	766.097
20. Attivita' finanziarie detenute per la negoziazione	1.019.712	1.859.435
30. Attivita' finanziarie valutate al fair value	96.303	94.495
40. Attivita' finanziarie disponibili per la vendita	6.644.437	6.321.023
50. Attivita' finanziarie detenute sino alla scadenza	117.023	125.777
60. Crediti verso banche	1.786.732	980.339
70. Crediti verso clientela	25.313.464	23.996.543
100. Partecipazioni	208.575	198.176
120. Attivita' materiali	320.922	324.180
130. Attivita' immateriali	23.869	22.246
di cui:		
- Avviamento	7.847	7.847
140. Attivita' fiscali	484.698	491.938
a) correnti	73.251	64.592
b) anticipate	411.447	427.346
b1) di cui alla Legge 214/2011	360.592	379.570
160. Altre attivita'	390.978	357.399
Totale dell'attivo	37.196.325	35.537.648

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2016	31/12/2015
10. Debiti verso banche	2.504.510	2.302.136
20. Debiti verso clientela	27.702.353	26.347.209
30. Titoli in circolazione	3.231.782	3.181.186
40. Passivita' finanziarie di negoziazione	73.016	48.709
60. Derivati di copertura	38.734	53.483
80. Passivita' fiscali	45.636	68.208
a) correnti	2.963	4.059
b) differite	42.673	64.149
100. Altre passivita'	701.529	678.166
110. Trattamento di fine rapporto del personale	44.805	43.374
120. Fondi per rischi e oneri	181.552	165.725
a) quiescenza e obblighi simili	130.874	117.912
b) altri fondi	50.678	47.813
140. Riserve da valutazione	41.927	89.416
170. Riserve	1.033.417	930.273
180. Sovrapprezzi di emissione	79.005	79.005
190. Capitale	1.360.157	1.360.157
200. Azioni proprie (-)	(25.349)	(25.322)
210. Patrimonio di pertinenza dei terzi (+/-)	84.652	86.623
220. Utile (perdita) d'esercizio	98.599	129.300
Totale del passivo e del patrimonio netto	37.196.325	35.537.648

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

Voci	31/12/2016	31/12/2015
10. Interessi attivi e proventi assimilati	663.566	796.812
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(189.316)	(253.441)
30. Margine di interesse	474.250	543.371
40. Commissioni attive	311.875	324.504
50. Commissioni passive	(18.778)	(21.036)
60. Commissioni nette	293.097	303.468
70. Dividendi e proventi simili	7.209	2.860
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	31.545	65.714
90. Risultato netto dell'attività di copertura	262	(495)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	76.011	140.034
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	76.331	139.926
d) passività finanziarie	(320)	108
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al Fair Value	2.309	6.731
120. Margine di intermediazione	884.683	1.061.683
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(278.545)	(409.135)
a) crediti	(250.121)	(389.983)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(25.189)	(8.203)
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	(9.965)
d) altre operazioni finanziarie	(3.235)	(984)
140. Risultato netto della gestione finanziaria	606.138	652.548
170. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	606.138	652.548
180. Spese amministrative:	(525.961)	(517.805)
a) spese per il personale	(236.834)	(235.800)
b) altre spese amministrative	(289.127)	(282.005)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.439)	982
200. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(18.606)	(18.117)
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(14.969)	(13.926)
220. Altri oneri / proventi di gestione	72.640	80.533
230. Costi operativi	(489.335)	(468.333)
240. Utile (perdite) delle partecipazioni	12.973	13.719
250. Risultato netto della valutazione al Fair Value delle attività materiali e immateriali	130	(1.496)
270. Utile (perdita) da cessione di investimenti	63	7
280. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	129.969	196.445
290. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(30.094)	(58.945)
300. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	99.875	137.500
320. Utile (perdita) d'esercizio	99.875	137.500
330. Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(1.276)	(8.200)
340. Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	98.599	129.300