



## COMUNICATO

### Risultati al terzo trimestre 2009

- *Prosegue la crescita dei volumi operativi*
  - *Raccolta diretta a 2.410 milioni di euro (+6,6% rispetto al 30/9/2008)*
  - *Impieghi all'economia a 2.070 milioni di euro (+6,3 % rispetto al 30/9/2008)*
  - *La Base Clientela raggiunge 121.398 unità: in crescita del 4,0 % su dicembre 2008 (n.116.744) e del 5,1 % su settembre 2008 (n.115.468)*
  - *I Conti Correnti raggiungono n. 103.404 in crescita del 9,7% su settembre 2008 e del 6,2% su dicembre 2008 grazie a n.12.453 nuove accensioni dal 1/1/09*
  
- *Margine di intermediazione a 85,6 milioni di euro (+7,8% rispetto al 30/9/2008)*
- *Risultato di Gestione a 30,1 milioni di euro (+11,8% rispetto al 30/9/08)*
- *Utile Netto a 7,3 milioni di euro (+0,6 % rispetto al 30/9/2008)*
- *Cost/income al 64,8 % (66,1 % al 30/9/2008)*
- *ROE annualizzato pari al 6,7% (6% al 30/9/2008)*
- *Miglioramento dei Ratios patrimoniali*
  - *Core Tier 1 e Tier 1 al 9,80% (7,35% al 31/12/2008)*
  - *Total Capital Ratio al 12,26% (10,00% al 31/12/2008)*

Spoletto, 9 novembre 2009

Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A., presieduto dal Signor Giovannino Antonini, ha approvato nella seduta odierna la relazione sull'andamento della gestione al 30 settembre 2009, redatta in conformità dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e illustrata dal Direttore Generale, Dott. Alfredo Pallini.

## Aggregati patrimoniali

Al 30 settembre 2009 la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. registra una buona crescita della raccolta complessiva e degli impieghi.

In particolare la **raccolta diretta** raggiunge 2.410 **milioni di euro** e presenta una dinamica di crescita del 6,6% sul 30/09/08.

La **raccolta indiretta**, comprensiva delle polizze vita al netto dei riscatti, **si attesta a 1.442 milioni di euro**, con una flessione sul 30.09.08 di circa 18 milioni di euro (-1,2%) ascrivibile principalmente alla componente “risparmio amministrato”. Quest’ultima, infatti, pari a € 862 milioni, (-1,7% sul 30.09.08) segna peraltro una ripresa sui valori del comparto al 31.12.2008 (+1,8%).

Anche la componente risparmio gestito beneficia dell’inversione di tendenza dei mercati segnando rispetto al settembre 2008 uno scostamento negativo di soli € -3 milioni (pari a -0,6%). In particolare si segnala come la contrazione della componente “fondi comuni” per € 33 milioni e delle “gestioni patrimoniali titoli e fondi” per € 3 milioni siano state quasi interamente compensate dalla ripresa della “bancassicurazione” per circa € 33 milioni. Anche la componente risparmio gestito, pertanto, mostra una ripresa sui valori segnati dal comparto al 31.12.2008 (+9,6%)

I **crediti verso clientela raggiungono 2.119 milioni di euro** e presentano una crescita del 3,5% rispetto al 30 settembre 2008; non considerando la diminuzione degli investimenti in polizze di capitalizzazione la crescita degli impieghi all’economia sarebbe del +6,3%.

Con riferimento ai **presidi di copertura del rischio di credito**, l’incidenza dei crediti in sofferenza, ad incaglio e scaduti da oltre 180 giorni (al netto dei dubbi esiti) sul totale dei crediti netti si attesta al 5,4 % (4,5% al 30.9.2008). Le sofferenze lorde e nette rappresentano rispettivamente il 4,9% e l’1,9% degli impieghi lordi e netti a clientela.

## Aggregati reddituali

Il **Margine di Intermediazione primario pari a 79,3 milioni di euro** risulta in **flessione dell’1,9%** rispetto al valore del 30 settembre 2008, principalmente per effetto della contrazione del margine d’interesse. Nel dettaglio:

- il “**margine di interesse**” è pari a **57,3 milioni** di euro, in decremento **del 3,4 %** rispetto al 30 settembre 2008, risentendo principalmente di un minor contributo del portafoglio titoli il cui rendimento medio, in linea con la situazione dei tassi di rendimento di mercato, si attesta a 2,95% contro un rendimento del 4,38% al 30 settembre dell’esercizio precedente;
- le “**commissioni nette**” pari a **22 milioni** di euro in crescita del **2,2 %** rispetto al 30 settembre 2008;

Il **risultato netto dell’attività di negoziazione** si attesta a **€ 7.020 mila**, segnando un significativo incremento rispetto alla perdita di € 1.922 mila registrata al 30.9.2008; il suddetto margine include € 5.376 mila di *risultato netto dell’attività di negoziazione* (€-2.008 mila al 30.9.2008) e €1.644 mila di *utili da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita e di passività finanziarie* (€ 86 mila circa al 30.9.2008).

Il **margine di intermediazione** risulta pertanto pari a **85,6 milioni** di euro in **aumento del 7,8% sullo stesso periodo del 2008**.

Analizzando l’andamento degli oneri operativi, si evidenzia un **aumento delle spese amministrative (+6,3%)** rispetto al 30.09.08 (+4,2% al netto dell’effetto non ricorrente sulle spese per il personale al 30.09.08, cfr infra)

Le **spese per il personale** sono pari a **34,2 milioni di euro (+5,3%** rispetto al 30/9/2008), in presenza di un incremento netto delle risorse della Banca di n. 23 unità (n.707 dipendenti al 30.9.09). Si segnala inoltre che il dato 2008 aveva beneficiato degli effetti non ricorrenti, pari a circa 1,1 milioni di euro, del D.L. n. 61 dell'8 aprile 2008 con il quale era stata disposta la restituzione in misura ridotta al 40% dei contributi sospesi riferiti al sisma 1997; al netto di tale effetto la crescita delle spese del personale si sarebbe attestata a + 1,9%.

Le **altre spese amministrative che si attestano a 26 milioni di euro (+7,5%** rispetto al 30/9/2008) risentono anche delle recenti aperture di Milano e Civitanova Marche, di maggiori costi legati alla gestione degli immobili, dell'incremento delle spese di pubblicità e rappresentanza dei costi della regolamentazione e, in generale, della crescita dell'operatività della Banca.

Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** sono pari a **1.521 mila euro** in flessione rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (-4,3%).

L'**indice cost/income** (Oneri Operativi/Margine d'Intermediazione) **risulta pari al 64,8%** in netto miglioramento rispetto al valore di 66,1% del 30 settembre 2008.

Per effetto di tutto quanto sopra riportato, il **risultato di gestione** risulta pari a **30,1 milioni di euro (+11,8%)**.

Alla formazione dell'utile netto di periodo concorrono **accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri per € 568 mila** (€ 1.768 mila al 30.9.2008) e **€16,3 milioni di rettifiche di valore per deterioramento crediti e titoli classificati nel portafoglio "disponibili per la vendita"** (11,8 milioni di euro al 30 settembre 2008) per un costo del credito pari a circa 1,0% annuo.

A completare il quadro reddituale concorrono, infine, **imposte** complessive pari a **6.012 mila euro per un "tax rate" di circa il 45,3 %** (46% circa al 30/09/2008).

L'**utile netto** ammonta a **7.267 mila euro in crescita di circa 0,6%** rispetto al risultato di 7.222 mila euro conseguito nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il **ROE** di periodo annualizzato è pari al **6,73%**, rispetto al 6% del 30 settembre 2008.

Relativamente ai Ratios Patrimoniali,

- **Core Tier 1 e Tier 1** al **9,80%** (7,35% al 31/12/2008)
- **Total Capital Ratio** al **12,26%** (10,00% al 31/12/2008)

\* \* \* \*

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Paola Piermarini, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-*bis*, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

\* \* \* \*

Nella stessa seduta del 09 novembre 2009 il Consiglio di Amministrazione ha esaminato, sulla base della documentazione presentata, il possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente, deliberando la sussistenza dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza del Vice Presidente Dott. Leonardo Bandinelli.

## Stato Patrimoniale – Attivo

(in unità di euro)

Voci dell'attivo		30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
10	Cassa e disponibilità liquide	18.864.881	24.020.819	15.268.032
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	140.671.160	186.560.693	204.958.428
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	238.718.123	201.893.742	188.071.047
60	Crediti verso banche	126.385.830	107.612.829	117.936.479
70	Crediti verso clientela	2.119.029.174	2.087.171.119	2.048.244.909
80	Derivati di copertura	14.375.914	9.851.716	7.159.623
110	Attività materiali	44.948.252	39.970.450	38.878.021
120	Attività immateriali	125.905	161.327	173.268
	<i>di cui: avviamento</i>	-	-	-
130	Attività fiscali	14.593.909	21.766.670	10.891.732
	<i>a) correnti</i>	4.601.276	11.657.197	4.136.471
	<i>b) anticipate</i>	9.992.633	10.109.473	6.755.261
150	Altre attività	61.328.983	63.079.547	73.064.789
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>2.779.042.131</b>	<b>2.742.088.912</b>	<b>2.704.646.328</b>

## Stato Patrimoniale - Passivo e Patrimonio Netto

(in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
10	Debiti verso banche	29.961.088	36.219.395	152.342.057
20	Debiti verso clientela	1.454.750.254	1.517.606.956	1.357.053.298
30	Titoli in circolazione	955.002.481	907.578.322	903.547.389
40	Passività finanziarie di negoziazione	1.646.165	1.954.841	2.866.890
60	Derivati di copertura	22.923.868	17.995.340	6.898.226
80	Passività fiscali	9.112.721	12.499.218	6.738.657
	<i>a) correnti</i>	6.049.735	11.857.073	6.022.066
	<i>b) differite</i>	3.062.986	642.145	716.591
100	Altre passività	76.233.308	63.396.661	91.152.632
110	Trattamento di fine rapporto del personale	11.001.328	11.955.043	12.128.357
120	Fondi per rischi e oneri:	5.771.448	5.559.005	6.067.751
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-
	<i>b) altri fondi</i>	5.771.448	5.559.005	6.067.751
130	Riserve da valutazione	1.604.769	(3.170.087)	(1.343.807)
160	Riserve	34.862.935	30.024.161	30.074.161
170	Sovrapprezzi di emissione	84.674.920	67.934.517	67.934.517
180	Capitale	84.487.861	62.136.900	62.136.900
190	Azioni proprie (-)	(258.275)	(222.177)	(172.412)
200	Utile (Perdita) d'esercizio	7.267.260	10.620.817	7.221.712
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>2.779.042.131</b>	<b>2.742.088.912</b>	<b>2.704.646.328</b>

# Conto Economico

(in unità di euro)

Voci del conto economico		30.09.2009	30.09.2008	Delta %
10	Interessi attivi e proventi assimilati	94.911.771	120.759.866	-21,4%
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(37.584.314)	(61.396.717)	-38,8%
30	<b>Margine di interesse</b>	<b>57.327.457</b>	<b>59.363.149</b>	<b>-3,4%</b>
40	Commissioni attive	23.490.737	23.324.776	0,7%
50	Commissioni passive	(1.481.181)	(1.779.265)	-16,8%
60	<b>Commissioni nette</b>	<b>22.009.556</b>	<b>21.545.511</b>	<b>2,2%</b>
70	Dividendi e proventi simili	172.137	82.847	107,8%
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.375.836	(2.007.939)	-367,7%
90	Risultato netto dell'attività di copertura	(881.388)	537.266	-264,1%
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	1.643.820	85.829	1815,2%
	<i>a) crediti</i>	500	-	---
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	1.513.729	15.375	9745,4%
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-	---
	<i>d) passività finanziarie</i>	129.591	70.454	83,9%
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	---
120	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>85.647.418</b>	<b>79.606.663</b>	<b>7,6%</b>
130	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(16.272.659)	(11.773.712)	38,2%
	<i>a) crediti</i>	(15.940.233)	(9.314.799)	71,1%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(332.426)	(2.458.913)	---
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-	---
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	-	-	---
140	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>69.374.759</b>	<b>67.832.951</b>	<b>2,3%</b>
150	Spese amministrative:	(60.223.247)	(56.668.957)	6,3%
	<i>a) spese per il personale</i>	(34.211.094)	(32.476.513)	5,3%
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(26.012.153)	(24.192.444)	7,5%
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(567.955)	(1.768.414)	-67,9%
170	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.485.164)	(1.550.638)	-4,2%
180	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(35.422)	(38.697)	-8,5%
190	Altri oneri/proventi di gestione	6.187.615	5.564.714	11,2%
200	<b>Costi operativi</b>	<b>(56.124.173)</b>	<b>(54.461.992)</b>	<b>3,1%</b>
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	28.838	105	---
250	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>13.279.424</b>	<b>13.371.064</b>	<b>-0,7%</b>
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(6.012.164)	(6.149.352)	-2,2%
270	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>7.267.260</b>	<b>7.221.712</b>	<b>0,6%</b>
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	---
290	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>7.267.260</b>	<b>7.221.712</b>	<b>0,6%</b>

	30.09.2009	30.09.2008
<b>Utile per azione base</b>	<b>0,30</b>	<b>0,33</b>
<i>Dell'operatività corrente</i>	0,30	0,33
<i>Dei gruppi di attività in via di dismissione</i>	-	-
<b>Utile per azione diluito</b>	<b>0,30</b>	<b>0,33</b>
<i>Dell'operatività corrente</i>	0,30	0,33
<i>Dei gruppi di attività in via di dismissione</i>	-	-

**Conto Economico gestionale riclassificato**

(in migliaia di €)	30/09/2009	30/09/2008	Variazioni ass	%
<b>Margine di interesse</b>	<b>57.327</b>	<b>59.363</b>	<b>-2.036</b>	<b>-3,4</b>
Commissioni	22.010	21.546	464	2,2
<b>Margine di intermediazione primario</b>	<b>79.337</b>	<b>80.909</b>	<b>-1.572</b>	<b>-1,9</b>
Dividendi e proventi simili e utili/ perdite delle partecipazioni (70+210)	172	83	89	107,8
Risultato netto da negoziazione / valutazione attività finanziarie	7.020	-1.922	8.942	-465,2
Risultato netto dell'attività di copertura	-881	537	-1.419	-264,1
Saldo altri proventi e oneri	-67	-212	145	-68,3
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>85.580</b>	<b>79.395</b>	<b>6.185</b>	<b>7,8</b>
Spese amministrative:	-60.223	-56.669	-3.554	6,3
a) spese per il personale	-34.211	-32.477	-1.735	5,3
b) altre spese amministrative	-26.012	-24.192	-1.820	7,5
Recuperi di spesa	6.255	5.776	478	8,3
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-1.521	-1.589	69	-4,3
<b>Oneri operativi</b>	<b>-55.489</b>	<b>-52.482</b>	<b>-3.007</b>	<b>5,7</b>
<b>Risultato di gestione</b>	<b>30.091</b>	<b>26.913</b>	<b>3.178</b>	<b>11,8</b>
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri	-568	-1.768	1.200	-67,9
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-16.273	-11.774	-4.499	38,2
a) crediti	-15.940	-9.315	-6.625	71,1
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-332	-2.459	2.126	-86,5
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0	
d) altre operazioni finanziarie	0	0	0	
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	29	0	29	
<b>Utile Lordo della op.tà corrente</b>	<b>13.279</b>	<b>13.371</b>	<b>-92</b>	<b>-0,7</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	-6.012	-6.149	137	-2,2
<b>Utile Netto</b>	<b>7.267</b>	<b>7.222</b>	<b>46</b>	<b>0,6</b>

(\*) Di seguito, nel dettaglio gli 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 e riacquisto 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 "Altri oneri/proventi di gestione" corrisponde alla voce di bilancio 190 (Altri oneri/proventi di gestione) depurata dei recuperi di spesa esposti poi nell'ambito dei costi operativi (confronta infra punto e) ) e concorre alla determinazione del "Margine di Intermediazione" riclassificato;

la voce di conto economico riclassificato "Recuperi spese" include i recuperi delle imposte di bollo e imposta sostitutiva (€ 4,1 milioni al 30.9.09 e € 3,9 milioni al 30.9.08), il recupero spese postali (€ 1,7 milioni al 30.9.09 e € 1,5 milioni al 30.9.08) e il recupero spese giudiziali (€ 0,4 milioni al 30.9.09 e € 0,3 milioni al 30.9.08) contabilizzate in bilancio nella voce 190 (Altri oneri/proventi di gestione); nel conto economico riclassificato tale voce è esposta, a parziale rettifica delle spese amministrative, nell'ambito degli oneri operativi.