



Risultati esercizio 2005

In conformità con i nuovi principi contabili IAS/IFRS

Utile Netto a 15,5 milioni di euro(+94,2%)

Utile Netto rettificato degli effetti delle operazioni straordinarie a 12 milioni di euro (+14,8%)

Significativa crescita (+83%) del Risultato Operativo Netto (+18,1% se rettificato degli effetti delle operazioni straordinarie)

➤ **Prosegue la crescita dei volumi operativi**

- **Raccolta diretta +10,3%** sterilizzando gli effetti della attività di disintermediazione con la clientela istituzionale
- **Risparmio gestito +21,4%**
- **Impieghi +17,5%**

➤ **Calo del Cost/Income al 59,1%**

➤ **ROE pari al 14,1%; se rettificato degli impatti degli eventi di natura straordinaria pari al 10,9%**

➤ **Proposta di Pay Out al 56% con dividendo di €0,40 per azione (+18,4% rispetto al 2004)**

➤ **Ratios patrimoniali calcolati secondo la normativa vigente**

- **Tier 1 al 9,4% e Total Capital Ratio a 13,4%**

Spoleto, 13 marzo 2005. Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A., presieduto dal Sig. Giovannino Antonini, ha approvato nella seduta odierna i dati di bilancio 2005, redatti in conformità dei principi contabili internazionali IAS/IFRS illustrati dal Direttore Generale Dott. Alfredo Pallini.

I principali risultati¹

Nel corso dell'esercizio 2005 la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ha continuato l'implementazione delle iniziative progettuali delineate dal Piano Industriale 2004-2006 con particolare riferimento all'apertura di nuovi sportelli (n°7), alla revisione organizzativa e al rafforzamento dei ratios patrimoniali.

Sotto il profilo gestionale si registrano risultati in **forte crescita** sia per quanto riguarda lo sviluppo degli **aggregati patrimoniali**, sia per quanto riguarda gli **aggregati reddituali** come testimoniano i progressi fatti registrare dal **risultato operativo netto (31,9 milioni)** anche in relazione ad alcune operazioni straordinarie (+83% rispetto a dicembre 2004 ricostruito secondo i principi IAS senza includere una stima degli effetti degli IAS 32 e 39) e dall'utile di periodo (+94,2%) che raggiunge **15,5 milioni di euro**. Al netto delle operazioni straordinarie il risultato operativo netto crescerebbe

¹ I risultati economici al 31 dicembre 2005 sono confrontati con quelli al 31 dicembre 2004 ricostruiti secondo i principi IAS/IFRS esclusa la stima degli effetti degli IAS 32 e 39 ; la Banca Popolare di Spoleto S.p.A., infatti, si è avvalsa della facoltà, prevista dal legislatore comunitario per via del ritardo con cui è stato omologato il Principio contabile IAS 39, di non riesporre le informazioni relative all'esercizio 2004 conformemente al citato principio.

del 18,1% mentre l'utile netto di periodo sarebbe pari a €12 milioni, superiore del 14,8% al valore realizzato lo scorso esercizio.

Sotto il profilo reddituale, i ricavi della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. rappresentati dal Margine della gestione finanziaria progrediscono del 13,4% per effetto di:

- **“margine di interesse”** che si attesta a 56,6 milioni di euro in crescita del +7,0% rispetto al 31 dicembre 2004.
- **“risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie”** pari a **9,0 milioni di euro (+287%)** principalmente per effetto degli utili (€ 6,7 milioni) derivanti dalla vendita straordinaria effettuata a giugno 2005 di gran parte dei titoli compresi nel portafoglio Available For Sale. Contribuiscono inoltre alla formazione del risultato €2,4 milioni derivanti da attività di negoziazione, €0,5 milioni ascrivibili a operazioni di riacquisto di prestiti obbligazionari e rettifiche negative di valore su attività finanziarie per un valore netto di -€0,7 milioni derivante dalla svalutazione straordinaria del titolo Anthea parzialmente compensata da una rivalutazione straordinaria del titolo Eirless, quest'ultimo venduto nel gennaio 2006. **Al netto dei suddetti effetti straordinari il risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie si attesterebbe a €3 milioni con una crescita del 30,4% sul 31 dicembre 2004.**

Il margine della gestione finanziaria si attesta a 91,1 milioni di euro (+13,4%) con la componente di “primaria qualità” (margine di interesse + commissioni) in crescita del 5,6% anno su anno.

Le rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti e di attività finanziarie ammontano a 5,4 milioni di euro con una diminuzione di 1,4 milioni di euro rispetto ai 6,8 milioni di euro del 31 dicembre 2004.

Analizzando l'andamento dei costi risulta una dinamica in **calo degli oneri operativi (-4,2%)**.

Tale fenomeno è interamente ascrivibile alla dinamica delle **Spese per il Personale (-6,3%)** che, pur risentendo degli effetti del rinnovo del CCNL e della crescita dell'organico dovuta all'espansione della rete commerciale, si confrontano con un valore che al 31 dicembre 2004 includeva € 4,5 milioni di costi per esodi attivati lo scorso esercizio. Rendendo omogenei i dati le spese per il personale crescerebbero del 6,5%.

Le **Altre Spese Amministrative**, per contro, **cregono (+2,5%)** principalmente per effetto dei maggiori volumi gestiti e per l'apertura delle nuove dipendenze (costi di elaborazione dati, spese postali, informazioni e visure).

Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** si attestano a €2,1 milioni registrando **una contrazione** del 16,4% rispetto all'esercizio precedente.

Per effetto delle dinamiche sopra menzionate, **il risultato operativo netto si attesta a 31,9 milioni di euro e progredisce del 83%** rispetto al valore del 31 dicembre 2004 ricostruito senza considerare gli effetti dell'applicazione dei principi IAS 32 e 39 (+18,1% al netto delle operazioni straordinarie).

L'indice cost/income (Oneri Operativi/Margine della Gestione Finanziaria) risulta pari al **59,1%**; rettificando il dato 2005 degli effetti dell'operazione straordinaria di cessione di titoli e del risultato netto delle rettifiche di valore delle attività finanziarie, anche esso derivante da modifiche straordinarie dei criteri di valutazione, il rapporto sarebbe pari al 63,2%.

L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte si attesta a **25,0 milioni di euro, in crescita del 73%** rispetto al 31 dicembre 2004 ed accoglie accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri ed altri proventi/oneri di gestione in saldo negativo di 6,9 milioni di euro. Tra gli accantonamenti dell'anno al fondo rischi e oneri figurano tra l'altro €1,4 milioni per il VAP del personale di competenza 2005 ma da liquidare nel 2006, € 1,5 milioni per titoli defaultati in

custodia, € 0,3 milioni per le revocatorie, € 0,5 milioni per potenziali perdite su partecipazioni (Sorit) e € 0,2 milioni per i rischi riferiti alle altre cause in corso.

A completare il quadro reddituale concorrono infine imposte complessive pari a 9,5 milioni di euro (6,5 milioni di euro al 31 dicembre 2004) inclusive di maggiori imposte derivanti da una variazione dell'aliquota da applicare al riallineamento dei valori fiscali dei cespiti con quelli contabili all'1/1/2005. Il **“tax rate”** si attesta, pertanto, a **circa il 38%**.

L'**utile netto** ammonta a **15,5 milioni di euro** in progresso del 94% rispetto al 31 dicembre 2004. Al netto di tutti gli eventi straordinari sopra evidenziati l'utile netto è pari a circa €12 milioni, superiore del 14,8% al consuntivo dell'anno precedente rettificato dell'impatto sul risultato degli oneri per esodi.

Il **ROE** dell'esercizio è pari al **14,1%**, se rettificato degli impatti degli eventi di natura straordinaria il ROE si attesterebbe al 10,9%.

Alla luce di tali risultati in sede di approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea dei Soci convocata per il 20 aprile p.v., il consiglio di amministrazione intende proporre la distribuzione di un dividendo di € 0,40 per azione, pari a un rendimento di circa il 3% sull'attuale corso del titolo e di circa il 4,3% sulla media dell'anno.

L'importo complessivo del dividendo, che sarà in pagamento il 5 maggio p.v. (stacco cedola n°14 il 2 maggio) ammonta a circa €8,7 milioni.

Aggregati patrimoniali²

Al 31 dicembre 2005 la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. registra crescite di rilievo su tutti gli aggregati patrimoniali.

In particolare la **raccolta diretta** raggiunge **1.714 milioni di euro** e presenta una dinamica di crescita del 9,5% sull' 1/01/05, dato che diventa ancora più significativo (+10,3%) se letto alla luce dell'attività, proseguita nel corso del 2005, di ridefinizione dei rapporti commerciali con alcuni investitori istituzionali ritenuti non sufficientemente remunerativi.

La **raccolta indiretta** si attesta a **1.732 milioni di euro**; al suo interno il risparmio gestito registra un incremento del 21,4% sull' 1/01/05 (+ 98 milioni di euro) cui contribuiscono il comparto “fondi comuni” per circa 46 milioni di euro, le “gestioni patrimoniali titoli e fondi” per circa 27 milioni di euro e la “bancassicurazione” per 25 milioni di euro.

I **crediti verso clientela**, compresi i titoli del comparto Loans & Receivables e le polizze di capitalizzazione, **raggiungono 1.427 milioni di euro** e presentano una crescita del **17,5%** rispetto al primo gennaio 2005. Questo risultato è principalmente ascrivibile alla crescita del comparto a medio e lungo termine trainato dal settore mutui.

Con riferimento ai **presidi di copertura del rischio di credito**, l'incidenza dei dubbi esiti sulle sofferenze lorde si attesta al 63,89%. L'incidenza dei crediti deteriorati netti sugli impieghi si attesta al 4% e quella delle sofferenze nette all'1,1% (1,3% al 31/12/2004).

Per quanto riguarda i **coefficienti patrimoniali** calcolati in base alla vigente normativa di vigilanza, il **Tier 1 ratio** si attesta al **9,4%** , il Total Capital Ratio è pari al 13,4%.

○○○○○

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì convocato l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria per i giorni 20 aprile in prima convocazione e, occorrendo, 21 aprile in seconda convocazione con il seguente ordine del giorno:

² Ai fini di una omogeneità di raffronto la variazione % è calcolata sui dati all'1/01/05, data di transizione per la Banca Popolare di Spoleto SpA ai principi contabili IAS, compresi IAS 32 e 39 e l'IFRS 4.

PARTE ORDINARIA

- 1) Approvazione del bilancio al 31/12/2005, previa relazione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti.

PARTE STRAORDINARIA

- 1) Aumento gratuito del capitale sociale da 56.448.310,20 ad euro 62.136.899,60 mediante aumento del valore nominale unitario delle azioni da euro 2,58 ad euro 2,84 tramite parziale utilizzo delle riserve da valutazione ai sensi del decreto legislativo 38/2005 per euro 5.688.589,40;
- 2) Modifica dell'articolo 5, primo capoverso (variazione ammontare capitale sociale) dello statuto sociale.

STATO PATRIMONIALE

(in unità di euro)

Voci dell'attivo		31 12 2005	31 12 2004 no IAS 32 e 39	DELTA %	01/01/2005 con IAS 32 e 39	DELTA %
10	Cassa e disponibilità liquide	14.220.288,42	12.924.239,00	10,03%	12.924.239,00	10,03%
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	380.287.513,53	326.171.657,63	16,59%	326.200.000,00	16,58%
30	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	15.337.632,52	21.978.860,00	-30,22%	15.833.860,00	-3,13%
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.141.725,58	52.059.213,00	-82,44%	54.751.213,00	-83,30%
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-		-	
60	Crediti verso banche	68.809.386,62	105.071.073,00	-34,51%	105.071.073,00	-34,51%
70	Crediti verso clientela	1.427.093.884,91	1.221.877.063,00	16,80%	1.214.969.063,00	17,46%
80	Derivati di copertura	4.464.618,22	-		2.150.000,00	107,66%
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	-	-		-	
100	Partecipazioni	517.910,30	209.499,00	147,21%	209.499,00	147,21%
110	Attività materiali	28.779.365,23	27.642.517,00	4,11%	27.642.517,00	4,11%
120	Attività immateriali <i>di cui: avviamento</i>	107.714,94 -	469.681,00	-77,07%	469.681,00 -	-77,07%
130	Attività fiscali	20.308.733,10	14.345.325,47	41,57%	19.480.256,47	4,25%
	<i>a) correnti</i>	7.566.149,31	7.006.325,47	7,99%	7.006.325,47	7,99%
	<i>b) anticipate</i>	12.742.583,79	7.339.000,00	73,63%	12.473.931,00	2,15%
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-		-	
150	Altre attività	64.748.083,38	72.254.940,90	-10,39%	72.254.940,90	-10,39%
Totale dell'attivo		2.033.816.856,75	1.855.004.069,00	9,64%	1.851.956.342,37	9,82%

(in unità di euro)

(in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/05	31/12/04 no IAS 32 e 39	DELTA %	01/01/05 con ias 32 e 39	DELTA %
10	Debiti verso banche	35.212.262,72	57.542.664,00	-38,81%	57.542.664,00	-38,81%
20	Debiti verso clientela	1.066.650.041,55	969.026.356,00	10,07%	969.026.356,00	10,07%
30	Titoli in circolazione	646.911.995,96	593.324.008,00	9,03%	595.478.008,00	8,64%
40	Passività finanziarie di negoziazione	5.612.231,45	1.473.657,63		3.712.000,00	51,19%
50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-		-	
60	Derivati di copertura	-	-		-	
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	-	-		-	
80	Passività fiscali	13.901.786,58	11.688.317,00	18,94%	12.489.317,00	11,31%
	<i>a) correnti</i>	10.556.000,86	7.779.699,00	35,69%	7.779.699,00	35,69%
	<i>b) differite</i>	3.345.785,72	3.908.618,00	-14,40%	4.709.618,00	-28,96%
90	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-		-	
100	Altre passività	80.432.436,63	80.589.148,42	-0,19%	80.589.079,42	-0,19%
110	Trattamento di fine rapporto del personale	10.440.637,29	9.960.444,00	4,82%	9.960.444,00	4,82%
120	Fondi per rischi e oneri:	11.486.279,84	7.432.193,00	54,55%	7.432.193,00	54,55%
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-		-	
	<i>b) altri fondi</i>	11.486.279,84	7.432.193,00	54,55%	7.432.193,00	54,55%
130	Riserve da valutazione:	3.457.316,10	2.503.367,95	38,11%	2.503.367,95	38,11%
140	Azioni rimborsabili	-	-		-	
150	Strumenti di capitale	-	-		-	
160	Riserve	20.303.142,91	29.464.497,00	-31,09%	21.223.497,00	-4,34%
170	Sovrapprezzi di emissione	67.600.298,48	37.638.043,00	79,61%	37.638.043,00	79,61%
180	Capitale	56.337.047,70	46.396.501,00	21,43%	46.396.501,00	21,43%
190	Azioni proprie (-)	-	-		-	
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	15.471.379,54	7.964.872,00	94,25%	7.964.872,00	94,25%
Totale del passivo e del patrimonio netto		2.033.816.856,75	1.855.004.069,00	9,64%	1.851.956.342,37	9,82%

CONTO ECONOMICO

(in unità di euro)

Voci		31 12 2005	31 12 2004 no IAS 32 e 39	DELTA %
10	Interessi attivi e proventi assimilati	83.313.275,71	78.216.651,00	6,52%
20	Interessi passivi e oneri assimilati	- 26.731.797,50	- 25.336.047,00	5,51%
30	Margine di interesse	56.581.478,21	52.880.604,00	7,00%
40	Commissioni attive	28.039.428,91	27.866.535,00	0,62%
50	Commissioni passive	- 2.264.838,92	- 2.760.878,00	-17,97%
60	Commissioni nette	25.774.589,99	25.105.657,00	2,66%
70	Dividendi e proventi simili	51.836,99	71.331,00	-27,33%
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.402.990,73	2.329.454,00	3,16%
90	Risultato netto dell'attività di copertura	- 310.462,15	-	
100	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	7.334.658,84	-	
	a) crediti	-	-	
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	6.873.230,27	-	
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	
	d) passività finanziarie	461.428,57	-	
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	- 714.444,28	-	
120	Margine di intermediazione	91.120.648,33	80.387.046,00	13,35%
130	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	- 5.407.206,20	- 6.761.563,00	-20,03%
	a) crediti	- 5.389.297,20	- 6.582.672,00	-18,13%
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	17.909,00	178.891,00	-89,99%
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	
	d) altre operazioni finanziarie	-	-	
140	Risultato netto della gestione finanziaria	85.713.442,13	73.625.483,00	16,42%
150	Spese amministrative:	- 58.493.544,10	- 59.124.996,00	-1,07%
	a) spese per il personale	- 34.872.827,48	- 37.223.809,03	-6,32%
	b) altre spese amministrative	- 23.620.716,62	- 21.901.186,97	7,85%
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	- 6.299.301,21	- 4.111.684,00	53,20%
170	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	- 1.878.491,24	- 2.064.496,00	-9,01%
180	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	- 240.511,15	- 471.538,00	-48,99%
190	Altri oneri/proventi di gestione	6.193.643,29	6.610.666,00	-6,31%
200	Costi operativi	- 60.718.204,41	- 59.162.048,00	2,63%
210	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-	
220	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	
230	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	
240	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	19.960,00	-	
250	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	25.015.197,72	14.463.435,00	72,95%
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	- 9.543.818,64	- 6.498.563,00	46,86%
270	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	15.471.379,08	7.964.872,00	94,25%
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	
290	Utile (Perdita) d'esercizio	15.471.379,08	7.964.872,00	94,25%

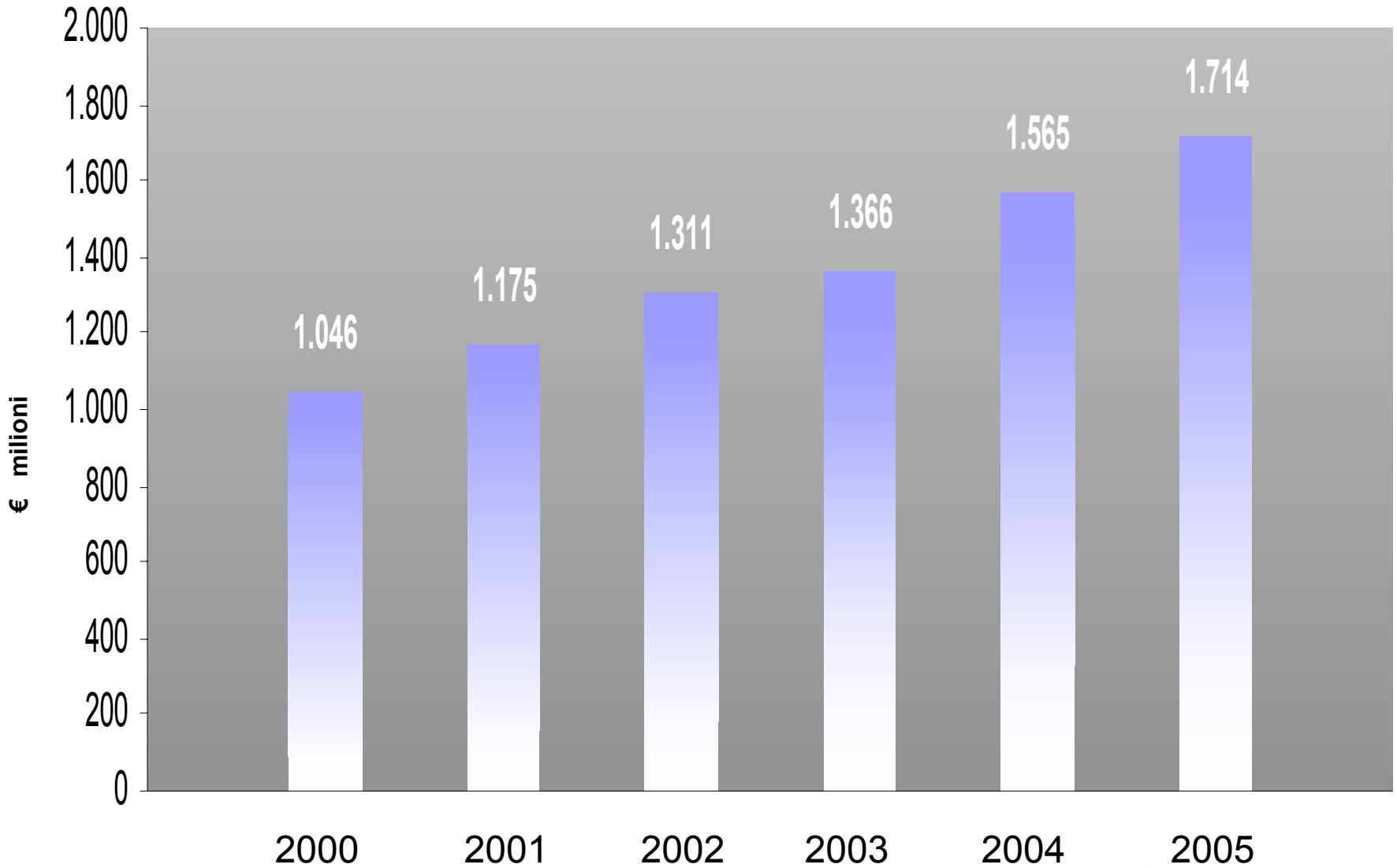
Conto Economico riclassificato con criteri gestionali (*)

(in migliaia di €)	31/12/2005	31/12/2004 escluso IAS 32 39	Variazioni	
			ass	%
Margine di interesse	56.581	52.881	3.701	7,0
Commissioni	25.775	25.106	669	2,7
Margine di intermediazione primario	82.356	77.986	4.370	5,6
Dividendi e proventi simili e utili/ perdite delle partecipazioni (70+210)	52	71	-19	-27,3
Risultato netto da negoziazione / valutazione attività finanziarie	9.023	2.329	6.694	287,4
Risultato netto dell'attività di copertura	-310	-	-310	
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	91.121	80.387	10.734	13,4
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:				
a) crediti	-5.389	-6.583	1.193	-18,1
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-18	-179	161	
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0	
d) altre operazioni finanziarie	0	0	0	
Risultato della gestione finanziaria e assicurativa	85.713	73.625	12.088	16,4
Spese amministrative:				
a) spese per il personale	-34.873	-37.224	2.351	6,3
b) altre spese amministrative	-16.826	-16.419	-407	2,5
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-2.119	-2.536	417	16,4
Oneri operativi	-53.818	-56.179	2.361	4,2
Risultato operativo netto	31.895	17.446	14.449	82,8
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri e altri proventi e oneri di gestione	-6.900	-2.983	3.917	131,3
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-	
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	20	-	20	
Utile (Perdita) della op.tà corrente lordo imposte	25.015	14.463	10.552	73,0
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-9.544	-6.499	-3.045	46,9
Utile (Perdita) della op.tà corrente netto imposte	15.471	7.965	7.507	94,2
Utile (Perdita) delle attività non corr. in via di dism.ne netto imposte	-	-	-	
Utile (Perdita) d'esercizio	15.471	7.965	7.507	94,2

(*) Di seguito i principali interventi di riclassificazione apportati al conto economico:

- la voce del conto economico riclassificato "Commissioni" risulta dallo sbilancio tra le voci 40 (Commissioni attive) e la voce 50 (Commissioni passive);
- la voce di conto economico riclassificato "Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni" ricomprende i valori della voce di bilancio 70 (Dividendi e proventi simili) e della voce 210 (Utili/Perdite delle partecipazioni);
- la voce di conto economico riclassificato "Risultato netto da negoziazione /valutazione attività finanziarie" ricomprende i valori delle voci di bilancio 80 (Risultato netto delle attività di negoziazione), 100 (Utile/perdita da cessione di crediti, attività finanziarie disponibili per la vendita e detenute sino a scadenza, passività finanziarie), 110 (Risultato netto delle attività e delle passività valutate al fair value).
- la voce di conto economico riclassificato "Altre spese amministrative" è stata integrata della parte relativa al recupero delle imposte di bollo e imposta sostitutiva (4,5 milioni di euro al 31 dicembre 2005 e 3,4 milioni di euro al 31 dicembre 2004), al recupero spese postali (1,9 milioni di euro al 31 dicembre 2005 e 1,8 milioni di euro al 31 dicembre 2004) e al recupero spese giudiziali (0,4 milioni di euro al 31 dicembre 2005 e 0,3 milioni di euro al 31 dicembre 2004) contabilizzate in bilancio nella voce 190 (Altri oneri/proventi di gestione);
- la voce di bilancio 190 (Altri oneri/proventi di gestione), depurata come descritto al punto e), è confluita unitamente alla voce di bilancio 160 "Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri" nella voce di conto economico riclassificato "Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri e Altri oneri/proventi di gestione".

Raccolta Diretta

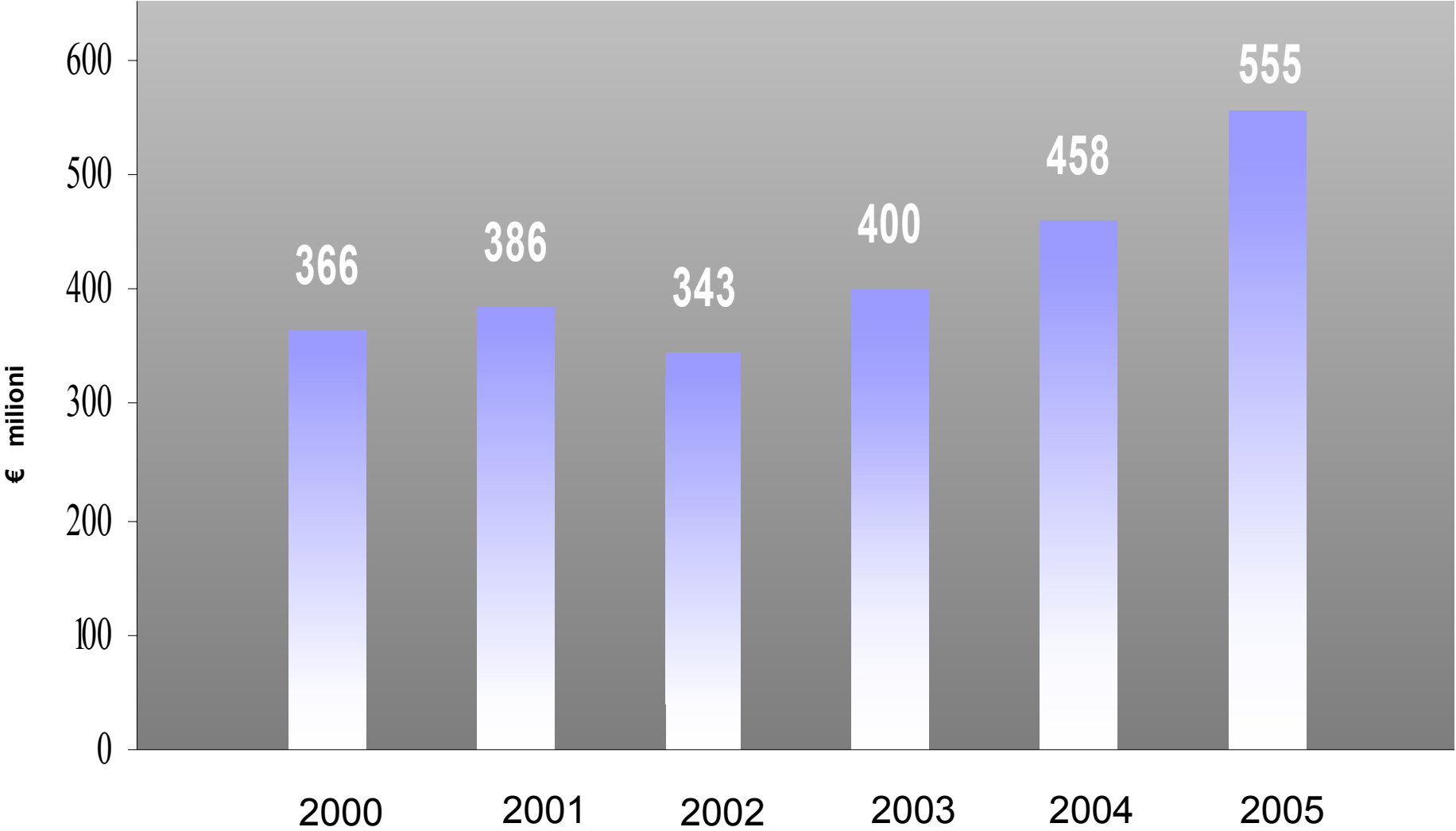


Dati 2004 e 2005
Ias Compliant

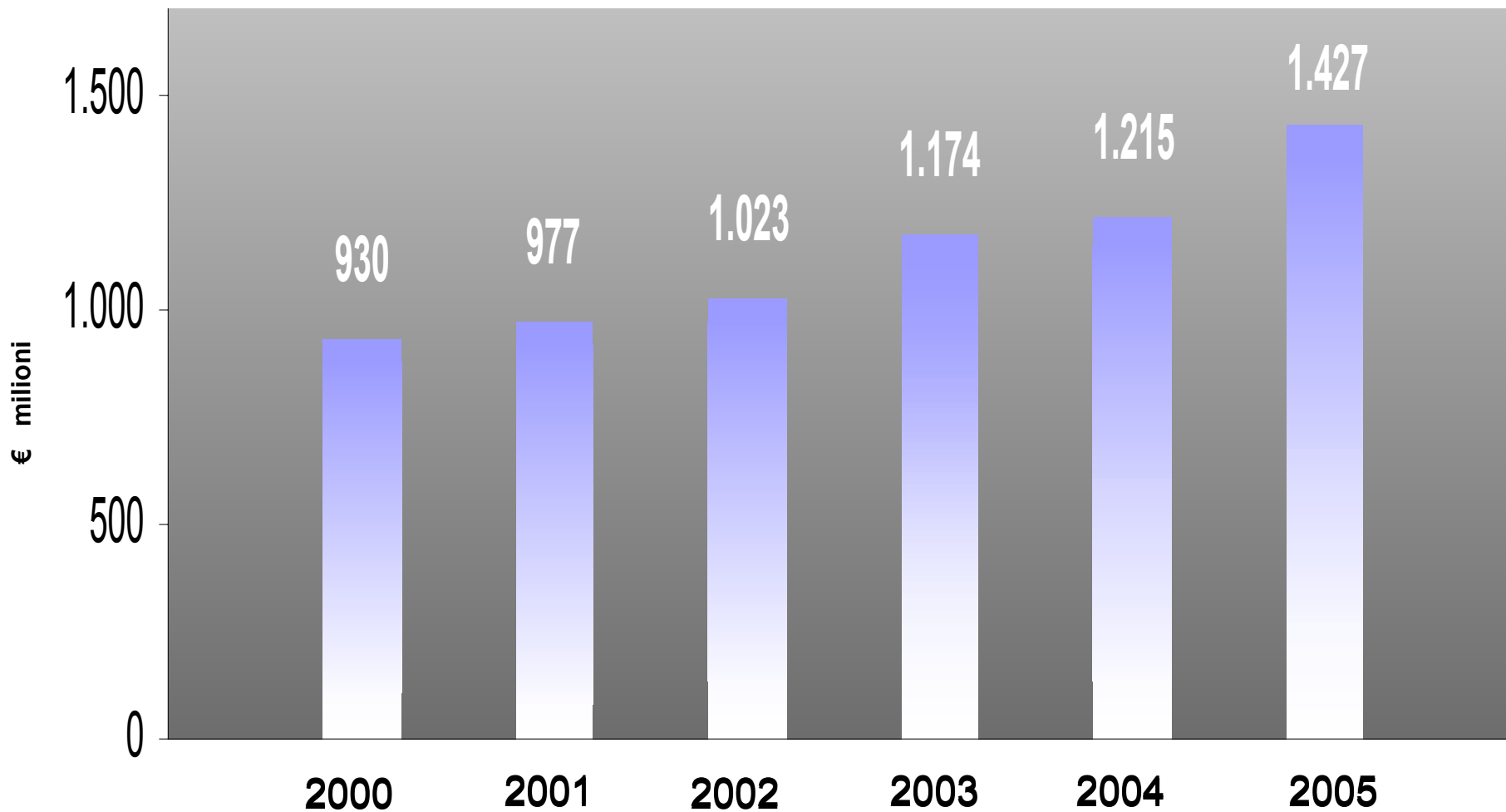


banca popolare di spoleto spa

Risparmio Gestito



Impieghi

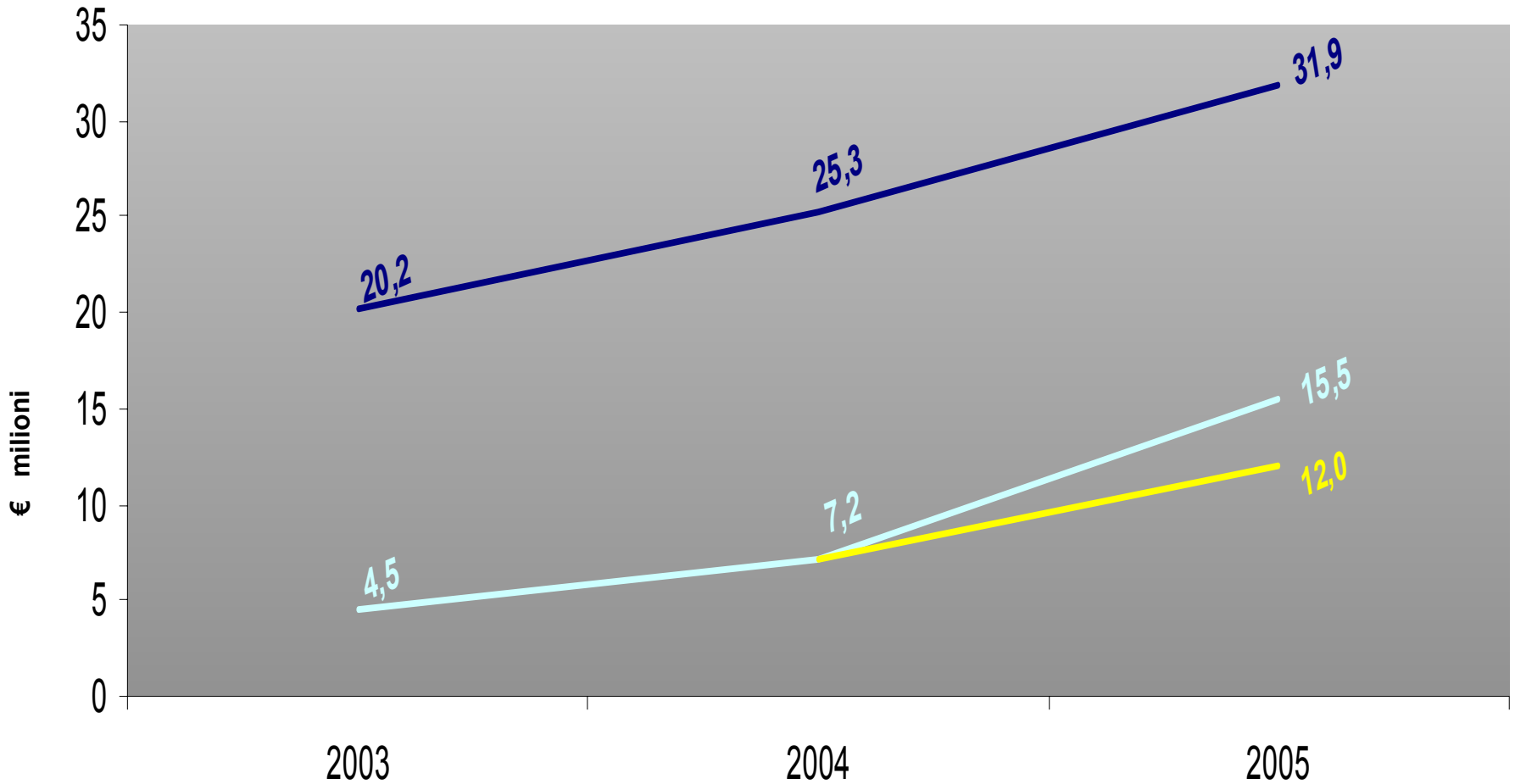


Dati 2004 e 2005
Ias Compliant



banca popolare di spoleto spa

Dati economici



Dati 2005
Ias Compliant

— Risultato Lordo di Gestione

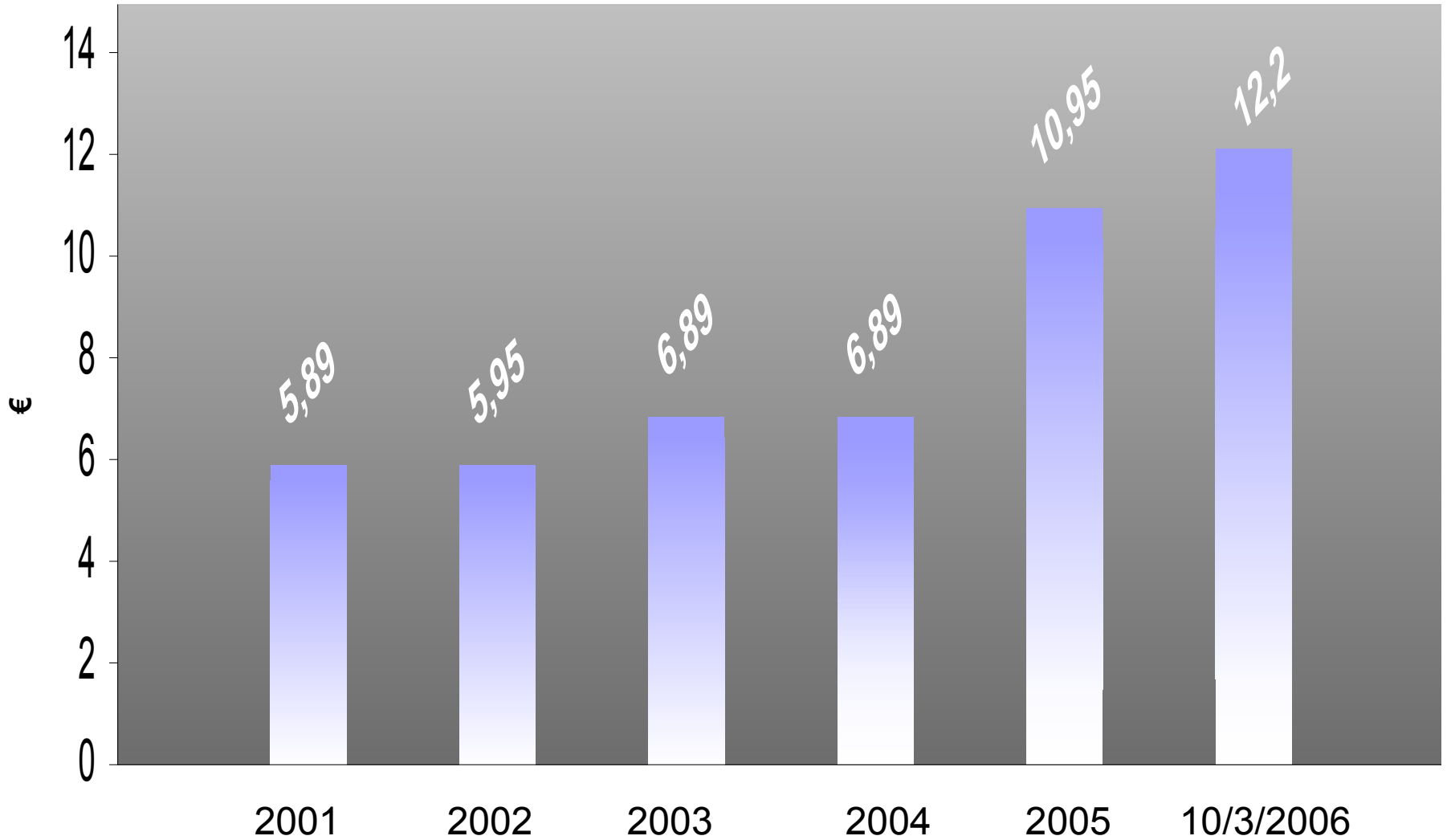
— Utile Netto

— Utile Netto rettificato effetti straordinari

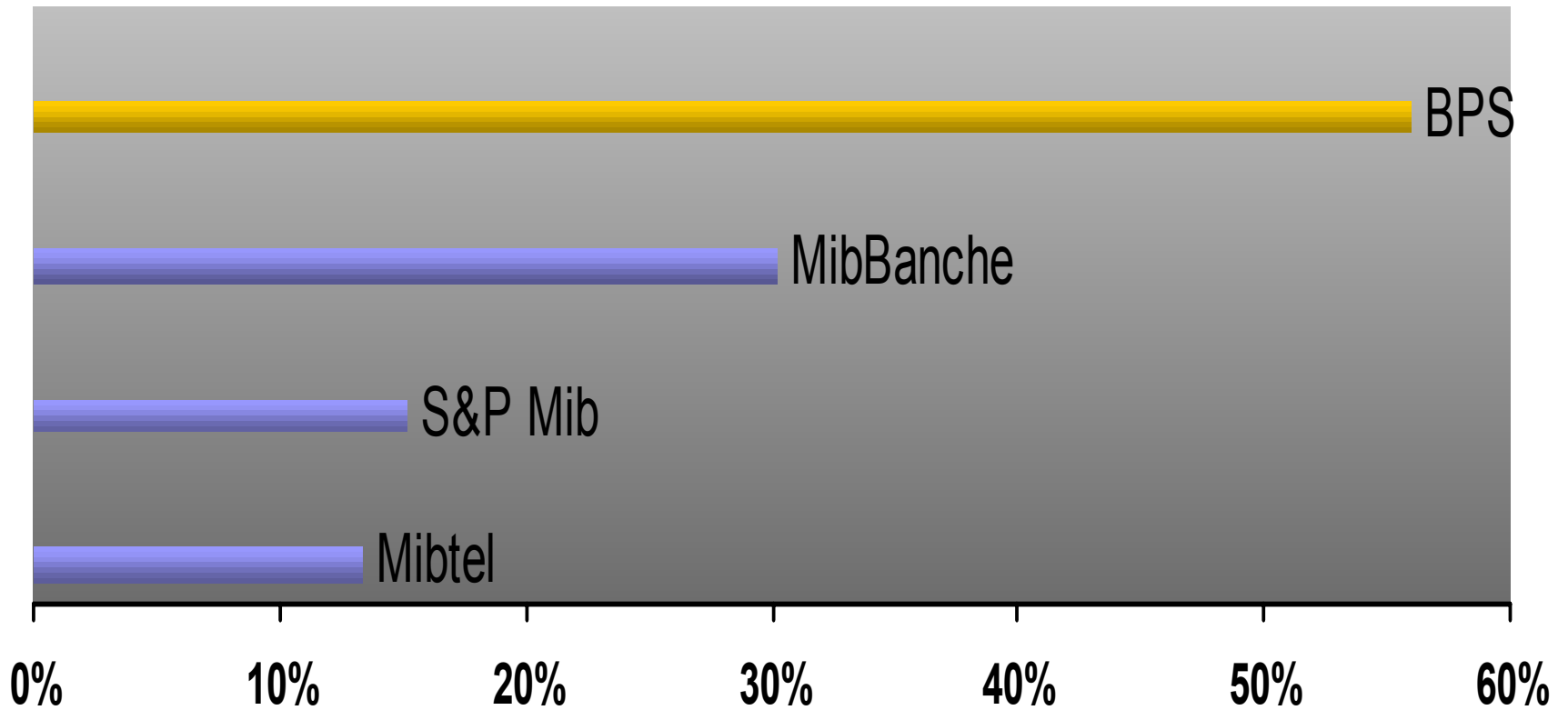


banca popolare di spoleto spa

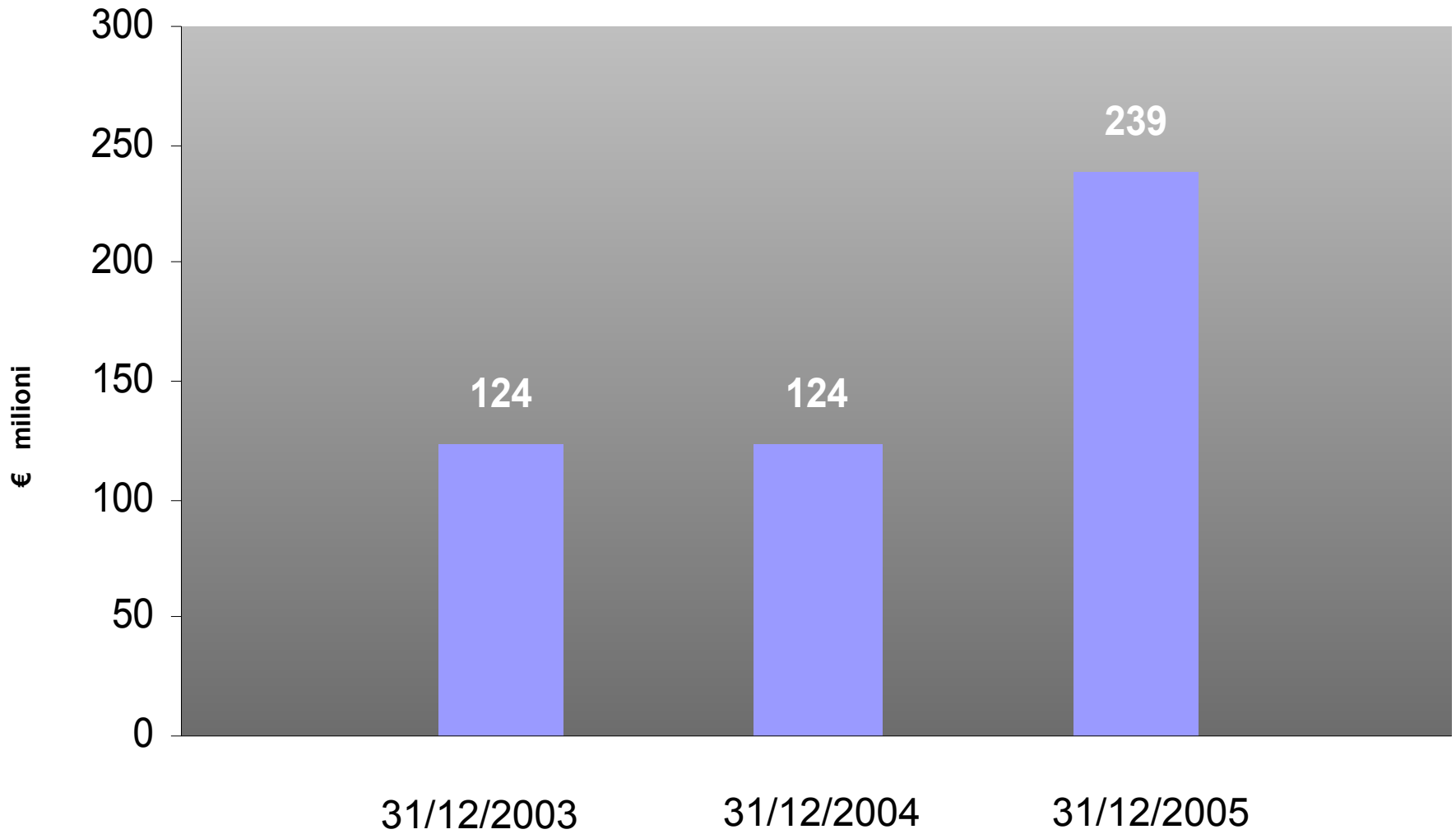
Prezzo di Borsa



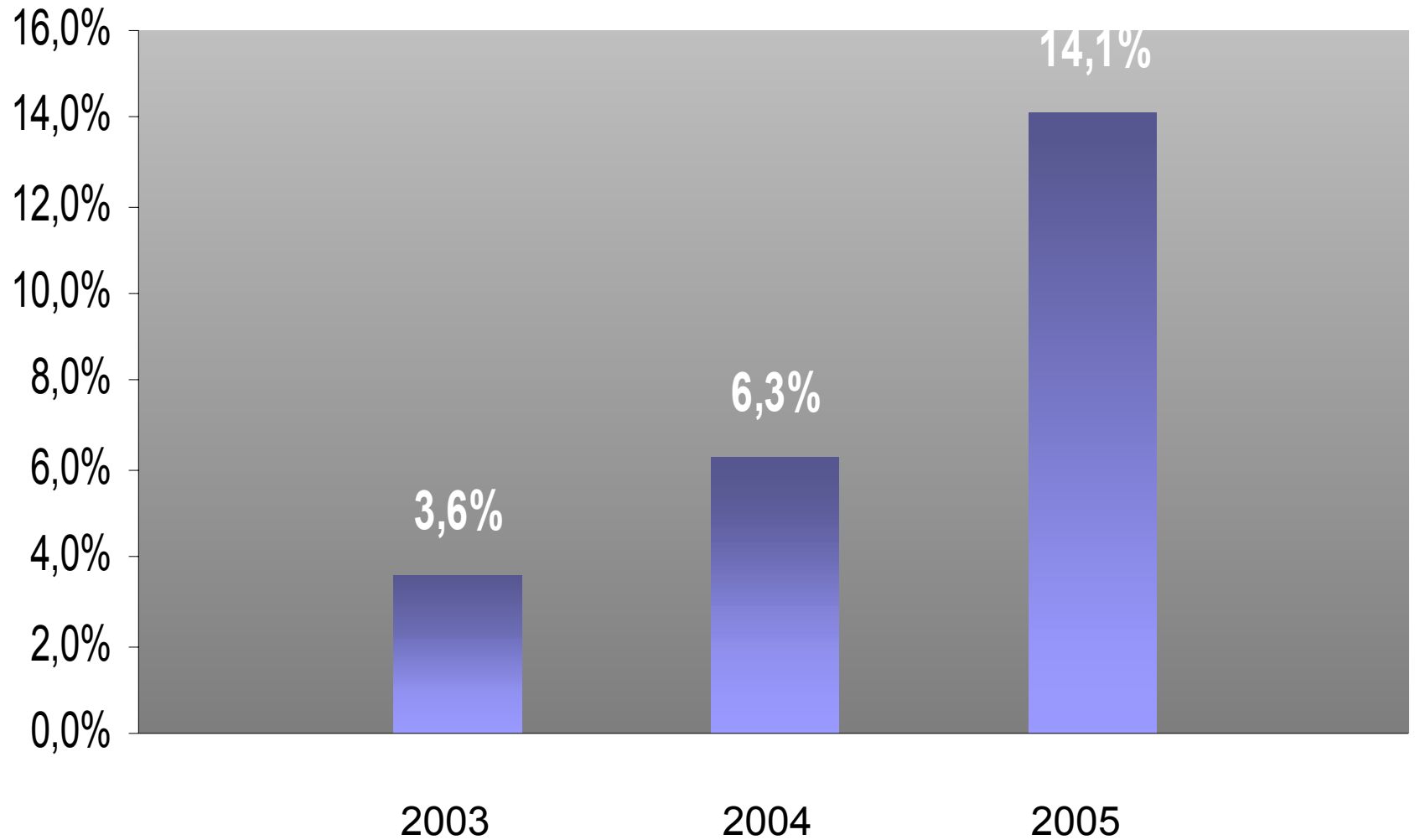
Variazioni 12 mesi 2005



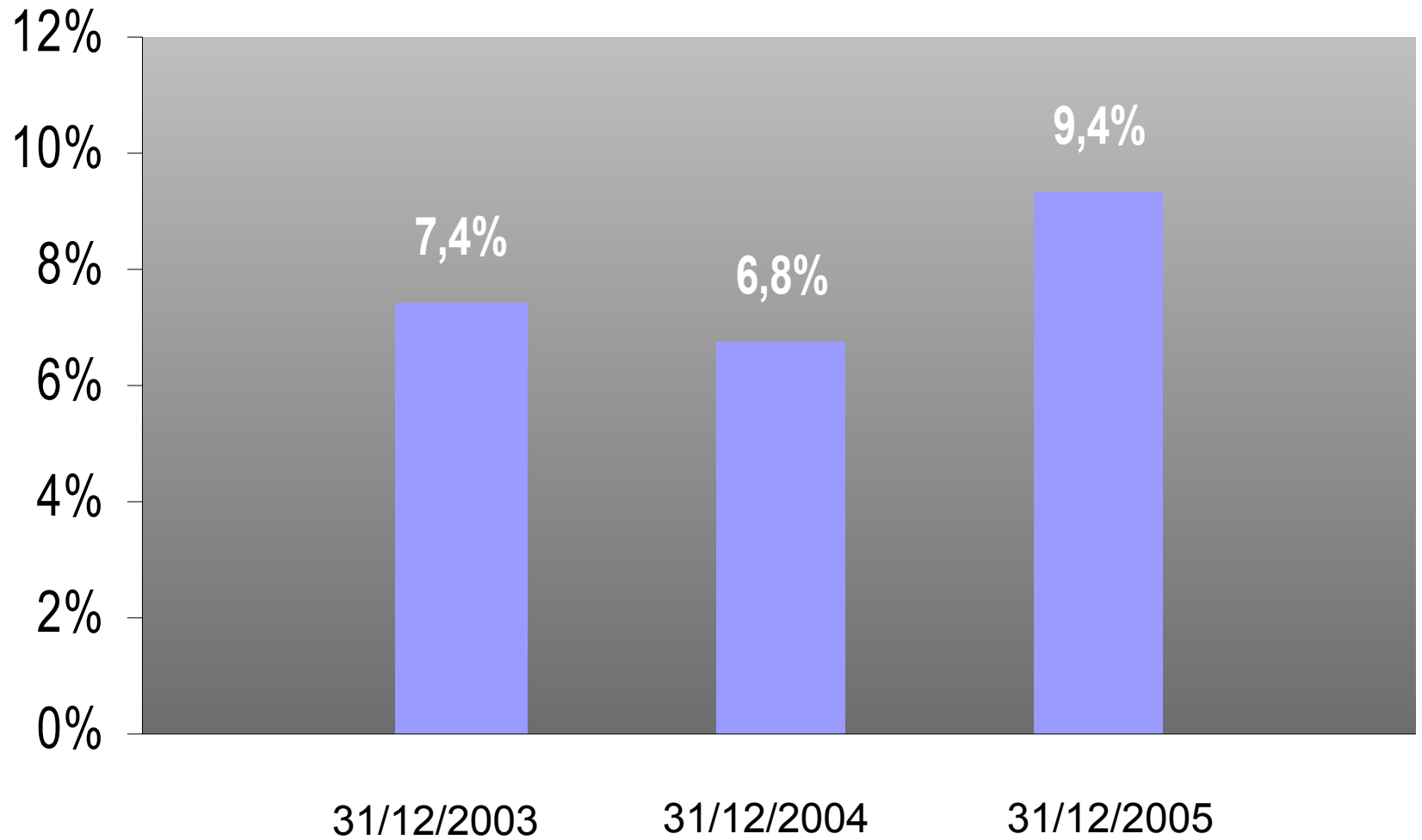
Capitalizzazione (euro mln)



ROE



Tier 1



Total Capital Ratio

