

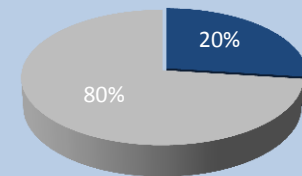
Risultati primi nove mesi 2011 Gruppo Banca IFIS

Novembre 2011

Highlights

- In soli 9 mesi superati gli utili di tutto l'anno 2010: 21 milioni di euro al 30 settembre 2011 (+33,6%)
- Ottima marginalità del Gruppo supportata dalla redditività del core business: Mdl pari a 83,8 milioni di euro (+23,4%)
- Contributo positivo del gruppo Toscana Finanza alla formazione dei risultati al 30 settembre 2011
- Nel core business risultati eccellenti rispetto a tutto il mercato domestico in termini di rapporto Margine di intermediazione/turnover: 2,2%
- Struttura della raccolta diversificata, poco esposta a improvvise strette creditizie, efficiente: raccolta da clientela pari al 80,3% del totale

- CORE Tier 1= 11,5%
- Coefficiente di solvibilità = 11,2%
- Margine di intermediazione core business/turnover = 2,2%
- Cost/income ratio= 38,8%
- Totale Raccolta



■ Deb. vs banche ■ Deb. vs clientela

Il mercato ed il contesto di riferimento

Il mercato del **factoring** è in forte crescita (+27% turnover, +21% anticipi yoy).

La crescita del credito bancario al settore privato non finanziario, in particolare al credito al consumo e dei finanziamenti alle imprese ha subito una decelerazione (4,2% yoy).

Il mercato dei **crediti di difficile esigibilità** è in una fase storica di eccesso di offerta.

Il mercato dei **crediti fiscali** generati da procedure concorsuali è una nicchia. Prevista una crescita del numero delle procedure fallimentari sia per aumento del numero dei fallimenti sia per l'obbligo di chiusura accelerata.

Contesto di **allarme** del sistema creditizio.

Contrazione progressiva del mercato interbancario.

Competizione sul fronte della raccolta retail tra banche e governi.

Selezione drastica da parte del sistema creditizio sul fronte degli impieghi con conseguente inasprimento delle condizioni di accesso al credito.



Struttura ed evoluzione del Gruppo

La struttura del Gruppo al 30 settembre 2011 è composta dalla controllante Banca IFIS Spa, IFIS Finance (100%), Toscana Finanza Spa (77,26%), Fast Finance Spa, TF Sec Srl.

Oggi è un Gruppo Bancario indipendente specializzato e concentrato nella filiera del credito commerciale, finanziario di difficile esigibilità e fiscale.



Maggiore concentrazione verso aziende di limitate dimensioni.

Contestuale riduzione della presenza sul settore delle aziende di maggiore dimensione.

Ulteriore sviluppo nel segmento farmaindustriale verso fornitori di medie dimensione delle aziende sanitarie.



Due fattori di successo:

Acquisto: oggi avviene a condizioni economiche uniche, dato il contesto macroeconomico e la dimensione dell'offerta.

Incasso: il ciclo di vita dei crediti storicamente è lungo e propone un modello difficilmente sostenibile soprattutto se coniugato con una strategia congiunta di crescita e sviluppo.

L'obiettivo è l'ampliamento delle leve fino ad ora utilizzate per permettere di abbreviare le date di incasso dei crediti.



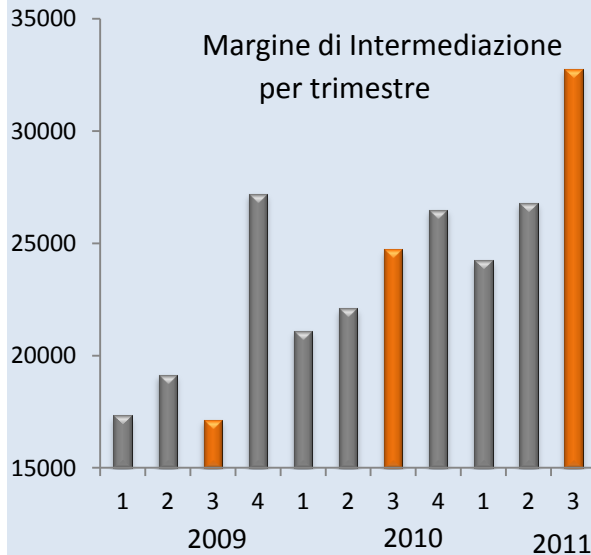
Estrema attenzione alla redditività delle operazioni.

Utilizzo della forza della Banca per distinguersi competitivamente nell'offerta per le procedure (fidejussioni bancarie).

rendimax a disposizione delle curatele : massimo rendimento per i fondi raccolti dalla liquidazione degli attivi, con copertura del FITD.

Conto economico

83,8 milioni (+23,4%)
Margine di intermediazione



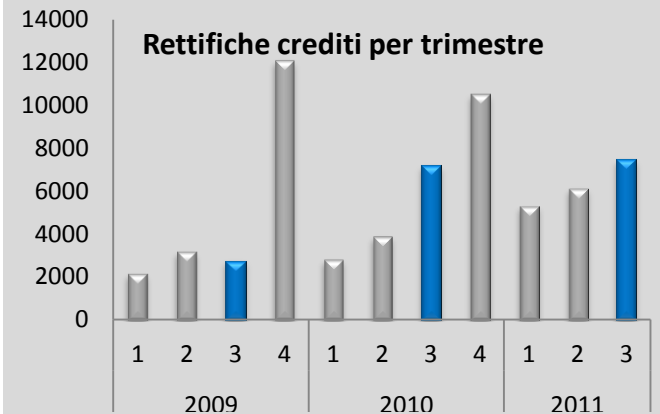
Contributo alla
formazione del MDI:

79,3 milioni Banca
IFIS core business (67,9
milioni nei 9 mesi 2010)

4,5 milioni di euro
gruppo Toscana Finanza

18,9 milioni rettifiche di
valore per deterioramento
crediti (13,9 milioni 9/ 2010) per:

- Congiuntura con spiccata volatilità e condizioni finanziarie instabili.
- Rigorosi standard di valutazione adottati.
- Importi frammentati e contenuti.



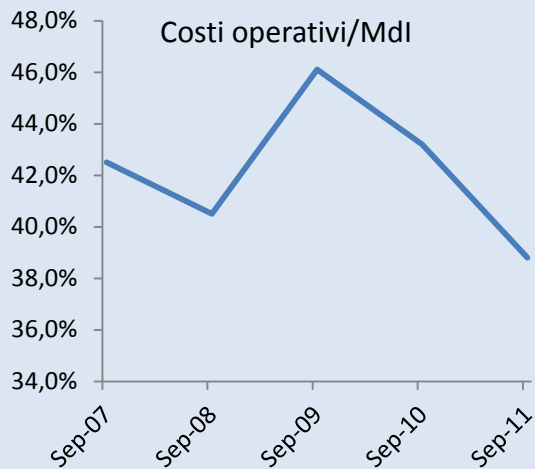
Conto economico

64,9 milioni
(+20,1%)

Utile da gestione finanziaria

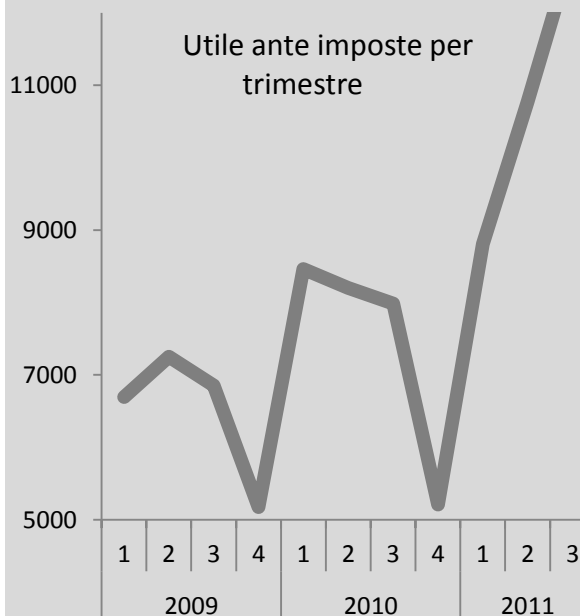
32,5 milioni di euro (10,7%)

Il Gruppo è composto da 410 persone

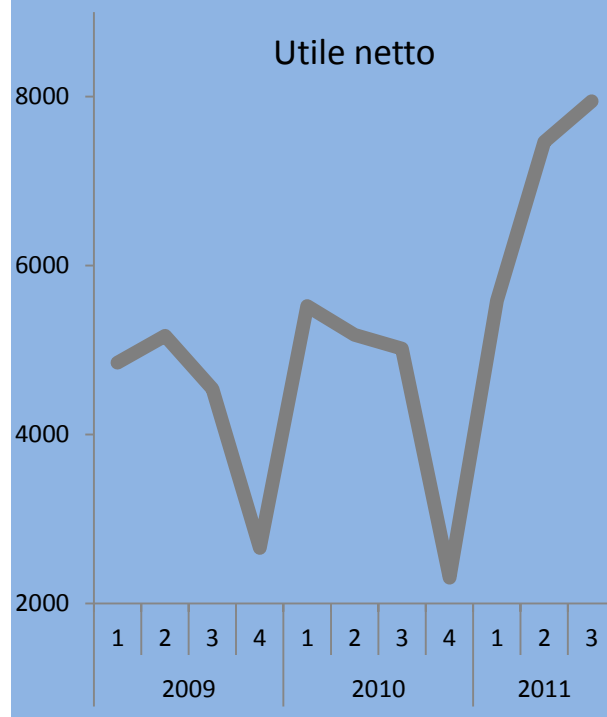


32,3 milioni (+31,2%)
Utile ante imposte

- Tax rate:34,3%



21,0 milioni di
Utile Netto
(+33,6%)



La struttura della raccolta

3,6 mld totale raccolta

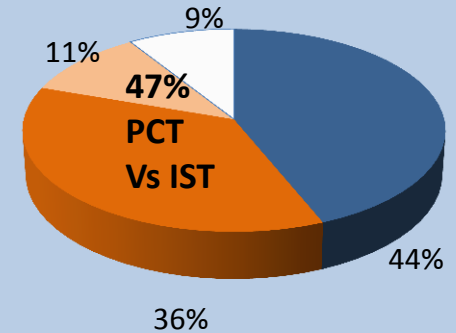
+42,8% vs 31/12/2010

3,56 Banca IFIS

0,04 TF e FF

Ripartizioni per fonti di raccolta

- Debiti vs clientela
- Pronti/Termine (Deb. vs clientela)
- Pronti contro Termine (Deb. vs Banche)
- Dep. Interbancari (Debiti vs Banche)



1,54 mld raccolta Retail

di cui:

1,5 mld



Il conto deposito di Banca IFIS con 37,000 clienti

Rapporto fra prestiti e depositi prossimo a 1:1

Oltre il 65% del totale ammontare sono depositi vincolati

0,3 mld raccolta Wholesale

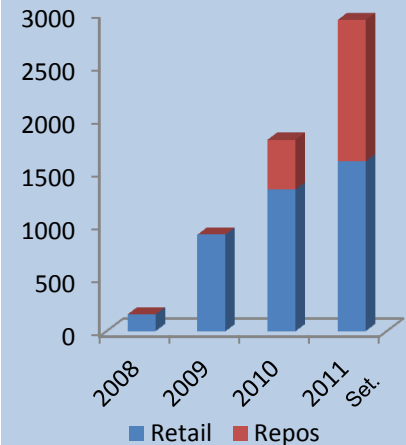
In passato la più importante fonte di raccolta.

Nel 2011 la tesoreria di Banca IFIS ha rafforzato l'indipendenza dal mercato interbancario

L'attività di Banca IFIS è supportata da titoli al fine di stabilizzare i flussi e ottimizzare le condizioni operative per la gestione in tesoreria

1,7 mld PCT

Debiti verso la clientela



La struttura dell'attivo

3,9 mld totale attivo

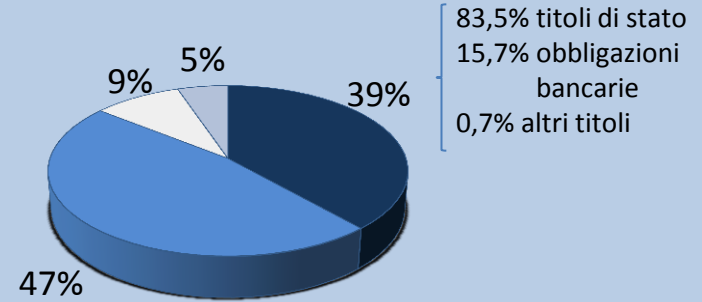
+40,2%

1,9 mld di crediti

vs clientela +18,3%

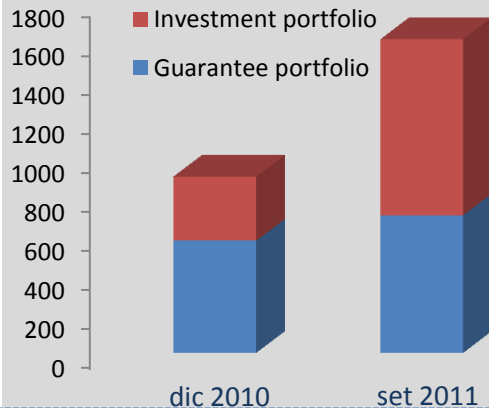
Principali forme di impiego

- Attività finanziarie
- Crediti verso clientela
- Crediti verso Banche
- Altre attività

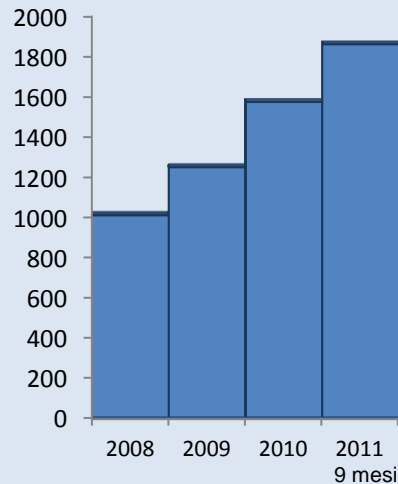


Da fine 2009 Banca IFIS ha costruito un portafoglio di titoli stanziabili

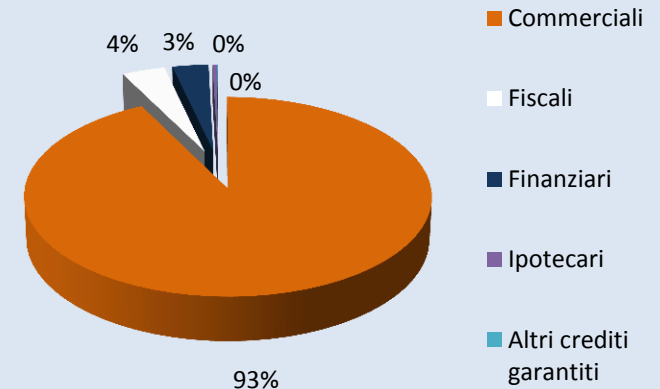
Titoli di debito



Crediti verso clientela



Breakdown per tipologia di credito



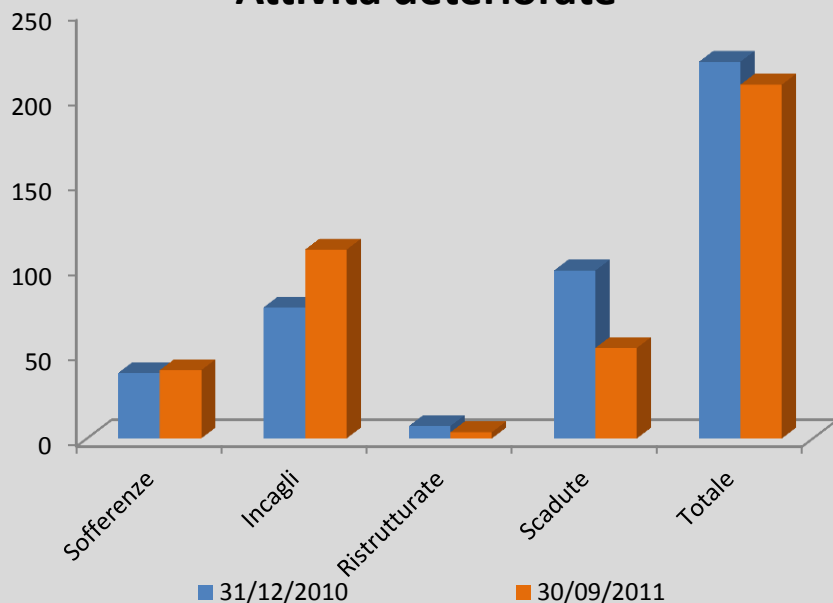
La qualità del credito di Banca IFIS

1,773 mld

di crediti vs clientela +12,8%

11,7%: incidenza attività deteriorate sul totale crediti netti vs 14,1% a dic. 2010

Attività deteriorate



% sofferenze su impieghi

