

Comunicato Stampa

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi a Spoleto in data odierna ha

Approvato il Progetto di Bilancio 2004 della Banca Popolare di Spoleto SpA

Il Risultato Lordo di Gestione si attesta a 25,3 milioni di euro con una crescita del 25,3% rispetto a valori di consuntivo 2003 al netto dell'impatto dell'operazione di cartolarizzazione che aveva sensibilmente influenzato i risultati dello scorso esercizio.

- **In aumento le principali componenti di ricavo:**
 - *Margine di interesse: +2,2%*
 - *Margine di intermediazione primario: +2,3%*
 - *Margine di intermediazione complessivo: + 6,5% rispetto a valori di consuntivo 2003 al netto dell'impatto dell'operazione di cartolarizzazione mutui*

- **Costi operativi complessivi meno 2,7%**
 - *Cost /Income: meno 5,2% rispetto ai valori 2003 al netto degli effetti della cartolarizzazione*

- **In costante crescita l'andamento delle masse:**
 - *Raccolta diretta: +9,2%*
 - *Risparmio gestito: +14,1%*
 - *Impieghi a clientela: + 14,7% sterilizzando gli effetti della cartolarizzazione e la dinamica delle polizze di capitalizzazione*

- **Core Tier 1 pari a 6,8% e Total Capital Ratio pari a 9,9% confermano le previsioni per il 2004 del Piano Industriale**

- **Politica prudenziale per accantonamenti e rettifiche: €12,4 milioni**

- **Utile netto di bilancio a €7,2 milioni, +76,9% rispetto al 2003**

- **Proposto Dividendo di € 0,34 per azione (+78,9% sul dividendo 2003)**

Spoleto, 7 marzo 2005. Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Spoleto SpA, presieduto dal Sig. Giovanni Antonini, ha approvato oggi il progetto di Bilancio dell'esercizio 2004 della Banca illustrato dal Vice Direttore Vicario Dott. Alfredo Pallini.

Il Progetto di bilancio sarà sottoposto all'Assemblea degli Azionisti, già prevista per il 22e 23 aprile prossimi, rispettivamente in prima e in seconda convocazione.

Sotto il profilo operativo e gestionale la Banca Popolare di Spoleto SpA ha conseguito risultati più che positivi, con riguardo alla crescita dei volumi intermediati e ai progressi fatti registrare dai principali aggregati reddituali. Risultati che confermano sostanzialmente i target ambiziosi posti dal Piano Industriale.

Per quanto riguarda gli aggregati patrimoniali, **la raccolta diretta cresce del 9,2%** Tale dato è ancor più significativo se letto alla luce dell'attività, portata a termine nel corso del 2004, di ridefinizione dei rapporti commerciali con alcuni investitori istituzionali ritenuti non sufficientemente remunerativi e che, nel complesso, ha comportato una riduzione nei valori puntuali della raccolta diretta di € 58 milioni. Sterilizzando la suddetta attività di disintermediazione la raccolta diretta segnerebbe una crescita del +13,4%.

Anche **la raccolta indiretta** risente della descritta attività di ridefinizione dei rapporti commerciali con alcuni investitori istituzionali essenzialmente nella componente amministrata. Sterilizzando la perdita di volumi imputabile alla clientela istituzionale la raccolta amministrata si ridurrebbe solo del 2,7% mentre **la raccolta indiretta totale registrerebbe una crescita dell'1,7%**.

Per contro, all'interno della raccolta indiretta, **il risparmio gestito** segna una **crescita importante del +14,1%**, con il settore bancaassicurazione in aumento del 21,4% e il comparto fondi comuni di investimento che registra una raccolta netta positiva in crescita del 23,9%.

Gli **impieghi a clientela**, incluse le sofferenze nette e le polizze di capitalizzazione, hanno raggiunto €1.202 milioni consuntivando nel dato puntuale una **crescita rispetto all'esercizio precedente del +2,3%**. La dinamica dei crediti verso la clientela è stata condizionata principalmente dall'operazione di cartolarizzazione, iniziata a dicembre 2003 e perfezionata in data 16 aprile 2004 di un portafoglio di mutui ipotecari in bonis di €207 milioni. Sterilizzando la perdita di volumi imputabile alla operazione di cartolarizzazione e l'aumento degli impieghi per effetto della dinamica delle polizze di capitalizzazione, la crescita degli Impieghi a Clientela si attesterebbe a +14,7% nei valori puntuali.

Il **Core Tier 1** si attesta a 6,8% (7,4% al 31/12/2003); il **Total Capital Ratio** è pari a 9,9% (10,1% al 31/12/2003). Entrambe gli indicatori confermano le previsioni per l'anno in corso del Piano Industriale 2004-2006. Il **coefficiente di solvibilità** per i rischi di credito si attesta a 13,39% (13,65% al 31/12/2003)

L'incidenza dei crediti netti in sofferenza e a incaglio sugli impieghi si attesta al 3% (2,5% al 31/12/2003). **Il rapporto sofferenze nette/ crediti nei confronti della clientela si conferma su livelli contenuti (1,27%)** Il **grado di copertura complessivo delle sofferenze lorde** si attesta a circa il 57%.

Sotto il profilo reddituale, **la gestione caratteristica della Banca ha evidenziato nel complesso buoni risultati, sostanzialmente in linea con il percorso evolutivo programmato.**

Nell'ambito del **marginale di intermediazione**, la componente di "primaria qualità" (margine di interesse + commissioni a clientela) progredisce del 2,3%. In particolare, **il margine di interesse** (€52,9 milioni) presenta una crescita del 2,2% grazie al buon andamento dei volumi di raccolta ed impiego e alla tenuta della forbice delle condizioni attive e passive. Le **commissioni nette** (€19,1 milioni) segnano una crescita sull'esercizio precedente del 2,7%.

Complessivamente il margine di intermediazione (€85,99 milioni) fa registrare una leggera flessione (-2,7%) sull'esercizio 2003. Operando una lettura gestionale più approfondita, tesa a depurare i valori 2003 delle componenti non caratteristiche e non ripetibili quali la già citata cartolarizzazione, il margine di intermediazione progredisce del 6,5% anno su anno.

Tra le voci che concorrono alla formazione del margine di intermediazione si registra: la crescita (+€2 milioni) dei **profitti/ perdite da operazioni finanziarie** per effetto del miglior andamento dei mercati finanziari, nonché di una strategia più prudentiale negli investimenti in titoli che ha premiato il rendimento del portafoglio azzerandone sostanzialmente le minusvalenze; il calo degli

altri proventi di gestione (- € 6 milioni), determinato dal venire meno dei proventi straordinari da cartolarizzazione registrati nel 2003 al netto dei quali la voce segna una crescita del 16%.

Per quanto riguarda l'evoluzione dei **costi operativi** si registra una flessione del 2,7% rispetto all'anno precedente sul quale gravavano, peraltro, € 942 mila di spese amministrative da cartolarizzazione. Al netto di tale effetto la riduzione è pari all'1,1% ed è ascrivibile al contenimento dei **costi del personale** che beneficiano del piano di incentivazione all'esodo attivato negli esercizi 2003/2004, contenimento che vede in contropartita l'aumento della voce oneri pluriennali. Le **altre spese amministrative** registrano per contro una crescita dell'1,2% (+5,5% al netto dell'operazione di cartolarizzazione) la cui crescita è principalmente spiegata dai nuovi investimenti /perfezionamento di procedure esistenti (home banking, trading on line, Alm, Var, datawarehouse controllo di gestione, controlli interni) e dai maggiori costi di elaborazione (questi ultimi legati anche alla crescita dei volumi).

Il **cost/income ratio** (calcolato includendo anche le rettifiche di valore sulle immobilizzazioni materiali e immateriali al netto degli accantonamenti per gli esodi incentivati) raggiunge il 67,4% contro il 67,6% previsto nel piano industriale nell'esercizio 2004 e il 67,4% del 31/12/2003 (escludendo gli effetti della cartolarizzazione quest'ultimo sarebbe pari al 72,6%).

Per effetto di tali andamenti il Risultato di Gestione si posiziona a €25,3 milioni in aumento del 25,3% rispetto ai valori dell'esercizio 2003 depurato delle componenti straordinarie non ripetibili derivanti dalla operazione di cartolarizzazione (-6% sul 2003 non normalizzato).

Alla formazione del risultato concorrono, inoltre, **rettifiche e accantonamenti** per complessivi €12,4 milioni (16,3 milioni al 31/12/2003). In particolare si evidenziano **rettifiche nette di valore su crediti** in aumento di circa il 4,9% rispetto all'esercizio precedente; in incremento anche gli **accantonamenti per rischi ed oneri**, principalmente a seguito degli stanziamenti effettuati a fronte di rischi solo eventuali di natura finanziaria (€ 1.564 mila) ed a fronte del rinnovo del CCNL (€ 950 mila). Le **rettifiche nette di valore sulle attività finanziarie**, per contro, segnano un deciso miglioramento in quanto l'esercizio 2003 era stato gravato di una svalutazione per €5,8 milioni effettuata sul titolo Repon 16 (Eirles) in conseguenza di un nuovo default intervenuto su una reference entity sottostante il titolo.

Il **saldo della gestione straordinaria** presenta un utile di circa € 1 milione (contro un saldo negativo di € 0,966 milioni al 31 dicembre 2003) prevalentemente a seguito di proventi straordinari connessi ad alcuni strumenti derivati di copertura ed all'iscrizione di imposte anticipate sorte in esercizi precedenti, emerse a seguito dal riesame della situazione dei fondi tassati effettuata anche al fine di conseguire una maggiore rispondenza ai principi contabili internazionali.

L'utile netto pertanto si attesta a € 7,2 milioni in crescita del 76,9% sul 2003 (+60% sul risultato 2003 al netto delle componenti non ricorrenti). Il ROE raggiunge il 6,3% contro il 3,6% dell'anno precedente.

All'assemblea degli azionisti sarà proposto di destinare l'utile netto civilistico di € 7,168 milioni per €1,093 milioni ad accantonamenti e riserve e per €6,075 milioni a remunerazione del capitale: €0,34 per azione alle n. 17.983.140 azioni ordinarie.

Corporate Governance

Il Consiglio ha esaminato e approvato la Relazione Annuale sul Sistema di Corporate Governance e sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate relativa al 2004. Il Consiglio di Amministrazione ha riconfermato che tutti gli Amministratori sono indipendenti, ad eccezione dei

Sigg.ri Giovannino Antonini, Marco Bellingacci ed Antonio Marino, rispettivamente Amministratori della Spoleto Credito e Servizi Società Cooperativa e Dirigente del Monte dei Paschi di Siena.

RACCOLTA FIDUCIARIA

Allegato n. 1

(importi in migliaia di euro)	31/12/2004	31/12/2003	variazione 2003-2004	
			assoluta	%
CLIENTELA ORDINARIA				
- Debiti verso la clientela	968.596	984.402	-15.806	-1,61
- Debiti rappresentati da titoli:				
- Obbligazioni	442.698	301.412	141.286	46,87
- Certificati di deposito	79.804	79.737	67	0,08
sub-totale	522.502	381.149	141.353	37,09
RACCOLTA DIRETTA	1.491.098	1.365.551	125.547	9,19
RACCOLTA INDIRETTA (*)	1.753.437	1.777.837	-24.400	-1,37
TOTALE RACCOLTA DIRETTA E INDIRETTA CLIENTELA ORDINARIA	3.244.535	3.143.388	101.147	3,22

(*) Valore puntuale compreso valore netto delle polizze assicurazione vita

BANCHE

- Debiti verso Banche	57.543	77.241	-19.698	-25,50
-----------------------	---------------	---------------	----------------	---------------

IMPIEGHI ECONOMICI

(importi in migliaia di euro)	31/12/2004	31/12/2003	variazione 2003-2004	
			assoluta	%
CLIENTELA ORDINARIA				
- Crediti verso clientela	1.202.027	1.174.519	27.508	2,34
- di cui Sofferenze al netto delle svalutazioni	21.939	12.213	9.726	79,64
Crediti di firma (garanzie rilasciate)	62.445	68.818	-6.373	-9,26
BANCHE				
- Crediti verso Banche	85.071	21.214	63.857	301,01

SALDI MEDI LIQUIDI RACCOLTA E IMPIEGHI

(importi in migliaia di euro)	31/12/2004	31/12/2003	variazione 2003-2004	
			assoluta	%
RACCOLTA DIRETTA				
- Raccolta pura (d/r - c/d - c/c - prest. obblig.)	1.240.328	1.134.538	105.790	9,32
- Raccolta pura compresi p.c.t. (clientela-banche)	1.394.427	1.325.775	68.652	5,18
IMPIEGHI				
Crediti verso clientela (comprese sofferenze e polizze capitalizzazione)	1.126.533	1.140.470	-13.937	-1,22
Crediti verso clientela (comprese sofferenze e senza effetto cartolarizzazione mutui e senza polizze)	1.175.492	1.101.353	74.139	6,73

Stato Patrimoniale riclassificato

Allegato n. 2

Attività

(importi in migliaia di euro)

Voci	31.12.2004	31.12.2003	Variazioni	
			assolute	%
1. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	12.924	15.358	-2.434	-15,85
2. Crediti:				
- Crediti verso clientela	1.202.027	1.174.519	27.508	2,34
- Crediti verso banche	85.071	21.214	63.857	301,01
3. Titoli non immobilizzati	324.698	295.504	29.194	9,88
4. Immobilizzazioni:				
a) titoli immobilizzati	112.035	111.761	274	0,25
b) partecipazioni	2.063	2.352	-289	-12,29
c) immateriali e materiali	30.502	29.920	582	1,95
5. Altre voci dell'Attivo	84.682	63.477	21.205	33,41
Totale dell'Attivo	1.854.002	1.714.105	139.897	8,16

Passività

(importi in migliaia di euro)

Voci	31.12.2003	31.12.2003	Variazioni	
			assolute	%
1. Debiti:				
- Debiti verso clientela	968.596	984.402	-15.806	-1,61
- Debiti verso banche	57.543	77.241	-19.698	-25,50
- Debiti rappresentati da titoli	522.505	381.149	141.356	37,09
2. Fondi a destinazione specifica	30.080	25.999	4.081	15,70
3. Altre voci del Passivo	81.768	71.749	10.019	13,96
4. Fondi rischi su crediti	-	-	-	-
5. Fondo per rischi bancari generali	-	-	-	-
6. Passività subordinate	70.823	55.823	15.000	-
7. Patrimonio netto:				
- Capitale, riserve e avanzo utili	115.518	113.690	1.828	1,61
- Utile d'esercizio	7.169	4.052	3.117	76,92
Totale del Passivo	1.854.002	1.714.105	139.897	8,16

Garanzie e impegni	116.642	118.079	-1.437	-1,22
Titoli in custodia e amministrazione	1.795.598	1.556.128	239.470	15,39

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(importi in migliaia di euro)

Voci	31.12.2004	31.12.2003	Variazioni	
			assolute	%
Margine di interesse	52.881	51.746	1.135	2,19
Commissioni nette	19.134	18.636	498	2,67
Dividendi e altri proventi	71	114	-43	-37,72
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2.329	258	2.071	802,71
Altri proventi netti	11.576	17.618	-6.042	-34,29
Margine di intermediazione	85.991	88.372	-2.381	-2,69
Spese amministrative	-55.336	-56.900	1.564	-2,75
* spese per il personale	-32.185	-34.019	1.834	-5,39
* altre spese amministrative	-23.151	-22.881	-270	1,18
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-5.336	-4.545	-791	17,40
Risultato lordo di gestione	25.319	26.927	-1.608	-5,97
Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti (al netto riprese di valore)	-7.776	-7.415	-361	4,87
Accantonamenti per rischi ed oneri	-4.444	-2.942	-1.502	51,05
Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	-179	-5.947	5.768	-96,99
Utile/Perdita delle attività ordinarie	12.920	10.623	2.297	21,62
Utile/Perdita straordinario	1.007	-966	1.973	-204,24
Utile lordo	13.927	9.657	4.270	44,22
Imposte sul reddito di periodo	-6.758	-5.605	-1.153	20,57
Variazione del fondo rischi bancari generali	-	-	-	-
Utile/Perdita netto	7.169	4.052	3.117	76,92