



Banca Popolare di Spoleto S.p.A.: risultati terzo trimestre 2007

Impieghi +14,0%

Raccolta diretta +14,1%

Risparmio gestito +9,1%

Utile netto a 7,6 milioni di euro (€8,3 milioni normalizzando l'effetto non ripetibile della Riforma sulla Previdenza);

- **Prosegue la crescita dei volumi operativi**
- **In aumento le principali componenti di ricavo:**
 - **Margine di interesse: +14,6%**
 - **Margine di intermediazione: +9,3%** (+10,7% normalizzando il dato 2006 degli effetti della vendita del titolo Anthea)
 - **Risultato di Gestione : + 9,0%** (confrontando i valori di giugno 2006 e giugno 2007 entrambi depurati degli effetti delle componenti straordinarie)
- **Cost/Income al 65,6%** normalizzando il dato dell'effetto non ripetibile della Riforma sulla Previdenza
- **Ratios patrimoniali calcolati secondo la normativa vigente**
 - **Tier 1 all' 8,7% e Total Capital Ratio all' 11,4%**

Spoleto, 9 novembre 2007.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A., presieduto dal Sig. Giovannino Antonini, ha approvato nella seduta odierna la relazione sull'andamento della gestione al 30 settembre 2007, redatta in conformità dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e illustrata dal Direttore Generale Alfredo Pallini.

I principali risultati

Sotto il profilo operativo e gestionale nei primi tre trimestri del 2007 la Banca Popolare di Spoleto SpA ha conseguito risultati patrimoniali più che positivi; i volumi intermediati sia dal lato raccolta che dal versante impieghi hanno fatto registrare, infatti, progressi significativi rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e confermano ampiamente le previsioni della Pianificazione Operativa per l'esercizio 2007.

La più che positiva evoluzione dei valori patrimoniali ha permesso di contrastare la contrazione dei margini unitari determinati dalla crescita della pressione concorrenziale e dalla sempre maggiore complessità regolamentare garantendo anche dal punto di vista reddituale risultati soddisfacenti.

Aggregati patrimoniali

Al 30 settembre 2007 la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. registra crescite di rilievo su tutti gli aggregati patrimoniali.

In particolare la **raccolta diretta si attesta a 2.048 milioni di euro** con una crescita del **14,1%**, sospinta oltre che da una consistente ripresa dei depositi in conto corrente anche da una significativa crescita del comparto dei debiti rappresentati da titoli che risente, peraltro, oltre che del

collocamento presso investitori istituzionali di prestiti obbligazionari anche di una intensa attività di collocamento effettuata dalla rete.

La raccolta indiretta si attesta a 1.806 milioni di euro; al suo interno il **risparmio gestito** registra un incremento del **+9,1%** cui contribuiscono il comparto “fondi comuni” per circa 40 milioni di euro, le “gestioni patrimoniali titoli e fondi” per circa 22 milioni di euro; la “bancassicurazione” per contro segna una leggera contrazione per circa 6 milioni di euro.

I **crediti verso clientela** presentano una crescita del 14,0% rispetto a settembre 2006 e si attestano a **1.813 milioni di euro**. Questo risultato è principalmente ascrivibile alla crescita del comparto a medio e lungo termine trainato dal settore mutui.

L'incidenza delle sofferenze nette su crediti netti si pone a 1,2%, gli incagli netti su crediti netti sono pari all'1,6%, mentre i crediti scaduti netti sono pari all'1,0% degli impieghi netti. Con riferimento ai presidi di copertura del rischio di credito, la svalutazione media delle sofferenze lorde si attesta al 65%. Complessivamente l'incidenza dei crediti deteriorati netti sugli impieghi netti è pari al 3,8% contro il 4,8% al 30/09/2006.

Per quanto riguarda i **coefficienti patrimoniali** calcolati in base alla vigente normativa di vigilanza, il **Tier 1 ratio** si attesta all' **8,7%** e il **coefficiente di solvibilità complessivo** all' **11,4%**.

Profilo reddituale

Sotto il profilo reddituale, i ricavi della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. rappresentati dal **Margine di intermediazione si attestano a 76.940 mila euro**, registrando una **crescita del 9,3%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (*+10,7% normalizzando il dato 2006 degli effetti della vendita del titolo Anthea*).

Di seguito nel dettaglio le dinamiche registrate da :

- **“margine di interesse”** che si attesta a 55.139 mila euro in crescita del 14,6% rispetto al 30/09/06.
- **“commissioni”** pari a 21.540 mila euro in crescita del 7,6% sul 30/09/06
- **“risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie”** pari a **-106 mila euro**, la cui contrazione rispetto al risultato conseguito al 30 settembre 2006 (- € 1.774 mila) è quasi interamente ascrivibile ai sopra citati utili non ripetibili derivanti dalla chiusura della posizione Anthea.

La componente di “primaria qualità” del margine di intermediazione (margine di intermediazione primario = interesse + commissioni) si attesta a 76.679 mila euro segnando una crescita **del 12,6%** sul settembre 2006.

Gli **oneri operativi** della banca si attestano a € 51.807 mila registrando un incremento del 14,6% rispetto al 30 settembre dell'anno precedente. La dinamica di crescita dei costi operativi riflette nella componente **costi del personale** (+15,6% su settembre 2006), da un lato il recepimento della Riforma della Previdenza, con un impatto straordinario sul TFR di circa € 1,3 milioni (che spiega il 4,6% dell'incremento), dall'altro la crescita delle risorse legata alla recente espansione territoriale; il numero dei dipendenti è infatti salito da 612 del 30 settembre 2006 a 660 del 30 settembre 2007 (+7,8%). Al netto dell'impatto sul TFR i costi del personale crescerebbero dell'11,0%. Le **altre spese amministrative**, in aumento del 12,2% risentono delle recenti aperture di nuovi sportelli e degli oneri per progetti informatici straordinari generati anche dall'evoluzione del quadro normativo e regolamentare.

Complessivamente le spese amministrative rettifiche degli effetti straordinari sul TFR crescono dell'11,5%.

I **Recuperi di Spesa**, dal canto loro, hanno segnato una crescita del 5,7% connessa all'espansione dell'attività commerciale.

Per effetto delle dinamiche sopra menzionate, **il risultato di gestione al 30 settembre 2007 rettificato dell'effetto non ripetibile della Riforma sulla Previdenza si attesta a 26.460 mila euro in crescita del 9,0% sul dato conseguito al 30 settembre 2006 rettificato dell'impatto straordinario derivante dalla vendita del titolo Anthea (-0,1% non effettuando alcuna normalizzazione).**

Il rapporto **Cost/income (Oneri Operativi/Margine di Intermediazione)** risulta pari al 67,3% rispetto al valore di 65,1% del 30 settembre 2006 ottenuto rettificando il dato degli effetti dell'operazione straordinaria di cessione del titolo Anthea (64,3% non normalizzando il dato al 30 settembre 2006). Normalizzando il dato 2007 degli effetti, non ripetibili, della Riforma della Previdenza il suddetto rapporto sarebbe pari al 65,6%.

Alla formazione dell'Utile Netto di periodo concorrono poi **Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri per 149 mila euro** (161 mila al 30 settembre 2006) e **€ 10,4 milioni di Rettifiche di valore per deterioramento crediti** (€ 7,1 milioni al 30 settembre 2006).

A completare il quadro reddituale concorrono infine imposte complessive pari a € 6.970 mila (€8.552 mila al 30 settembre 2006) per un "tax rate" di circa 47,7%.

L'utile netto di periodo registra un valore pari a **€ 7.648 mila** (€ 8.343 mila se normalizzato) contro il risultato di € 9.359 mila (€ 8.906 mila se normalizzato) conseguito nello stesso periodo dell'anno precedente.

Il ROE di periodo annualizzato è pari al 6,45%. Normalizzando gli effetti della Riforma sulla Previdenza si attesterebbe al 7,0%.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Sandro Martinelli dichiara ai sensi del comma 2 art 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Stato Patrimoniale - Attivo

(in unità di euro)

Voci dell'attivo		30 09 2007	30 06 2007	30 09 2006
10	Cassa e disponibilità liquide	13.466.886	12.743.727	13.058.561
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	414.276.100	387.370.927	398.694.103
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	36.923.214	36.907.310	28.403.338
60	Crediti verso banche	30.321.337	43.937.230	31.850.079
70	Crediti verso clientela	1.812.526.404	1.768.903.746	1.590.659.923
80	Derivati di copertura	9.823.286	5.996.445	7.252.752
110	Attività materiali	35.343.045	34.841.684	31.394.112
120	Attività immateriali	124.300	134.172	40.608
	<i>di cui: avviamento</i>	-	-	-
130	Attività fiscali	12.832.805	12.706.900	12.135.238
	<i>a) correnti</i>	4.277.932	4.277.932	3.142.285
	<i>b) anticipate</i>	8.554.872	8.428.968	8.992.953
150	Altre attività	76.606.834	75.912.073	51.978.028
Totale dell'attivo		2.442.244.211	2.379.454.214	2.165.466.742

Stato Patrimoniale - Passivo e Patrimonio Netto

(in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30 09 2007	30 06 2007	30 09 2006
10	Debiti verso banche	93.396.625	105.180.364	93.240.688
20	Debiti verso clientela	1.205.453.269	1.151.893.145	1.086.537.662
30	Titoli in circolazione	842.677.006	828.093.925	709.099.873
40	Passività finanziarie di negoziazione	4.214.775	4.305.543	4.903.528
60	Derivati di copertura	11.382.245	10.076.808	6.500.705
80	Passività fiscali	8.466.104	5.937.603	10.088.674
	<i>a) correnti</i>	6.969.856	4.875.728	8.552.426
	<i>b) differite</i>	1.496.248	1.061.875	1.536.248
100	Altre passività	91.625.669	91.076.404	73.571.571
110	Trattamento di fine rapporto del personale	13.002.694	12.874.944	10.630.581
120	Fondi per rischi e oneri:	7.259.527	7.761.469	7.141.467
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-
	<i>b) altri fondi</i>	7.259.527	7.761.469	7.141.467
130	Riserve da valutazione	(1.034.859)	(910.012)	(370.846)
160	Riserve	28.081.607	28.081.607	24.692.876
170	Sovrapprezzi di emissione	67.934.517	67.934.517	67.934.517
180	Capitale	62.136.900	62.136.900	62.136.900
200	Utile (Perdita) d'esercizio	7.648.131	5.010.997	9.358.547
Totale del passivo e del patrimonio netto		2.442.244.211	2.379.454.214	2.165.466.742

Conto Economico gestionale riclassificato

(in migliaia di €)	30/09/2007	30/09/2006	Variazioni		30/09/2007 normalizzato (*)	30/09/2006 normalizzato(**)	Variazioni	
			ass	%			ass	%
Margine di interesse	55.139	48.098	7.041	14,6	55.139	48.098	7.041	14,6
Commissioni	21.540	20.025	1.515	7,6	21.540	20.025	1.515	7,6
Margine di intermediazione primario	76.679	68.123	8.556	12,6	76.679	68.123	8.556	12,6
Dividendi e proventi simili e utili/ perdite delle partecipazioni (70+210)	57	41	15	37,2	57	41	15	37,2
Risultato netto da negoziazione / valutazione attività finanziarie	-106	1.668	-1.774	-106,4	-106	802	-909	-113,3
Risultato netto dell'attività di copertura	-88	113	-201		-88	113	-201	-178,5
Saldo altri proventi e oneri	399	425	-26	-6,2	399	425	-26	-6,2
Margine di intermediazione	76.940	70.370	6.570	9,3	76.940	69.504	7.436	10,7
Spese amministrative:	-55.901	-48.939	-6.962	14,2	-54.573	-48.939	-5.635	11,5
a) <i>spese per il personale</i>	-33.471	-28.950	-4.521	15,6	-32.143	-28.950	-3.193	11,0
b) <i>altre spese amministrative</i>	-22.430	-19.988	-2.442	12,2	-22.430	-19.988	-2.442	12,2
Recuperi di spesa	5.649	5.344	304	5,7	5.649	5.344	304	5,7
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-1.555	-1.624	69	-4,2	-1.555	-1.624	69	-4,2
Oneri operativi	-51.807	-45.218	-6.589	14,6	-50.480	-45.218	-5.262	11,6
Risultato di gestione	25.133	25.152	-19	-0,1	26.460	24.286	2.174	9,0
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri	-149	-161	13	-7,9	-149	-161	13	-7,9
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-10.366	-7.079	-3.287	46,4	-10.366	-7.079	-3.287	46,4
a) crediti	-10.366	-7.079	-3.287	46,4	-10.366	-7.079	-3.287	46,4
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0	0		0	0	0	
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0		0	0	0	
d) altre operazioni finanziarie	0	0	0		0	0	0	
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	0		-	-	0	
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	0		-	-	0	
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-	0		-	-	0	
Utile Lordo della op.tà corrente	14.618	17.911	-3.293	-18,4	15.945	17.045	-1.100	-6,5
Imposte sul reddito dell'esercizio	-6.970	-8.552	1.583	-18,5	-7.603	-8.139	536	-6,6
Utile Netto	7.648	9.359	-1.710	-18,3	8.343	8.906	-564	-6,3

(*) Non sono stati considerati gli effetti della Riforma della Previdenza

(**) Non sono stati considerati gli effetti della vendita del titolo Anthea

Conto economico riclassificato con criteri gestionali

Di seguito, in particolare, i principali 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 (3,9 milioni di euro al 30 settembre 2007 e 3,5 milioni di euro al 30 settembre 2006), il recupero spese postali (1,7 milioni di euro al 30 settembre 2007 e 1,6 milioni di euro al 30 settembre 2006) e il recupero spese giudiziali (0,3 milioni di euro al 30 settembre 2007 e 0,4 milioni di euro al 30 settembre 2006) 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.