



COMUNICATO

RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2010

- Impieghi a € 2.209 milioni (+5,9% rispetto al 31/03/2009), a conferma della costante politica di sostegno alle famiglie e alle imprese
- Raccolta complessiva a € 3.779 milioni (+2,8% rispetto al 31/03/2009, al netto di eventi non ricorrenti)
- Base Clientela a 126.182 unità (+6,6% rispetto al 31/03/2009) con un incremento di n. 1.845 posizioni su dicembre 2009 (+1,48%)
- Conti Correnti a n. 110.945 (+11,4% rispetto al 31/03/2009), con n. 4.117 c/c aperti nei primi tre mesi dell'anno, cui si aggiungono n. 499 carte prepagate BPS in Tasca
- Margine di intermediazione a € 27.389 mila sostanzialmente in linea con il 31/03/2009 (-0,1%)
- Risultato di Gestione a € 9.955 mila (+6,2% rispetto al 31/03/2009)
- Utile netto di periodo a € 1.669 mila (€ 2.256 nei primi tre mesi del 2009)
- Core Tier e Tier 1 al 9,68% (7,40% al 31/03/2009)
- Total capital ratio all'11,96% (10,06% al 31/03/2009)
- Cost/Income al 63,65% (65,82 % al 31/03/2009)

Spoleto, 10 Maggio 2010 - si è riunito oggi sotto la presidenza di Giovannino Antonini il Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. che ha approvato la Relazione Finanziaria Trimestrale al 31 marzo 2010, illustrata dal Direttore Generale Alfredo Pallini.

Nei primi tre mesi del 2010 Banca Popolare di Spoleto ha continuato ad attuare le linee di azione che hanno contraddistinto la gestione della Banca nell'anno 2009, aventi come obiettivo solidità patrimoniale, liquidità, redditività sostenibile e basso profilo di rischio.

Le politiche gestionali adottate hanno nel complesso evidenziato come, anche in un momento congiunturale particolarmente sfavorevole e caratterizzato da pesanti ripercussioni sull'economia reale, la situazione economico-patrimoniale di Banca Popolare di Spoleto si presenti in grado di assorbire gli effetti della crisi in atto, mantenendo buone condizioni di solidità e costante crescita dei volumi.

Di seguito vengono illustrati i principali aggregati economico-patrimoniali della Banca al 31 marzo 2010.

Gli aggregati patrimoniali al 31 marzo 2010

La **Raccolta Diretta Puntuale** segna una contrazione dell'1,5% risentendo principalmente del rimborso di prestiti obbligazionari collocati in passato presso investitori istituzionali per circa € 68 milioni e di passività subordinate per ulteriori € 34 milioni; di contro si registra una intensa attività commerciale di incremento della base clientela retail.

Nel complesso, al netto di tali prestiti e del rimborso delle passività subordinate, la crescita della raccolta diretta sarebbe stata del 2,7% e quella della raccolta complessiva sarebbe stata del 2,8%.

La **Raccolta Indiretta**, dall'altro, segna una ripresa del 2,9% (+ 39 milioni circa) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, riconducibile ad un buon andamento del Risparmio Gestito (soprattutto nel comparto "bancassicurazione") che riesce ampiamente a compensare la contrazione della componente "dossier titoli detenuti per conto della clientela a custodia e amministrazione" la cui dimensione risente di un'intensa attività di riconversione verso il risparmio gestito.

I **crediti verso clientela raggiungono € 2.209 milioni** con una crescita del 5,9% rispetto al 31 marzo 2009. L'evoluzione per forme tecniche conferma il peso crescente dei mutui con una incidenza sul totale crediti pari al 53,7%, a conferma del concreto supporto all'economia dato dalla Banca.

Con riferimento alla qualità del credito, le **Attività Deteriorate** al 31.3.2010 ammontano ad un valore netto di € 213,5 milioni circa con un'incidenza del 9,6% sugli impieghi netti.

L'ulteriore crescita dei crediti deteriorati è inquadrata in un contesto economico generale caratterizzato dal deterioramento della qualità del credito, sia a livello nazionale che nelle aree geografiche in cui opera la Banca.

Le sofferenze lorde e nette rappresentano il 5,8% e il 2,5% rispettivamente degli impieghi lordi e netti a clientela, mentre gli incagli lordi e netti rappresentano rispettivamente il 3,9% e il 3,5% degli impieghi lordi e netti.

La svalutazione media delle sofferenze si attesta al 59,1% (60,7% a dicembre 2009), anche a seguito dell'ingresso di posizioni maggiormente presidiate; la svalutazione media degli incagli si attesta al 14,2% (14,4% a dicembre 2009).

Aggregati reddituali

Il **marginale di interesse** al 31 marzo 2010 si attesta a € 17.751 mila. Tale dato confrontato con il valore al 31 marzo dell'esercizio precedente registra una contrazione dell'8,4%.

Esso risente principalmente di un minor contributo del portafoglio titoli il cui rendimento medio di periodo, in linea con la situazione dei tassi di rendimento di mercato, si attesta a 1,96% contro un

rendimento del 3,7% registrato nello stesso periodo dell'esercizio precedente. Il margine di interesse clientela, per contro, segna un miglioramento spiegato dal buon andamento dei volumi di raccolta ed 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

Lo spread tra tasso medio attivo e tasso medio passivo per il periodo 1° gennaio – 31 marzo 2010 è pari al 3,02% (3,25% se si include la commissione di massimo scoperto). Al 31 marzo 2009 il valore della forbice era pari al 3,07% (3,59% se si include la commissione di massimo scoperto).

Il **margine di intermediazione primario** si attesta a € 26.197 mila segnando una contrazione dell'1,2% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente interamente ascrivibile al margine di interesse.

La **componente commissionale**, per contro, segna una ripresa con una crescita del 18,5% sui valori dello stesso periodo dell'esercizio precedente principalmente riconducibile al servizio crediti oltre che ai servizi di negoziazione titoli per conto clientela e ai servizi di pagamento ed è frutto di una costante crescita della base della clientela.

I **dividendi**, pari a € 175 mila circa sono interamente riferibili alle quote azionarie detenute nella società CEDACRI per effetto della delibera da parte dell'assemblea dell'attribuzione di un dividendo straordinario.

Il **risultato netto dell'attività di negoziazione/valutazione attività finanziarie** si attesta a €1.418 mila registrando una crescita del 16,9% (€1.213 mila al 31 marzo 2009).

Il **risultato netto delle attività di copertura** è negativo per € 597 mila (€ -279 mila al 31.03.2009).

Il **margine di intermediazione** si attesta, pertanto, a € 27.389 mila rimanendo sostanzialmente in linea con il valore di € **27.426 mila** registrato al 31 marzo 2009.

Gli **oneri operativi** della banca sono pari a € 17.434 mila in calo del 3,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (€ 18.052 mila al 31.03.2009).

Al riguardo si osservano **Costi del Personale**, pari a € 11.178 mila (-1,5% rispetto al 31.03.2009) e **Altre Spese Amministrative**, pari a € 7.746 mila (-7% sul 31.03.2009).

Anche i **Recuperi di Spesa**, dal canto loro, segnano una contrazione del 5%.

Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** sono pari a € 532 mila in crescita del 4,9 % rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il rapporto **Cost/Income (Oneri Operativi/Margine di Intermediazione)** risulta pari al 63,65% rispetto al valore di 65,82% del marzo 2009.

Non considerando le rettifiche di valore su attività materiali e immateriali il **Cost/Income (Spese Amministrative/Margine di Intermediazione)** sarebbe pari a 61,71% rispetto al valore di 63,97% registrato dallo stesso indice al 31 marzo 2009.

Per effetto degli andamenti sopra indicati il **Risultato di gestione** si attesta a € 9.955 mila, in crescita del 6,2% sul valore al 31.03.2009.

Alla formazione dell'Utile Netto di periodo concorrono, inoltre: la riattribuzione a conto economico di accantonamenti ai fondi rischi e oneri per €1.422 mila e rettifiche di valore per deterioramento crediti e altre attività per circa € 8.107 mila (€ 5.027 mila al 31 marzo 2009).

Le Imposte sul reddito di periodo sono pari a € 1.603 mila per un tax rate di circa il 49%.

L'utile netto di periodo registra un valore pari a € 1.669 mila contro il risultato di € 2.256 mila conseguito nello stesso periodo dell'anno precedente.

Il ROE annualizzato è pari al 3,2%.

Relativamente ai **Ratios Patrimoniali**, si riporta quanto segue:

- **Core Tier 1 e Tier 1** al 9,68% (7,40% al 31.03.2009)
- **Total Capital Ratio** al 11,96% (10,06% al 31.03.2009)

Alla data della presente Relazione Finanziaria Trimestrale i rating assegnati da Moody's a Banca Popolare di Spoleto S.p.a. sono rimasti invariati rispetto al 31.12.2009.

Long Term Deposit	A3
Short Term Deposits	P-2
BFSR	C-

* * * *

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		31.03.2010	31.12.2009	Delta %	31.03.2009	Delta %
10	Cassa e disponibilità liquide	19.183.052	22.858.573	-16,1%	16.450.684	16,6%
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	160.494.203	134.468.640	19,4%	186.843.969	-14,1%
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	171.542.249	211.863.828	-19,0%	217.628.102	-21,2%
60	Crediti verso banche	165.709.836	156.503.729	5,9%	135.194.317	22,6%
70	Crediti verso clientela	2.209.480.685	2.173.502.657	1,7%	2.086.216.795	5,9%
80	Derivati di copertura	13.462.512	14.539.212	-7,4%	11.517.721	16,9%
110	Attività materiali	46.671.981	44.655.199	4,5%	41.228.636	13,2%
120	Attività immateriali	173.178	188.387	-8,1%	148.603	16,5%
	<i>di cui: avviamento</i>	-	-	-	-	-
130	Attività fiscali	26.912.624	26.912.624	0,0%	21.766.670	23,6%
	<i>a) correnti</i>	11.513.882	11.513.882	0,0%	11.657.197	-1,2%
	<i>b) anticipate</i>	15.398.742	15.398.742	0,0%	10.109.473	52,3%
150	Altre attività	68.108.137	66.105.107	3,0%	54.213.392	25,6%
Totale dell'attivo		2.881.738.457	2.851.597.956	1,1%	2.771.208.889	4,0%

Stato Patrimoniale - Passivo e Patrimonio Netto

(in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31.03.2010	31.12.2009	Delta %	31.03.2009	Delta %
10	Debiti verso banche	129.388.159	55.669.061	132,4%	32.983.982	292,3%
20	Debiti verso clientela	1.476.152.136	1.481.675.717	-0,4%	1.567.191.366	-5,8%
30	Titoli in circolazione	929.973.826	977.841.544	-4,9%	875.748.637	6,2%
40	Passività finanziarie di negoziazione	1.710.035	1.473.209	16,1%	1.863.522	-8,2%
60	Derivati di copertura	23.735.307	20.481.980	15,9%	20.478.907	15,9%
80	Passività fiscali	17.633.794	15.877.830	11,1%	14.506.368	21,6%
	<i>a) correnti</i>	16.414.397	14.810.980	10,8%	13.864.223	18,4%
	<i>b) differite</i>	1.219.397	1.066.850	14,3%	642.145	89,9%
100	Altre passività	74.171.814	69.480.088	6,8%	69.158.135	7,2%
110	Trattamento di fine rapporto del personale	10.473.085	10.916.736	-4,1%	11.553.927	-9,4%
120	Fondi per rischi e oneri:	4.587.918	6.257.713	-26,7%	5.482.526	-16,3%
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-	-	-
	<i>b) altri fondi</i>	4.587.918	6.257.713	-26,7%	5.482.526	-16,3%
130	Riserve da valutazione	503.611	184.169	173,5%	(260.370)	-293,4%
160	Riserve	42.855.537	34.862.935	22,9%	40.406.891	6,1%
170	Sovrapprezzi di emissione	84.674.920	84.674.920	0,0%	67.934.517	24,6%
180	Capitale	84.487.861	84.487.861	0,0%	62.136.900	36,0%
190	Azioni proprie (-)	(278.408)	(278.408)	0,0%	(232.332)	----
200	Utile (Perdita) d'esercizio	1.668.862	7.992.601	-79,1%	2.255.913	-26,0%
Totale del passivo e del patrimonio netto		2.881.738.457	2.851.597.956	1,1%	2.771.208.889	4,0%

Conto Economico

(in unità di euro)

Voci del conto economico		1° Trim. 2010	1° Trim. 2009	Delta %
10	Interessi attivi e proventi assimilati	26.734.463	34.918.254	-23,4%
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(8.983.806)	(15.533.544)	-42,2%
30	Margine di interesse	17.750.657	19.384.710	-8,4%
40	Commissioni attive	8.883.961	7.599.683	16,9%
50	Commissioni passive	(437.742)	(472.366)	-7,3%
60	Commissioni nette	8.446.219	7.127.317	18,5%
70	Dividendi e proventi simili	175.102	-	-
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	863.289	1.207.125	-28,5%
90	Risultato netto dell'attività di copertura	(596.792)	(279.190)	113,8%
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	554.356	5.723	9586,5%
	<i>a) crediti</i>	-	(27)	-100,0%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	523.536	(19.860)	-2736,1%
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-	-
	<i>d) passività finanziarie</i>	30.820	25.610	20,3%
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
120	Margine di intermediazione	27.192.831	27.445.685	-0,9%
130	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(8.107.115)	(5.026.941)	61,3%
	<i>a) crediti</i>	(8.073.297)	(4.656.100)	73,4%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	-	(370.841)	-100,0%
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-	-
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	(33.818)	-	-
140	Risultato netto della gestione finanziaria	19.085.716	22.418.744	-14,9%
150	Spese amministrative:	(18.924.008)	(19.674.189)	-3,8%
	<i>a) spese per il personale</i>	(11.177.609)	(11.347.386)	-1,5%
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(7.746.399)	(8.326.803)	-7,0%
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1.421.985	(49.706)	-2960,8%
170	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(517.275)	(494.757)	4,6%
180	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(15.208)	(12.723)	19,5%
190	Altri oneri/proventi di gestione	2.218.669	2.109.578	5,2%
200	Costi operativi	(15.815.837)	(18.121.797)	-12,7%
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	2.400	27	---
250	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	3.272.279	4.296.974	-23,8%
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.603.417)	(2.041.061)	-21,4%
270	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	1.668.862	2.255.913	-26,0%
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	---
290	Utile (Perdita) d'esercizio	1.668.862	2.255.913	-26,0%

1° Trim. 2010 1° Trim. 2009

	Utile per azione base	0,06	0,10
	<i>Dell'operatività corrente</i>	0,06	0,10
	<i>Dei gruppi di attività in via di dismissione</i>	-	-
	Utile per azione diluito	0,06	0,10
	<i>Dell'operatività corrente</i>	0,06	0,10
	<i>Dei gruppi di attività in via di dismissione</i>	-	-

Conto Economico gestionale riclassificato

(in migliaia di €)	31/03/2010	31/03/2009	Variazioni	
			ass	%
Margine di interesse	17.751	19.385	-1.634	-8,4
Commissioni	8.446	7.127	1.319	18,5
Margine di intermediazione primario	26.197	26.512	-315	-1,2
Dividendi e proventi simili e utili/ perdite delle partecipazioni (70+210)	175	-	175	n.s.
Risultato netto da negoziazione / valutazione attività finanziarie	1.418	1.213	205	16,9
Risultato netto dell'attività di copertura	-597	-279	-318	113,8
Saldo altri proventi e oneri	196	-20	217	-1081,5
Margine di intermediazione	27.389	27.426	-36	-0,1
Spese amministrative:	-18.924	-19.674	750	-3,8
a) spese per il personale	-11.178	-11.347	169	-1,5
b) altre spese amministrative	-7.746	-8.327	581	-7,0
Recuperi di spesa	2.022	2.130	-108	-5,0
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-532	-507	-25	4,9
Oneri operativi	-17.434	-18.052	617	-3,4
Risultato di gestione	9.955	9.374	581	6,2
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri	1.422	-50	1.472	-2960,8
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-8.107	-5.027	-3.080	61,3
a) crediti	-8.073	-4.656	-3.417	73,4
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0	-371	371	
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0	
d) altre operazioni finanziarie	-34	0	-34	
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	2	0	2	
Utile Lordo della op.tà corrente	3.272	4.297	-1.025	-23,9
Imposte sul reddito dell'esercizio	-1.603	-2.041	438	-21,4
Utile Netto	1.669	2.256	-587	-26,0

(*) Di seguito, nel dettaglio gli interventi di riclassificazione apportati al conto economico:

(a) la voce del conto economico riclassificato "Commissioni" risulta dallo sbilancio tra le voci 40 (Commissioni attive) e la voce 50 (Commissioni passive);

(b) 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);

(c) 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);

(d) 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;

(e) la voce di conto economico riclassificato "Recuperi spese" include i recuperi delle imposte di bollo e imposta sostitutiva (1,4 milioni di euro al 31 marzo 2010 e 1,5 milioni di euro al 31 marzo 2009), il recupero spese postali (0,4 milioni di euro al 31 marzo 2010 e 0,5 milioni di euro al 31 marzo 2009) e il recupero spese giudiziali (0,1 milioni di euro al 31 marzo 2010 e 0,1 milioni di euro al 31 marzo 2009) 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.