



COMUNICATO

RISULTATI TERZO TRIMESTRE 2010

- **Prosegue la crescita dei volumi operativi e si conferma la costante politica di sostegno alle famiglie e alle imprese:**
- **Impieghi a €2.295 milioni (+8,3 % rispetto al 30/9/2009)**
 - **Raccolta diretta a €2.460 milioni (+2,1% rispetto al 30/9/2009)**
 - **La Base Clientela raggiunge 131.049 unità con un incremento del 7,95 % sul 30 settembre 2009**
 - **I Conti Correnti raggiungono quota 117.161 in crescita del 13,3% su settembre 2009, con n. 23.350 nuove accensioni**
 - **Margine di intermediazione primario a € 78.779 mila (-0,7% rispetto al 30/9/2009)**
 - **Cost/income al 68,76% (64,84% al 30/9/2009)**
 - **Risultato di Gestione a €25.058 mila**
 - **Costo del credito annualizzato attestato a 79 b.p. contro i 122 b.p. nel 2009.**
 - **Utile Netto di periodo a €5.845 mila.**
 - **Core Tier e Tier 1 al 9,27% (9,79% al 31.12.2009)**
 - **Total Capital Ratio all' 11,44% (12,09% al 31.12.2009)**
 - **ROE pari al 3,8 %**

Spoletto, 8 novembre 2010

Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A., presieduto dal Signor Giovannino Antonini, ha approvato nella seduta odierna la relazione finanziaria trimestrale al 30 settembre 2010, redatta in conformità dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e illustrata dal Direttore Generale, Dott. Alfredo Pallini.

Al terzo trimestre 2010 lo scenario macroeconomico resta caratterizzato da grande incertezza, da una ripresa lenta e disomogenea che continuerà a pesare sulla qualità degli attivi bancari, e da un livello dei tassi che è stato significativamente influenzato dal posticipo a fine 2011 della fase di rialzo dei tassi BCE.

In tale contesto, la Banca, i cui risultati patrimoniali ed economici conseguiti risultano sostanzialmente soddisfacenti alla luce dell'attuale scenario economico, conferma il suo impegno nel perseguire gli obiettivi del piano industriale 2008–2010, sia in termini di consolidamento della propria posizione commerciale sia in termini di raggiungimento di adeguati risultati.

Aggregati patrimoniali

Il **risparmio complessivamente raccolto** presso la clientela ammonta a **€3.778 milioni**, segnando un decremento dell'1,9% su settembre 2009, anche per effetto della disintermediazione verso clientela istituzionale per un valore complessivo di circa €82 milioni. Al netto di tale fenomeno la raccolta complessiva sarebbe rimasta sostanzialmente stabile (+0,2%). All'interno si segnala la crescita della **raccolta diretta**, che raggiunge **€2.460 milioni**, con una dinamica del + 2,1% su settembre 2009 principalmente sospinta dalla vivacità del comparto debiti verso clientela (+ €76 milioni rispetto al 30.9.09) che, grazie al brillante andamento dei depositi in conto corrente (+ €89 milioni pari a +7%) e alla ripresa dei depositi a risparmio (+ €17 milioni rispetto al 30.9.09), è in grado di compensare ampiamente la flessione della componente pronti contro termine.

In crescita anche il **risparmio gestito** che segna **una ripresa** rispetto al 30.9.09 di **circa €28 milioni** (pari a + 4,8%).

I **crediti verso clientela raggiungono €2.295 milioni** e presentano una crescita dell'8,3% rispetto al 30 settembre 2009 che ascenderebbe a 8,8% non considerando la diminuzione degli investimenti in polizze di capitalizzazione.

Con riferimento ai **presidi di copertura del rischio di credito**, l'incidenza delle attività deteriorate al netto dei dubbi esiti (sofferenze, incagli e scaduti) sul totale dei crediti netti si attesta al 9,5% (5,4% al 30.9.2009). Le sofferenze lorde e nette rappresentano rispettivamente il 6,5% e il 3,0% degli impieghi lordi e netti a clientela. Tale crescita, dovuta al deterioramento del contesto economico generale registrato nel 2009 e nell'anno in corso, appare in linea con i trend di settore e del mercato di riferimento.

Aggregati reddituali

Il **“margine di interesse”** si attesta a **€52.258 mila** in calo dell'8,9% rispetto al 30 settembre 2009, risentendo principalmente del minor contributo del portafoglio titoli il cui rendimento medio annualizzato, in linea con la situazione dei tassi di rendimento di mercato, si attesta al 2,0% contro un rendimento medio annualizzato del 2,9% registrato al 30.9.2009. Il margine di interesse clientela, viceversa, segna un miglioramento spiegato dal buon andamento dei volumi di raccolta e di impiego che riesce a compensare la contrazione della forbice delle condizioni attive e passive, oltre che gli effetti derivanti dall'entrata a regime delle disposizioni in materia di commissione di massimo scoperto.

La **componente commissionale**, per contro, segna una netta ripresa con **una crescita del 20,6%** sui valori del 30 settembre 2009, in presenza di una struttura di prezzo pressoché invariata. La flessione della componente commissionale riferita al risparmio gestito, infatti, è più che compensata da una ripresa delle commissioni, riconducibili al servizio crediti oltre che ai servizi di negoziazione titoli per conto clientela e ai servizi di pagamento ed è frutto di un costante crescita della base della clientela.

Il **Margine di Intermediazione primario** si attesta a **€78.779 mila** e segna **una contrazione dello 0,7%** rispetto al valore del 30 settembre 2009, sostanzialmente ascrivibile alla contrazione del margine di interesse.

Il **risultato netto dell'attività di negoziazione/valutazione attività finanziarie** presenta un **valore positivo per €2.895 mila** (€7.020 mila al 30.9.2009). Al 30.9.2010 il suddetto margine

include anche utili da valutazione/negoziazione dei derivati passati da €1.506 mila al 30.9.09 ad € 199 mila, ascrivibili principalmente alla chiusura anticipata di alcuni derivati “zero coupon” oltre che alla valutazione dello swap della cartolarizzazione mutui in bonis.

Il **margin** di intermediazione si attesta a **€ 80.200 mila** in contrazione del 6,2% sullo stesso periodo del 2009, anche per il minor contributo dell’area finanza, di natura straordinaria lo scorso esercizio, ma comunque estremamente positivo vista la volatilità dei mercati e l’andamento dei tassi d’interesse.

Gli **oneri operativi** della Banca sono in **decremento dello 0,5%** su settembre 2009 e al riguardo:

- Pur in presenza di un organico in crescita da 707 unità al 30.9.09 a 742 al 30.9.10, le **spese per il personale**, pari a € 34.016 mila, sono sostanzialmente stabili rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente, **(-0,4%)**, anche per effetto di due eventi non presenti nell’anno precedente, riconducibili al rimborso di contributi relativi ad anni precedenti per € 480 mila circa (“contributi fondo solidarietà ex art. 5 L. 158/2000) e ad una decontribuzione del Vap erogato nel 2009, autorizzata dall’INPS nel 2010, per €340 mila (c.d. “sgravio contributivo a favore della contrattazione di secondo livello”).
- Le **altre spese amministrative sono in decremento dell’1,9%** rispetto al 30/9/2009, grazie ad una attenta politica di contenimento costi attuata al fine di mitigare la fisiologica crescita degli stessi, riconducibile all’espansione dell’operatività della Banca ed ai costi dovuti alle attività di compliance (essenzialmente costi connessi alla normativa sulla trasparenza).

Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** sono pari a **€ 1.614 mila** in crescita rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente (+6,2%).

L’**indice Cost/Income** (Oneri Operativi/Margine d’Intermediazione) **risulta pari al 68,7%** rispetto al valore di 64,8% del 30 settembre 2009; non considerando le rettifiche di valore su Attività materiali ed immateriali, il Cost/Income sarebbe pari a 66,7% rispetto al valore di 63% registrato dallo stesso indice al 30.9.09.

Per effetto di tutto quanto sopra riportato, il **Risultato di gestione** si attesta a **€ 25.058 mila** (-16,7%).

Alla formazione dell’Utile Netto di periodo concorrono inoltre:

- **Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri:** l’effetto netto positivo della voce deriva da accantonamenti effettuati al 31.12.2009 su alcune posizioni creditizie “in bonis”, deteriorate nei primi mesi del 2010, che in corso d’anno sono state allocate a voce propria (rettifiche su crediti) per €1.145 mila, oltre ad accantonamenti di periodo per cause;
- **Rettifiche di valore per deterioramento crediti e titoli classificati nel portafoglio “disponibili per la vendita”,** essenzialmente di crediti, per €13.626 mila (€ 15.990 mila al 30.09.2009). Tale componente, particolarmente rilevante sull’utile lordo del periodo ma in diminuzione sull’anno precedente è connessa in gran parte al deterioramento del contesto economico registrato a livello nazionale e, in particolare, nelle aree geografiche in cui opera la Banca. Il costo del credito annualizzato si attesta pertanto a 79 b.p. contro i 122 b.p. nel 2009.
- Le **imposte sul reddito di periodo**, infine, sono pari a **€ 6.127 mila (€ 6.012 mila al 30.9.09) per un “tax rate” del 51,2%**, in crescita principalmente a causa della notevole incidenza delle componenti non deducibili ai fini IRAP (perdite su crediti, oneri relativi al personale).

L’**utile netto** ammonta a **€ 5.845 mila**, contro il risultato di €7.267 mila conseguito nello stesso periodo dell’esercizio precedente. Il risultato del terzo trimestre (€2.616 mila) peraltro registra una

sensibile crescita rispetto a quello del terzo trimestre 2009 (€1.632 mila) con recupero di parte della differenza rispetto all'utile dello scorso anno.

Il ROE di periodo annualizzato è pari al 3,8%.

Relativamente ai Ratios Patrimoniali,

- **Core Tier e Tier 1 al 9,27%** (9,79% al 31.12.2009)
- **Total Capital Ratio all' 11,44%** (12,09% al 31.12.2009)

* * * *

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.

Il presente comunicato sarà pubblicato integralmente sul portale della Banca www.bpspoleto.it

Stato Patrimoniale – Attivo

(in unità di euro)

Voci dell'attivo		30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
10	Cassa e disponibilità liquide	21.424.650	22.858.573	18.864.881
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	140.382.198	134.468.640	140.671.160
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	240.813.128	211.863.828	238.718.123
60	Crediti verso banche	143.427.354	156.503.729	126.385.830
70	Crediti verso clientela	2.295.319.500	2.173.502.657	2.119.029.174
80	Derivati di copertura	11.499.598	14.539.212	14.375.914
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	1.112.137	-	-
110	Attività materiali	47.953.552	44.655.199	44.948.252
120	Attività immateriali	169.582	188.387	125.905
	<i>di cui: avviamento</i>	-	-	-
130	Attività fiscali	24.371.140	26.912.624	14.593.909
	<i>a) correnti</i>	6.034.072	11.513.882	4.601.276
	<i>b) anticipate</i>	18.337.068	15.398.742	9.992.633
150	Altre attività	70.013.158	66.105.107	61.328.983
Totale dell'attivo		2.996.485.997	2.851.597.956	2.779.042.131

Stato Patrimoniale - Passivo e Patrimonio Netto

(in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
10	Debiti verso banche	153.026.367	55.669.061	29.961.088
20	Debiti verso clientela	1.530.634.198	1.481.675.717	1.454.750.254
30	Titoli in circolazione	929.406.255	977.841.544	955.002.481
40	Passività finanziarie di negoziazione	2.284.307	1.473.209	1.646.165
60	Derivati di copertura	30.376.979	20.481.980	22.923.868
80	Passività fiscali	8.856.680	15.877.830	9.112.721
	<i>a) correnti</i>	8.251.972	14.810.980	6.049.735
	<i>b) differite</i>	604.708	1.066.850	3.062.986
100	Altre passività	114.927.766	69.480.088	76.233.308
110	Trattamento di fine rapporto del personale	10.312.035	10.916.736	11.001.328
120	Fondi per rischi e oneri:	4.168.691	6.257.713	5.771.448
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-
	<i>b) altri fondi</i>	4.168.691	6.257.713	5.771.448
130	Riserve da valutazione	(1.001.424)	184.169	1.604.769
160	Riserve	38.748.356	34.862.935	34.862.935
170	Sovrapprezzi di emissione	84.690.940	84.674.920	84.674.920
180	Capitale	84.487.861	84.487.861	84.487.861
190	Azioni proprie (-)	(278.408)	(278.408)	(258.275)
200	Utile (Perdita) d'esercizio	5.845.394	7.992.601	7.267.260
Totale del passivo e del patrimonio netto		2.996.485.997	2.851.597.956	2.779.042.131

Conto Economico

(in unità di euro)

Voci del conto economico		30.09.2010	30.09.2009	Delta %
10	Interessi attivi e proventi assimilati	80.370.445	94.911.771	-15,3%
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(28.112.370)	(37.584.314)	-25,2%
30	Margine di interesse	52.258.075	57.327.457	-8,8%
40	Commissioni attive	27.850.061	23.490.737	18,6%
50	Commissioni passive	(1.328.744)	(1.481.181)	-10,3%
60	Commissioni nette	26.521.317	22.009.556	20,5%
70	Dividendi e proventi simili	202.565	172.137	17,7%
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.266.825	5.375.836	-76,4%
90	Risultato netto dell'attività di copertura	(1.842.288)	(881.388)	109,0%
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	1.628.279	1.643.820	-0,9%
	a) crediti	-	500	-100,0%
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.537.774	1.513.729	1,6%
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	---
	d) passività finanziarie	90.505	129.591	-30,2%
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	---
120	Margine di intermediazione	80.034.773	85.647.418	-6,6%
130	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(13.775.780)	(16.272.659)	-15,3%
	a) crediti	(13.626.160)	(15.940.233)	-14,5%
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(140.876)	(332.426)	-57,6%
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	---
	d) altre operazioni finanziarie	(8.744)	-	---
140	Risultato netto della gestione finanziaria	66.258.993	69.374.759	-4,5%
150	Spese amministrative:	(59.531.958)	(60.223.247)	-1,1%
	a) spese per il personale	(34.015.571)	(34.211.094)	-0,6%
	b) altre spese amministrative	(25.516.387)	(26.012.153)	-1,9%
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	689.050	(567.955)	-221,3%
170	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.567.014)	(1.485.164)	5,5%
180	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(47.161)	(35.422)	33,1%
190	Altri oneri/proventi di gestione	6.169.082	6.187.615	-0,3%
200	Costi operativi	(54.288.001)	(56.124.173)	-3,3%
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	1.172	28.838	---
250	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	11.972.164	13.279.424	-9,8%
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(6.126.770)	(6.012.164)	1,9%
270	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	5.845.394	7.267.260	-19,6%
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	---
290	Utile (Perdita) d'esercizio	5.845.394	7.267.260	-19,6%

	30.09.2010	30.09.2009
Utile per azione base	0,20	0,30
Dell'operatività corrente	0,20	0,30
Dei gruppi di attività in via di dismissione	-	-
Utile per azione diluito	0,20	0,30
Dell'operatività corrente	0,20	0,30
Dei gruppi di attività in via di dismissione	-	-

Conto Economico gestionale riclassificato

(in migliaia di €)	30/09/2010	30/09/2009	Variazioni	
			ass	%
Margine di interesse	52.258	57.351	-5.093	-8,9
Commissioni	26.521	21.986	4.536	20,6
Margine di intermediazione primario	78.779	79.337	-558	-0,7
Dividendi e proventi simili e utili/ perdite delle partecipazioni (70+210)	203	172	30	17,7
Risultato netto da negoziazione / valutazione attività finanziarie	2.895	7.020	-4.125	-58,8
Risultato netto dell'attività di copertura	-1.842	-881	-961	109,0
Saldo altri proventi e oneri	165	-118	283	-240,5
Margine di intermediazione	80.200	85.530	-5.329	-6,2
Spese amministrative:	-59.532	-60.173	641	-1,1
a) spese per il personale	-34.016	-34.160	145	-0,4
b) altre spese amministrative	-25.516	-26.012	496	-1,9
Recuperi di spesa	6.004	6.255	-251	-4,0
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-1.614	-1.521	-94	6,2
Oneri operativi	-55.143	-55.438	296	-0,5
Risultato di gestione	25.058	30.091	-5.033	-16,7
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri	689	-568	1.257	-221,3
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-13.776	-16.273	2.497	-15,3
a) crediti	-13.626	-15.990	2.364	-14,8
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-141	-332	192	-57,6
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0	
d) altre operazioni finanziarie	-9	50	-58	-117,7
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	0	
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	0	
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1	29	-28	-95,9
Utile Lordo della op.tà corrente	11.972	13.279	-1.307	-9,8
Imposte sul reddito dell'esercizio	-6.127	-6.012	-115	1,9
Utile (Perdita) della op.tà corrente netto imposte	5.845	7.267	-1.422	-19,6
Utile (Perdita) delle attività non corr. in via di dism.ne netto imposte	-	-	0	
Utile Netto	5.845	7.267	-1.422	-19,6

(*)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 (€ 4,4 milioni al 30.9.10 e € 4,1 milioni al 30.9.09), il recupero spese postali (€ 1,1 milioni al 30.9.10 e € 1,7 milioni al 30.9.09) e il recupero spese giudiziali (€ 0,6 milioni al 30.9.10 e € 0,4 milioni al 30.9.09) 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