

BANCA POPOLARE DI SPOLETO S.P.A.



**Sede legale in Spoleto (Perugia), Piazza PIANCIANI n. 5
iscritta all'Albo delle Banche con il n. 5134.2
Capitale Sociale Euro 62.136.899,60
Iscritta al n. 2346 del Registro delle Imprese di Perugia, Codice Fiscale e P.I. 01959720549**

DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

depositato presso la Consob in data 22 settembre 2006
a seguito di nulla-osta comunicato con nota del 20 settembre 2006 n. prot. 6075598

L'adempimento di pubblicazione del presente Documento di Registrazione non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Il presente Documento di Registrazione è a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazza PIANCIANI n. 5, Spoleto (Perugia) ed è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente www.bpspoleto.it.

Il presente documento, unitamente agli allegati, costituisce un documento di registrazione (il "**Documento di Registrazione**") ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetto**") ed è redatto, in conformità all'articolo 14 del Regolamento 2004/809/CE (il "**Regolamento 809**"). Il presente Documento di Registrazione contiene informazioni su Banca Popolare di Spoleto S.p.A. (l'"**Emittente**" o la "**Banca**" o "**BPS**"), in qualità di emittente di volta in volta di una o più serie di strumenti finanziari (gli "**Strumenti Finanziari**"). In occasione dell'emissione di ciascuna serie di Strumenti Finanziari, il presente Documento di Registrazione deve essere letto congiuntamente alla nota informativa sugli strumenti finanziari (la "**Nota Informativa**") relativa alla singola serie ed alla nota di sintesi (la "**Nota di Sintesi**"), entrambi redatti ai fini della Direttiva Prospetto. La Nota Informativa conterrà le informazioni relative agli Strumenti Finanziari e la Nota di Sintesi riassumerà le caratteristiche dell'Emittente e degli Strumenti Finanziari e i rischi associati agli stessi. Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa sugli strumenti di riferimento e la Nota di Sintesi costituiscono il "prospetto" (il "**Prospetto**") per una singola serie di Strumenti Finanziari ai fini della Direttiva Prospetto.

Il presente Documento di Registrazione è stato approvato dalla CONSOB, quale autorità competente per la Repubblica Italiana ai sensi della Direttiva Prospetto, a seguito di nulla-osta comunicato in data 20 settembre 2006 con nota n. prot. 6075598 e fornisce informazioni relative a Banca Popolare di Spoleto S.p.A. in quanto emittente di titoli di debito e strumenti finanziari derivati per i dodici mesi successivi a tale data.

L'investimento negli Strumenti Finanziari comporta dei rischi. L'investitore è invitato a leggere la sezione "Fattori di Rischio".

INDICE

1.	PERSONE RESPONSABILI	4
1.1	Indicazione delle persone responsabili	4
1.2	Dichiarazione di responsabilità	4
2.	REVISORI LEGALI DEI CONTI	5
3.	FATTORI DI RISCHIO	6
4.	INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE	8
4.1	Denominazione, forma giuridica, sede legale e luogo di registrazione.....	8
4.2	Fatti recenti verificatisi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità	9
5.	PANORAMICA DELLE ATTIVITA'	10
5.1	Principali attività	10
5.2	Principali mercati	11
6.	STRUTTURA ORGANIZZATIVA	13
6.1	Il modello distributivo multicanale.....	13
6.2	La struttura della Direzione Generale	14
7.	INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE	15
8.	PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI	16
9.	ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA	17
10.	PRINCIPALI AZIONISTI	23
10.1	Capitale sociale e assetto di controllo dell'Emittente	23
10.2	Variazioni dell'assetto di controllo	23
11.	INFORMAZIONI FINANZIARIE	24
11.1	Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.....	24
11.2	Bilanci.....	24
11.3	Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati	24
11.4	Procedimenti giudiziari e arbitrali	25
11.5	Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'emittente	25
12.	CONTRATTI IMPORTANTI	26
13.	INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI	27
14.	DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO	28

1. PERSONE RESPONSABILI

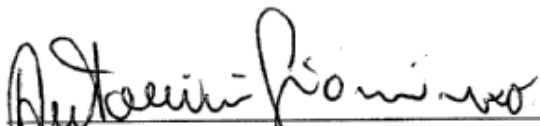
1.1 Indicazione delle persone responsabili

Banca Popolare di Spoleto S.p.A., con sede legale in Piazza Pianciani n. 5, Spoleto (Perugia), legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Giovannino Antonini, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione.

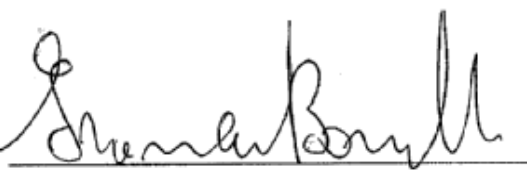
1.2 Dichiarazione di responsabilità

Il presente Documento di Registrazione è conforme al modello pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 22 settembre 2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6075598 del 20 settembre 2006.

Banca Popolare di Spoleto S.p.A. dichiara di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Documento di Registrazione e che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.



Dott. Giovannino Antonini
Presidente del Consiglio di Amministrazione
Banca Popolare di Spoleto S.p.A.



Dott. Francesco Bonelli
Presidente del Collegio Sindacale
Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

2. REVISORI LEGALI DEI CONTI

Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Roma, Via Giandomenico Romagnosi, 18/A Roma ,(la "**Società di Revisione**"), iscritta all'Albo delle Società di Revisione tenuto dalla Consob con delibera 10.831 del 16 luglio 1997, è responsabile della revisione dei conti dell'Emittente per il periodo 2005 - 2007, in virtù dell'incarico conferito dall'Assemblea dei Soci di BPS del 22 aprile 2005, ai sensi dell'art. 159 del Testo Unico della Finanza.

La Società di Revisione ha revisionato con esito positivo il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 e la relazione semestrale relativa al periodo terminato in data 30 giugno 2006.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 è stato revisionato con esito positivo da KPMG S.p.A. con sede legale in Via Vittor Pisani n. 25, Milano ("**KPMG**"), iscritta all'Albo delle Società di Revisione tenuto dalla Consob con delibera 10.828 del 16 luglio 1997, in virtù dell'incarico per la revisione contabile conferito dall'Assemblea dei Soci in data 25 aprile 2002 per il periodo 2002-2004.

KPMG ha, inoltre, effettuato la revisione contabile della "FTA - First Time Adoption" connessa alla transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

3. FATTORI DI RISCHIO

I POTENZIALI INVESTITORI DOVREBBERO LEGGERE L'INTERO PROSPETTO DI BASE, AL FINE DI COMPRENDERE I RISCHI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO NEGLI STRUMENTI FINANZIARI.

LA POSIZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE È TALE DA GARANTIRE L'ADEMPIMENTO NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI DEGLI OBBLIGHI DERIVANTI DALL'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI. ALLA DATA DEL PRESENTE DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE, IN CAPO ALL'EMITTENTE NON SUSSISTONO PROCEDIMENTI GIUDIZIARI PENDENTI, NÉ PASSIVITÀ POTENZIALI, CHE POSSANO PREGIUDICARE L'ADEMPIMENTO NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI DEGLI OBBLIGHI DERIVANTI DALL'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.

Dati finanziari e patrimoniali selezionati riferiti all'Emittente

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi dell'Emittente alla data del 30 giugno 2006, 31 dicembre 2005 e 31 dicembre 2004.

(migliaia di Euro)

	30/06/2006	31/12/2005	31/12/2004
PATRIMONIO DI VIGILANZA	214.986	219.478 ¹	156.262
TOTAL CAPITAL RATIO²	13,42%	13,39%	9,91%
TIER ONE CAPITAL RATIO³	9,79%	9,37%	6,79%
SOFFERENZE LORDE SU IMPIEGHI NETTI	3,09%	2,93%	2,99%
SOFFERENZE NETTE SU IMPIEGHI NETTI	1,13%	1,06%	1,27%
PARTITE ANOMALE LORDE SU IMPIEGHI NETTI	6,65%	6,13%	5,08%

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente tratti dai bilanci sottoposti a revisione per gli esercizi finanziari chiusi al 31 dicembre 2005 e 2004.

(migliaia di Euro)

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004
MARGINE DI INTERESSE	56.851,4	52.880,6

¹ Ai sensi delle disposizioni di Banca d'Italia, il dato relativo al patrimonio di vigilanza per l'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2005 è redatto in base alla previgente normativa nazionale e non tiene quindi conto dell'introduzione dei principi contabili IAS/IFRS. Il dato del patrimonio di vigilanza per l'esercizio 2005 rideterminato ai sensi della normativa vigente alla data del 30 giugno 2006 è pari a 221.885 (in migliaia di Euro).

² Patrimonio di vigilanza rispetto all'ammontare complessivo delle attività di rischio ponderate.

³ Patrimonio di base rispetto all'ammontare complessivo delle attività di rischio ponderate.

MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	91.120,6	80.387,0
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	85.713,4	73.625,5
UTILE DELLE OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	25.015,2	14.463,4
UTILE NETTO	13.709,6	7.964,9
INDEBITAMENTO	1.101.862,3	1.026.569,0
CREDITI VERSO CLIENTELA	1.427.093,8	1.221.877,0
CREDITI VERSO BANCHE	68.809,3	105.071,0
PATRIMONIO NETTO	163.168,0	123.967,0
CAPITALE	56.337,0	46.396,5
TOTALE ATTIVO	2.033.816,8	1.855.004,0

Si segnala che i dati relativi all'esercizio terminato in data 31 dicembre 2005 e le informazioni infrannuali relative al periodo terminato in data 30 giugno 2006 sono redatti in conformità ai principi contabili IAS/IFRS e che i dati forniti in relazione all'esercizio terminato in data 31 dicembre 2004 sono dati riclassificati a fini IAS/IFRS; i dati 2004, come consentito dall'opzione contenuta negli IAS, non includono gli effetti dell'applicazione degli IAS n.32 e n.39 relativi agli strumenti finanziari.

Per maggiori dettagli in merito alle informazioni finanziarie e patrimoniali dell'Emittente relative agli esercizi terminati in data 31 dicembre 2004 e 31 dicembre 2005 ed al periodo terminato in data 30 giugno 2006 si rinvia a quanto indicato al paragrafo 11 "Informazioni finanziarie" del presente Documento di Registrazione.

4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

4.1 Denominazione, forma giuridica, sede legale e luogo di registrazione

Banca Popolare di Spoleto S.p.A. è una società per azioni costituita in data 11 luglio 1992 ai sensi della legge italiana per atto a rogito Notaio Dott. Marco Pirone del 30 luglio 1992 (Rep. 21933 - Racc. 4581).

La Banca è registrata presso il Registro delle Imprese di Perugia con il numero 01959720549 e nel R.E.A. con il numero 170173. BPS è, inoltre, iscritta all'Albo delle Banche con il numero 5134.2.

Ai sensi dell'articolo 3 dello Statuto la durata dell'Emittente è stabilita fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga deliberata dall'Assemblea Straordinaria dei Soci.

L'Emittente ha sede legale, sede amministrativa e direzione generale in Spoleto (Perugia), Piazza Pianciani n. 5 ed il numero di telefono è +39 0743 2151.

BPS è una banca umbra operante su base interregionale fondata il 28 aprile 1895 come Banca Cooperativa Popolare in Spoleto. Nel novembre dello stesso anno il capitale fu quasi interamente raccolto e si aprirono i primi sportelli. La prima dipendenza fu istituita a Bevagna nel 1907, poi quella di Trevi e di Arrone.

Nel 1911 nasce l'agenzia di Leonessa, nel 1913 quella di Cascia, nel 1919 quelle di Cerreto e Sellano, nel 1920 quelle di Monteleone di Spoleto, di Giano dell'Umbria e di Gualdo Cattaneo; nel 1921 quella di Preci. Altre agenzie furono aperte nel corso dei decenni successivi.

Nel 1922 s'inaugura l'Agenzia di Città al Viale della Stazione, nel 1923 quella di Norcia, nel 1925 quella di Amelia, nel 1949 quella di La Bruna di Castel Ritaldi.

Nel 1950 fu istituita la grande agenzia di Perugia in Corso Vannucci, a cui seguirono quelle di Assisi, di Castiglione del Lago e di San Terenziano.

Con atto pubblico del 30 luglio 1992, la Banca Popolare Società Cooperativa si è trasformata in Banca Popolare di Spoleto S.p.A., con capitale sociale di Lire 64,206 miliardi (pari ad Euro 33.159.631,00) ed è succeduta nei diritti e nelle attribuzioni giuridiche dei quali la Banca Popolare Società Cooperativa a r.l. era titolare.

Nel settembre 1996 BPS è stata ammessa alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Nel luglio del 1998, è stato stipulato un accordo commerciale, di grande valore strategico, per stabilire rapporti partecipativi e di collaborazione con la Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (che ha acquisito il 25% delle azioni della Banca Popolare di Spoleto S.p.A.) e con il Gruppo Monte dei Paschi di Siena ad essa facente capo, finalizzati all'offerta di un'ampia gamma di prodotti e di servizi alla clientela.

Alla data del presente Documento di Registrazione gli Sportelli aperti al pubblico sono 93, variamente distribuiti nelle Province di Perugia, Terni, Rieti, Roma, Macerata, Viterbo e Siena.

La Banca svolge la propria attività principalmente nei confronti di clientela privata e di imprese di piccola e media dimensione nelle province di Perugia, Terni, Ancona, Macerata, Rieti, Roma, Arezzo, Ascoli Piceno, Siena e Viterbo.

BPS è una banca multicanale che affianca agli sportelli una rete di promotori finanziari e una serie di servizi telematici (*home banking, trading on line, "SMS Infoconto", phone banking, remote banking*, sportelli Bancomat, POS e *e-commerce*), permettendo alla clientela di gestire un rapporto personalizzato con la Banca.

4.2 Fatti recenti verificatisi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità

A partire dal 1 gennaio 2006, ovvero successivamente alla chiusura dell'esercizio relativo all'ultimo bilancio pubblicato, non si è verificato alcun fatto nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.

5. PANORAMICA DELLE ATTIVITA'

5.1 Principali attività

BPS è una banca umbra che opera su base interregionale svolgendo la propria attività principalmente nei confronti di clientela privata e di imprese di piccola e media dimensione nelle province di Perugia, Terni, Macerata, Rieti, Roma, Siena, Ancona, Arezzo, Ascoli Piceno e Viterbo.

La *mission* aziendale è quella di "coniugare l'immagine di banca del territorio e di banca innovativa volta a soddisfare in modo efficiente le esigenze della clientela, anche adottando una strategia multicanale e di distribuzione di prodotti e di servizi innovativi".

Obiettivo strategico principale, pertanto, è quello di diventare primaria banca locale, strategicamente indipendente, capace di creare valore sia per gli azionisti che per i dipendenti.

Il raggiungimento di tale obiettivo, anche in base a quanto previsto dal "Piano Strategico 2004-2006", è perseguito dalla Banca attraverso delle linee guida ben precise.

L'attività bancaria tradizionale della Banca consiste principalmente: (i) nell'attività di raccolta diretta - dalla clientela e dalle banche; (ii) nell'attività di raccolta indiretta - tramite il risparmio gestito ed amministrato; e (iii) nell'attività di impiego delle risorse raccolte.

La Banca si serve di vari strumenti di raccolta, tra cui: (i) conti correnti tradizionali; (ii) obbligazioni a tasso fisso, variabile ed *index linked*; (iii) fondi comuni di investimento; (iv) gestioni patrimoniali in titoli, fondi e titoli e fondi; e (v) polizze assicurative. Inoltre, la Banca offre servizi bancari a distanza, quali *internet banking*, *phone banking* e *trading on line*.

Quanto agli impieghi, i prodotti offerti da BPS sono costituiti da una varia serie di finanziamenti - ordinari, agevolati, speciali -, anche attraverso società specializzate del Gruppo Monte dei Paschi di Siena (il "**Gruppo MPS**"), operazioni con l'estero, *leasing*, *factoring*, credito speciale ed agrario.

Di seguito sono elencati i principali prodotti e servizi offerti dalla Banca, tenendo presente che BPS offre la propria gamma di prodotti e servizi, dividendo la clientela in tre settori:

- Privati e famiglie: ambito in cui offre servizi quali conti correnti, una "linea mutui", obbligazioni, fondi comuni di investimento, fondi comuni di investimento alternativi, gestioni patrimoniali, polizze assicurative, carte di credito/debito, servizio "*home banking - trading on-line*", sms infoconto, servizio "*phone banking*", servizio "*e-commerce*", sportelli bancomat e servizi diversi (ad esempio: cassette di sicurezza, emissione e cambio assegni circolari).
- Aziende: ambito in cui oltre ai rapporti di conto corrente e di credito agevolato offre prodotti e servizi quali "*Remote Banking*" (o "*Corporate Banking*"), POS (*Point of Sale*) carte di credito aziendali, finanziamenti, operazioni con l'estero, investimenti dei flussi finanziari non impegnati nel ciclo produttivo, servizi diversi (vedi sopra).

- Enti: ambito in cui offre un servizio di Tesoreria per la gestione dei flussi finanziari, contabili e di cassa dello stesso⁴. Agli Enti è offerto anche un servizio di *internet banking* che permette via internet sia la consultazione della situazione posizione contabile, che l'effettuazione delle disposizioni.

5.2 Principali mercati

BPS è una banca umbra caratterizzata da un forte radicamento territoriale il cui obiettivo strategico principale è diventare la “primaria” banca regionale.

Oltre che sul territorio umbro, sul quale opera svolgendo la propria attività principalmente nei confronti di clientela privata e di imprese di piccola e media dimensione in entrambe le province di Terni e Perugia, BPS è presente anche nelle Marche nelle province di Macerata, Ascoli Piceno e Ancona, nel Lazio nelle province di Rieti, Roma e Viterbo e in Toscana con sportelli aperti nelle province di Siena e Arezzo.

QUOTE DI MERCATO RACCOLTA (*)

	31/12/2005
REGIONE UMBRIA	13,54%
Perugia	15,53 %
Terni	7,01 %
REGIONE LAZIO	0,08%
Roma	0,05 %
Rieti	4,35 %
Viterbo	0,15 %
REGIONE MARCHE	0,11%
Macerata	0,37 %
Ancona	0,01 %
Ascoli Piceno	0,03 %
REGIONE TOSCANA	0,01%
Siena	0,02 %
Arezzo	0,04 %

(*) conti correnti passivi + depositi a risparmio + certificati di deposito + obbligazioni della Banca + raccolta in valuta

QUOTE DI MERCATO IMPIEGHI

	31/12/2005
REGIONE UMBRIA	8,94%
Perugia	9,59 %
Terni	6,35 %
REGIONE LAZIO	0,07%
Roma	0,04 %

⁴ BPS ha ottenuto dalla società Det Norske Veritas la certificazione di Qualità UNI EN ISO 9001:2000 per il servizio di tesoreria a favore sia degli Enti della Pubblica Amministrazione, che degli Enti Privati.

Viterbo	0,31 %
REGIONE MARCHE	0,25%
Macerata	1,06 %
Ancona	0,03 %
Ascoli Piceno	0,04 %
REGIONE TOSCANA	0,02%
Siena	0,07 %
Arezzo	0,14 %

6. STRUTTURA ORGANIZZATIVA

L'Emittente non fa parte di un gruppo bancario e, alla data del presente Documento di Registrazione, la Banca non controlla alcuna società.

Infatti, la Spoleto Credito e Servizi e Banca Monte Paschi di Siena S.p.A., rispettivamente in data 5 e 12 Settembre 2005, hanno dato disdetta ai patti parasociali sottoscritti anche con la Banca in relazione alla comune gestione della società SO.RI.T. S.p.A. società di riscossione tributi, partecipata da BPS per il 20% del capitale sociale, per un valore iscritto in bilancio pari ad Euro 517.910,30.

6.1 Il modello distributivo multicanale

6.1.1 *Le Aree Territoriali*

Alla data del presente Documento di Registrazione sono in funzione 93 sportelli (oltre 2 Uffici di Tesoreria e 2 negozi finanziari), dislocati in Umbria, nelle Marche, in Toscana e nel Lazio, territorialmente individuati in nove Aree Territoriali identificate come Terni/Rieti, Spoleto/Valnerina, Foligno, Macerata, Perugia, Todi-Orvieto, Città di Castello, Assisi e Roma⁵.

6.1.2 *La Rete di Promotori Finanziari*

Oltre alla rete di sportelli, BPS dispone di una rete di promotori finanziari allo scopo di offrire un servizio professionale e puntuale in relazione a strumenti finanziari e soluzioni d'investimento innovative e personalizzate. Alla data del 30 giugno 2006 la rete dei promotori finanziari consiste in 22 unità, operanti nelle zone non sufficientemente coperte dagli sportelli della Banca ed attivi, con un primo nucleo, a partire dal secondo semestre del 2000⁶.

6.1.3 *La Banca virtuale*

A partire dal 2000, BPS ha attivato un canale di Banca Telematica che offre servizi di "Phone Banking", "Remote Banking", "Trading on Line" e "E-commerce". Tali servizi hanno dimostrato di incontrare il gradimento della clientela in quanto permettono di sviluppare un rapporto personalizzato con BPS. Con i servizi di "BPS On-Line", i clienti possono accedere alle proprie risorse utilizzando diversi strumenti, quali Internet, telefono, fax e cellulare. Il numero di clienti attivi con i servizi di banca telematica al 30 giugno 2006 è pari a 4.205 collegamenti.

Lo sviluppo di tale canale è supportato dall'attivazione di piattaforme tecnologiche all'avanguardia che permettono di fornire un livello di servizio analogo a quello dei principali

⁵ Si fa presente che al fine di rispettare le previsioni del Piano Strategico 2004-2006, che pone come obiettivo il raggiungimento di 100 punti operativi entro l'orizzonte temporale del piano, nel corso del 2006 è pianificata l'apertura di ulteriori 4 sportelli.

⁶ Anche per la rete di promotori finanziari, il Piano Strategico 2004-2006 prevede un potenziamento, al fine di incrementare la capacità di sviluppo commerciale della Banca. L'obiettivo previsto è quello di raggiungere un numero complessivo di 50 promotori alla fine del 2006.

competitori nel settore *trading on line*, nonché mediante una costante attenzione a tutte le novità in termini di prodotti offerti come "*Home Banking*" e "*Remote Banking*".

6.2 La struttura della Direzione Generale

Il sistema dei controlli interni ha assunto un crescente rilievo strategico, focalizzando l'importanza delle funzioni e degli organismi coinvolti nelle attività di gestione dei rischi di credito, finanziari ed operativi. In particolare, fermi restando i controlli di linea svolti dalle unità periferiche e dalle Direzioni volti in prima analisi a mitigare i rischi operativi della banca, compiti di presidio/gestione dei rischi sono attribuiti principalmente alle seguenti Direzioni:

- (a) Revisione Interna: ha il compito di sorvegliare l'operatività delle funzioni aziendali e di verificare l'adeguatezza e la funzionalità del sistema dei controlli interni aziendali. In tale ambito verifica, sia presso le filiali che la Direzione Generale, la regolare gestione dei rischi creditizi, finanziari ed operativi;
- (b) Pianificazione - Controllo di Gestione - Risk Management: analizza il complesso dei rischi aziendali, effettua il monitoraggio della situazione complessiva di rischio aziendale e supporta per tale via la Direzione Generale nella gestione complessiva;
- (c) Contenzioso e Controlli: ferme restando le competenze della Direzione Revisione Interna, presidia e coordina l'insieme di attività finalizzate al controllo del rischio di credito;
- (d) Assetto Organizzativo e Qualità: è deputato alla definizione della macrostruttura, dei singoli processi aziendali (strategico-aziendale, definizione della struttura organizzativa, creditizio, finanziario, dei controlli, informatico) e della procedura periodica per la valutazione dell'adeguatezza e delle funzionalità del sistema dei controlli interni;
- (e) Direzione Crediti: presidia l'attività di erogazione creditizia della Banca, individua e analizza i settori di intervento, assicura il governo della qualità dell'attivo proponendo le azioni correttive necessarie e definendo i criteri di valutazione e di affidabilità della clientela;
- (f) Direzione Finanza: segue e analizza costantemente la posizione globale della Banca, in euro e in divisa, sotto il profilo di reddito, di liquidità, di rischio e di rispetto dei limiti operativi.

A partire dal 1 febbraio 2006 è entrato in vigore il nuovo assetto organizzativo delle strutture centrali e periferiche che ha comportato, tra l'altro, l'accorpamento di alcuni uffici e direzioni la ristrutturazione dell'attuale Direzione commerciale con l'introduzione di una Direzione *Retail* e una Direzione *Corporate* finalizzate a supportare l'introduzione di un approccio commerciale differenziato per segmenti di clientela e il potenziamento della Direzione Crediti.

7. INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE

A partire dal 1° gennaio 2006, data dell'ultimo bilancio pubblicato sottoposto a revisione, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

Alla data del presente Documento di Registrazione, l'Emittente non è a conoscenza di alcuna tendenza, incertezza, richiesta, impegno o fatto noto che possano ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente stesso in relazione all'esercizio in corso.

8. PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI

Secondo quanto previsto al punto 8 dell'Allegato XI al Regolamento 809, l'Emittente non fornisce previsioni o stime degli utili.

9. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA

Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto, la Banca è amministrata da un consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**").

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in carica, composto da quattordici membri, è stato nominato dall'Assemblea del 17 aprile 2004, ad eccezione del consigliere Alberto Donati, nominato dall'Assemblea del 27 settembre 2004, e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006. Ciascun membro del Consiglio di Amministrazione è domiciliato per la carica presso la sede sociale della Banca in Piazza Pianciani n. 5, Spoleto (Perugia).

Di seguito si indica la composizione del Consiglio di Amministrazione e le principali attività esterne svolte da ciascun membro.

Nome e cognome	Carica	Ruolo	Principali attività esterne
Giovannino Antonini	Presidente	Amministratore, componente del Comitato esecutivo	Amministratore Spoleto Crediti e Servizi
Marco Bellingacci	Vice Presidente Vicario	Amministratore, componente del Comitato esecutivo	Amministratore Spoleto e Crediti e Servizi Amministratore Spoleto Ducale S.c.a. Revisore unico Farchioni S.p.A.
Giorgio Raggi	Vice Presidente	Amministratore, componente del Comitato esecutivo	Presidente Coop Centro Italia Amministratore Gepafin S.p.A.
Alberto Donati ⁷	Amministratore	Amministratore	Amministratore ANSA ed EDM S.r.l. Presidente Editoriale Quotidiani S.r.l. Presidente Ariete Salute
Paolo Arcelli	Amministratore	Amministratore	Presidente Produzione e Sviluppo S.r.l. Amministratore Bastianova S.r.l. Amministratore Ecipa Umbria S.r.l.

⁷ Detiene, inoltre, partecipazioni in: Prima Editoriale, EDM s.r.l., Ariete Salute, Editrice Il Giornale, Iniziative Editoriali Locali s.r.l..

Michele Logi	Amministratore	Amministratore, componente del Comitato esecutivo	Non vi sono altre attività esterne.
Nazzareno D'Atanasio ⁸	Amministratore	Amministratore	Amministratore Ulisse 4 Amministratore Unico Maran Credit Solution S.p.A. Amministratore DNT Group S.r.l.
Marcello Nasini	Amministratore	Amministratore, componente del Comitato esecutivo	Presidente NUOVA FIN MERCHANT S.p.A. Presidente Commissione Regionale Umbra del Credito Presidente Umbranet S.r.l. Vice Presidente Assbank Amministratore BrandUP S.r.l. Amministratore Holding Immobiliare S.r.l.
Domenico Gentili	Amministratore	Amministratore	Membro del Collegio Sindacale KYPOINT S.p.A. Membro del Collegio Sindacale CIA S.r.l. Sindaco supplente Postel S.p.A. Amministratore New Esquilino S.r.l. Amministratore New Esquilino S.p.A.
Antonio Marino	Amministratore	Amministratore	Dirigente Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Presidente MPS Professional S.p.A. Amministratore ALERION INDUSTRIE S.p.A.
Mario Fagotti ⁹	Amministratore	Amministratore	Amministratore GEPAFIN S.p.A. Amministratore Fondazione

⁸ Detiene, inoltre, partecipazioni in: Maran Solution S.p.A., Piemme Centro Servizi s.a.s., R&S s.r.l., Maran Credit Solution S.p.A., DNT Group s.r.l..

			Cassa di Risparmio di Perugia
			Presidente SASE S.p.A.
Gianfranco Di Matteo ¹⁰	Amministratore	Amministratore	Amministratore Telelettra S.r.l.
			Presidente FINTELETTA S.r.l.
			Presidente Società Consortile SOCOMI S.r.l.
			Amministratore 3 i S.r.l.
Aldo Amoni	Amministratore	Amministratore	Amministratore FINTER
			Presidente Coop FIDICOM
			Amministratore ASCOM SERVIZI S.r.l.
			Amministratore EPTA S.r.l.
			Amministratore Confcommercio Provincia di Perugia
Luciano Cesarini ¹¹	Amministratore	Amministratore, Segretario del Consiglio di Amministrazione e componente del Comitato esecutivo	Amministratore Aeroporti Perugia S.r.l.
			Amministratore Sviluppo Holding S.r.l.
			Presidente Consiglio di Amministrazione Cesarini sei S.r.l.
			Amministratore Cesarini S.r.l.
			Presidente Consorzio Elettrico C.E.

Le Assemblee sono Ordinarie e Straordinarie e vengono convocate, salvo le eccezioni previste dalla legge, dal Presidente a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione nell'ambito del Comune di Spoleto.

Il Consiglio di Amministrazione è costituito da un numero di membri non inferiore ad undici e non superiore a quindici che rimangono in carica per un periodo di tre esercizi e sono

⁹ Detiene, inoltre partecipazioni in: Azienda Agraria Fagotti e CODIMAF S.r.l. Impresa di Costruzioni.

¹⁰ Detiene, inoltre, partecipazioni in: Telelettra s.r.l., Finteletra s.r.l., SOCOMI s.r.l., 3 i s.r.l., Consorzio CONPOWER.

¹¹ Detiene, inoltre, partecipazioni in: Cesarini sei s.r.l., Cesarini s.r.l., Podere Fonteluglio s.s., Cieffe s.r.l..

rieleggibili. Il Consiglio di Amministrazione sceglie tra i suoi membri il Presidente nonché uno o due Vice Presidenti.

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce di regola una volta al mese e ogni qualvolta il Presidente lo reputi opportuno oppure quando ne venga fatta richiesta scritta da almeno quattro Consiglieri dal Collegio Sindacale o da almeno due Sindaci Effettivi previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione. Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione deve essere presente la maggioranza degli Amministratori in carica. Le deliberazioni vengono prese con la maggioranza assoluta dei presenti; in caso di parità di voti, prevale il voto di chi presiede.

Collegio Sindacale

In conformità alla legge italiana, il controllo dell'Emittente spetta ad un collegio sindacale (il "**Collegio Sindacale**"). Il Collegio Sindacale della Banca è composto da tre Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti. Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato dall'Assemblea del 17 aprile 2004 e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2006. Ciascun membro del Collegio Sindacale è domiciliato per la carica presso la sede sociale della Banca in Piazza Pianciani n. 5, Spoleto (Perugia).

Di seguito si riporta la composizione del Collegio Sindacale dell'Emittente e le principali attività esterne svolte da ciascun membro.

Nome e cognome	Carica	Principali attività esterne
Francesco Bonelli	Presidente	Membro del Collegio Sindacale ATOP S.p.A. Membro del Collegio Sindacale Castiglion del Bosco S.r.l. Membro del Collegio Sindacale Centro Sperimentale del Mobile Membro del Collegio Sindacale Drive S.r.l. Membro del Collegio Sindacale Egizia S.r.l. Membro del Collegio Sindacale Fima Olimpia Fonderie S.p.A. Revisore Unico Banfi S.r.l.
Roberto Rossi ¹²	Sindaco effettivo	Presidente Collegio Sindacale Spoleto Crediti e Servizi Presidente Collegio Sindacale Industria Minerva S.p.A. Presidente Collegio Sindacale TREC S.p.A.

¹² Detiene, inoltre, partecipazioni in: R.C.S. s.a.s. di Rossi & C., Colle San Tommaso s.r.l..

		Sindaco Effettivo Monini S.p.A.
		Sindaco Effettivo Ulisse 4 S.r.l.
		Sindaco Effettivo DE POI S.r.l.
		Sindaco Effettivo Mestro Raphael S.p.A.
		Sindaco Effettivo OFFICINE PICCINNI S.p.A.
		Presidente Consiglio di Amministrazione BASTIANOVA S.r.l.
		Amministratore COSTA D'ORO S.p.A.
Francesca Russo ¹³	Sindaco effettivo	Presidente Collegio Sindacale Gold Lake Italia S.p.A.
		Sindaco Effettivo MAK S.p.A.
		Amministratore SIRCI S.p.A.
Piergiorgio Castellani	Sindaco supplente	Membro del Collegio Sindacale Informatica Umbra S.r.l.
		Revisore dei conti MARAN CREDIT SOLUTION S.p.A.
Giovanni Burini	Sindaco supplente	Presidente Collegio Sindacale NUOVA FIN MERCHANT S.p.A.
		Presidente Collegio Sindacale PIETRO CORICELLI S.p.A.
		Presidente Collegio Sindacale FIN COR S.r.l.
		Presidente Collegio Sindacale TODIANO PROSCIUTTI S.r.l.
		Membro del Collegio Sindacale MONINI S.p.A.
		Membro del Collegio Sindacale MECCANOTECNICA UMBRA S.p.A.
		Membro del Collegio Sindacale COIMA S.p.A.
		Membro del Collegio Sindacale MORCELLA S.r.l.
		Membro del Collegio Sindacale VUS S.p.A.
		Membro del Collegio Sindacale TRASEVAR S.r.l.
		Membro del Collegio Sindacale SOCIETA' ITALIANA OLEARIA S.p.A.
		Membro del Collegio Sindacale BIANCONI

¹³ Detiene, inoltre, partecipazioni in: Ariano Irpino 87 di C. Profili s.a.s..

Direttore Generale

La nomina del Direttore Generale è effettuata dal Consiglio di Amministrazione. L'attuale Direttore Generale è il Dott. Alfredo Pallini.

Il Direttore Generale sovrintende l'organizzazione della Banca ha la responsabilità operativa delle strutture, è capo del personale, è preposto all'esecuzione delle delibere degli organi amministrativi e alla gestione degli affari correnti e riferisce al Consiglio di Amministrazione.

Vice Direttore Generale

Il Consiglio di Amministrazione può nominare uno o più Vice Direttori Generali, determinandone poteri e funzioni.

La seguente tabella indica il Direttore Generale ed i principali dirigenti della Banca alla data del presente Documento di Registrazione, tutti domiciliati per la carica presso la sede della Banca in Piazza Pianciani n. 5, Spoleto (Perugia).

Nome e cognome	Carica
Alfredo Pallini	Direttore generale
Bino Fulceri	Vice Direttore Generale Vicario
Sandro Martinelli	Vice Direttore Generale

Conflitti di interesse

I membri del Consiglio di Amministrazione, i membri del Collegio Sindacale ed i principali dirigenti rivestono cariche sociali nelle società indicate nelle tabelle sopra riportate.

Si segnala che alla data del 30 giugno 2006 nei confronti dei membri del Consiglio di Amministrazione, dei membri del Collegio Sindacale e dei principali dirigenti, e dei soggetti a loro collegati, ai sensi dell'Articolo 136 del D. Lgs. 1 settembre 1993, n. 385, sono in essere affidamenti per complessivi Euro 30,1 milioni e rapporti di deposito per Euro 196 milioni, anch'essi regolati a condizioni di mercato.

Alla data del presente Documento di Registrazione la Banca non è a conoscenza di ulteriori potenziali conflitti di interesse con riguardo ai soggetti sopra menzionati.

10. PRINCIPALI AZIONISTI

10.1 Capitale sociale e assetto di controllo dell'Emittente

La seguente tabella indica i soggetti che, alla data del presente Documento di Registrazione, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni inviate alla CONSOB e dalle altre informazioni a disposizione dell'Emittente, possiedono direttamente o indirettamente azioni ordinarie di BPS rappresentanti una partecipazione superiore al 2%.

Azionista	Numero azioni	% del capitale sociale
Gemmani Lucio ¹⁴	482.250	2,682%
Spoletto Credito e Servizi SCRL	9.176.690	51,030%
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ¹⁵	4.667.376	25,954%
Rosetta Nicolini ¹⁶	774.085	4,305%
Totale	15.100.401	83,971%

10.2 Variazioni dell'assetto di controllo

La Banca è al corrente del Patto Parasociale, stipulato tra Spoletto Crediti e Servizi S.c.r.l. e BMPS in data 9 luglio 1998, rinnovato in data 9 maggio 2001 e rinnovato successivamente in data 16 giugno 2004, con validità a partire dal 30 giugno 2004.

Il Patto Parasociale, che ha una durata di tre anni ed è rinnovabile, prevede vincoli alla trasferibilità dei titoli BPS, dei diritti di prelazione e prevede inoltre poteri in materia di controllo gestionale e di nomina degli organi sociali.

Il Patto Parasociale è a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Piazza PIANCIANI n. 5, Spoleto (Perugia).

Ad eccezione di quanto sopra, alla data del presente Documento di Registrazione la Banca non è a conoscenza di alcun accordo dalla cui attuazione possa derivare una variazione del proprio assetto di controllo.

¹⁴ In particolare, Gemmani Lucio detiene direttamente n. 47.500 azioni BPS, pari allo 0,264% del capitale sociale e indirettamente, mediante la società Romagna Viaggi S.r.l., n. 434.750 azioni BPS, pari al 2,418%.

¹⁵ In particolare, Banca Monte dei Paschi di Siena detiene direttamente n. 3.596.843 azioni, pari al 20,001% del capitale sociale e indirettamente, mediante la società Montepaschi Vita S.p.A., n. 1.070.533 azioni, pari al 5,953%.

¹⁶ In particolare, Nicolini Rosetta detiene direttamente n. 379.585 azioni, pari al 2,111% del capitale sociale e indirettamente, per usufrutto, n. 378.500 azioni, pari al 2,105%, nonché indirettamente tramite la società Immobiliare Valeria S.r.l., n. 16.000 azioni, pari allo 0,089%.

11. INFORMAZIONI FINANZIARIE

11.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati

La presente sezione incorpora mediante riferimento (i) i dati del conto economico della Banca per gli anni terminati il 31 dicembre 2004 e 2005 e i dati dello stato patrimoniale alla data del 31 dicembre 2004 e 2005, contenuti nelle relazioni di bilancio certificate relative agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2004 e 2005, nonché (ii) le informazioni infrannuali contenute nella relazione semestrale relativa al periodo terminato in data 30 giugno 2006.

INFORMAZIONI FINANZIARIE	SEMESTRE CHIUSO AL 30 GIUGNO 2006	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004
STATO PATRIMONIALE	PAG. 9-10	PAG. 9-10	PAG. 51-52
CONTO ECONOMICO	PAG. 11	PAG. 11	PAG. 53
PROSPETTO VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	PAG. 13-14	PAG. 18	PAG. 104
RENDICONTO FINANZIARIO	PAG. 12	PAG. 20	PAG. 150
CRITERI CONTABILI E NOTE ESPLICATIVE	PAG. 15-122	PAG. 23-156	PAG. 71-149
RELAZIONE DI REVISIONE	N/A ¹⁷	PAG. 233-234	PAG. 153

Ulteriori informazioni sono fornite nei documenti finanziari incorporati mediante riferimento al presente Documento di Registrazione.

11.2 Bilanci

I bilanci dell'Emittente relativi agli esercizi chiusi in data 31 dicembre 2004 e 31 dicembre 2005 e la relazione semestrale relativa al periodo terminato in data 30 giugno 2006 sono incorporati mediante riferimento al presente Documento di Registrazione e messi a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazza Pianciani, 6, Spoleto (Perugia), nonché consultabili sul sito internet dell'Emittente www.bpspoleto.it.

11.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati

Le informazioni finanziarie relative all'esercizio finanziario chiuso in data 31 dicembre 2005 sono state sottoposte a revisione dalla Società di Revisione. Le informazioni finanziarie relative all'esercizio finanziario chiuso in data 31 dicembre 2004 sono state sottoposte a revisione da KPMG. Le informazioni finanziarie relative al periodo terminato in data 30 giugno 2006 sono state sottoposte a revisione limitata dalla Società di Revisione.

¹⁷ La relazione della Società di Revisione per il semestre chiuso in data 30 giugno 2006 (approvato in data 11 settembre 2006 dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente) sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità indicate nel successivo Capitolo 14 "Documenti a disposizione del pubblico".

Le relazioni della Società di Revisione e di KPMG sono inserite all'interno dei bilanci dei relativi esercizi e della relazione semestrale incorporati mediante riferimento al presente Documento di Registrazione.

Oltre alle relazioni dei revisori, nessuna delle altre informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione è stata sottoposta a revisione.

11.4 Procedimenti giudiziari e arbitrari

Nel corso dei 12 mesi precedenti la data del presente Documento di Registrazione non vi sono stati procedimenti governativi, legali o arbitrari (compresi i procedimenti pendenti o minacciati di cui l'Emittente sia a conoscenza) che possano avere, o che abbiano avuto nel passato recente, impatti significativi sulla situazione finanziaria o sulla profittabilità dell'Emittente.

11.5 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'emittente

A partire dal 1 gennaio 2006 non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente.

12. **CONTRATTI IMPORTANTI**

Al di fuori del normale svolgimento dell'attività non sono stati conclusi dall'Emittente contratti importanti che potrebbero comportare per l'Emittente un'obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle sue obbligazioni nei confronti dei possessori degli strumenti finanziari che intende emettere.

13. INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI

Ai fini della redazione del presente Documento di Registrazione non è stato rilasciato alcun parere o relazione di esperti.

14. DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

Per l'intera validità del presente Documento di Registrazione l'Emittente si impegna a mettere a disposizione del pubblico per la consultazione presso la propria sede legale in Piazza PIANCIANI n. 5, Spoleto (Perugia), la seguente documentazione:

- atto costitutivo e statuto della Banca;
- bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2004 (completo delle relazioni di KPMG e del collegio sindacale);
- bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2005 (completo delle relazioni della Società di Revisione e del collegio sindacale);
- relazione semestrale relativa al periodo terminato in data 30 giugno 2006 (completa della relazione della Società di Revisione);
- una copia del presente Documento di Registrazione.

Le informazioni possono altresì essere consultate sul sito internet dell'Emittente www.bpspoletto.it.