



## **COMUNICATO STAMPA**

### **Risultati al 30 settembre 2008**

**Buoni i risultati conseguiti, sia patrimoniali che economici, nonostante la grave crisi dei mercati finanziari.**

**Crescita significativa della raccolta diretta e degli impieghi in condizioni di solidità patrimoniale e adeguata liquidità.**

**Costante sostegno finanziario alle imprese e ai clienti.**

**Redditività sostanzialmente stabile**

- ***Prosegue la crescita dei volumi operativi***
  - *Raccolta diretta a 2.261 milioni di euro (+ 10,4% rispetto al 30/9/2007)*
  - *Impieghi a 2.048 milioni di euro (+ 13,0 % rispetto al 30/9/2007), a conferma del supporto all'economia dato dalla banca.*
  - *La Base Clientela raggiunge 115.468 unità: in crescita del 2,9% su dicembre 2007 e del 3,9% su settembre 2007*
  - *I Conti Correnti a quota 94.290: in crescita del 4,63% (n. 4.178 c/c) su dicembre 2007 e del 6,34% (n. 5.621 c/c) sul settembre 2007, di cui n. 10.482 nuove accensioni dal 1/1/08*
  
- ***Margine di intermediazione primario a 80,9 milioni di euro (+5,5% rispetto al 30/9/2007)***
  
- ***Utile Netto a 7,2 milioni di euro (sostanzialmente invariato rispetto ai 7,6 milioni di euro del 30/9/2007).Escludendo dal confronto le principali componenti non ricorrenti e gli effetti negativi della crisi dei mercati finanziari l'Utile Netto crescerebbe del 16,3% .***
  
- ***Ratios patrimoniali calcolati secondo la normativa vigente***
  - *Core Tier 1 e Tier 1        7,17%*
  - *Total Capital Ratio        9,88%*

Spoleto, 13 novembre 2008

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 2008, illustrata dal Direttore Generale, Dott. Alfredo Pallini.

## Aggregati patrimoniali

Al 30 settembre 2008 la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. registra una buona crescita della raccolta diretta e degli impieghi. In calo l'indiretta.

In particolare la **raccolta diretta** raggiunge **2.261 milioni di euro** e presenta una dinamica di crescita del 10,4% sul 30.9.2007.

La **raccolta indiretta** si attesta a **1.461 milioni di euro**; la flessione di 344 milioni di euro (-19,1%) è ascrivibile principalmente alla perdita di valore dei titoli dovuta all'andamento negativo dei mercati finanziari, ma anche alla riconversione della stessa in Raccolta Diretta. Al suo interno il risparmio gestito registra una contrazione del 12,9% sul 30.9.2007 cui contribuisce principalmente il comparto "gestioni patrimoniali" con una flessione del 24,1%, i "fondi comuni di investimento" con una flessione del 13,2%, mentre il comparto "bancassicurazione" risulta in crescita del 3,2% circa.

I **crediti verso clientela** raggiungono **2.048 milioni di euro** e presentano una crescita del 13,0% rispetto al 30 settembre 2007.

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 4,5% (3,8% al 30.9.2007). Le sofferenze lorde e nette rappresentano rispettivamente il 3,6% e l'1,3% degli impieghi lordi e netti a clientela.

Con riferimento ai **presidi di copertura del rischio di credito** la svalutazione media delle sofferenze lorde si attesta al 64%.

## Aggregati reddituali

Il **Margine di Intermediazione primario** si attesta a **80,9 milioni di euro** e risulta in **crescita del 5,5%** rispetto al valore del 30 settembre 2007, da ricondurre alla crescita dei volumi e all'allargamento della base clienti che compensano gli effetti della contrazione dei margini unitari.

Il **marginale di intermediazione complessivo** si attesta a **79,6 milioni di euro**, in **progresso del 3,4% sullo stesso periodo del 2007**, nonostante le minusvalenze da valutazione del portafoglio titoli di proprietà per euro - 4.140 mila (€ - 909 mila circa al 30.9.2007), emerse a seguito della grave crisi che ha coinvolto l'intero sistema finanziario, e contenute grazie ad una composizione del portafoglio titoli estremamente prudentiale (64,6% obbligazioni bancarie e 29,6% titoli di Stato con bassa duration complessiva). In particolare:

- il "**marginale di interesse**" si attesta a **59,4 milioni di euro**, in crescita del **7,7%** rispetto al 30 settembre 2007;
- le "**commissioni nette**" pari a **21,5 milioni di euro**, pressoché invariate rispetto al 30 settembre 2007;
- l'aumento delle minusvalenze da valutazione del portafoglio titoli di proprietà è dovuto prevalentemente al fenomeno del deterioramento del merito creditizio (incluso il debito pubblico) che ha causato l'allargamento degli spreads delle obbligazioni bancarie e di stato valutate al fair value.

Analizzando l'andamento dei costi, il complesso degli **oneri operativi** si attesta a **52,5 milioni di euro** e registra un incremento dell' 1,3% rispetto al 30 settembre dell'anno precedente.

Le **spese per il personale** pari a **33,3 milioni di euro** registrano una lieve flessione (**-0,4%** rispetto al 30/9/2007), pur in presenza di un aumento delle risorse della Banca di 24 unità nello stesso periodo (n. 61 assunzioni dal 30.9.07, che hanno portato ad un numero complessivo di risorse pari

a n. 684, al netto di 37 cessazioni), beneficiano degli effetti dell'operazione di incentivazione all'esodo attivata nel 2007, nonché degli effetti, stimabili in 1,1 milioni di euro, del decreto legge n. 61 dell'8/4/2008 con il quale è stata disposta la restituzione in misura ridotta al 40% dei contributi sospesi riferiti al sisma 1997.

Le **altre spese amministrative si attestano a 23,3 milioni di euro (+ 4,0%** rispetto al 30/9/2007) risentono dell'incremento del numero di sportelli, di altri oneri per progetti informatici e dell'evoluzione del quadro normativo.

Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** sono pari a 1.589 mila euro in lieve aumento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (+2,2%).

L'**indice cost/income** (Oneri Operativi/Margine d'Intermediazione) **risulta pari al 65,96%** in miglioramento rispetto al valore di 67,3% del 30 settembre 2007.

Alla formazione dell'Utile Netto di periodo concorrono **1.768 mila euro di Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri** (149 mila euro al 30 settembre 2007) e **11,9 milioni di euro di Rettifiche di valore per deterioramento di crediti e attività finanziarie disponibili per la vendita** (10,4 milioni di euro al 30 settembre 2007).

L'**utile lordo** si attesta a **13,4 milioni di euro** (-8,5% sul 30 settembre 2007). Tale risultato risente significativamente dell'impatto negativo da valutazione titoli generato dalla menzionata situazione di turbolenza dei mercati finanziari, di seguito commentata.

A completare il quadro reddituale concorrono, infine, **imposte** complessive pari a **6,1 milioni di euro**. Il **"tax rate"** si attesta, pertanto, **al 46% circa** (47,7% nel 2007). Su tale valore, le novità fiscali introdotte nel 2008, dal Dlg n. 112/2008, recentemente modificato ed integrato, hanno inciso negativamente per circa 3,5 punti percentuali.

L'**utile netto** ammonta a **7,2 milioni di euro** (- 5,6%) contro un risultato di 7,6 milioni di euro conseguito nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il **ROE** di periodo annualizzato è pari **al 6,1%**, rispetto al 6,45% del 30 settembre 2007.

Relativamente ai Ratios patrimoniali, calcolati secondo la normativa vigente, il **Core Tier 1 ed il Tier 1** si attestano al 7,17% (8,70% al 30/09/2007), mentre il **Total Capital Ratio** risulta pari al 9,88% (11,40% al 30/9/2007).

L'**eccedenza patrimoniale** totale risulta pari a 41,98 milioni di euro.

**Al fine di ipotizzare un risultato gestionale non influenzato dagli impatti eccezionali delle turbolenze registrate sui mercati finanziari sono stati ricalcolati i principali indicatori su risultati economici rielaborati escludendo le principali componenti non ricorrenti<sup>1</sup> e utilizzando un dato di minusvalenze nette da valutazione titoli pari a quelle registrate al 30.9.07. In tale ipotesi il margine di intermediazione segnerebbe un incremento del 7,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, il Cost Income si attesterebbe a 64,72%, l'utile netto crescerebbe del 16,3% circa e il ROE annualizzato si attesterebbe all'8,1%.**

In relazione alle modifiche ai principi contabili allo IAS 39, emanate nello scorso mese di ottobre sono state effettuate le seguenti riclassificazioni al portafoglio titoli, ai valori del 1° luglio 2008:

---

<sup>1</sup> Costituite nel 2008 da: 1) minusvalenze sul portafoglio di trading per €4,1 milioni (inclusa svalutazione su titoli Lehman per circa €700 mila), 2) Rettifiche di valore su attività finanziarie disponibili per la vendita per €2,5 milioni, derivanti dall'impairment effettuato sui titoli Lehman, 3) minori contributi per €1,1 milioni relativi all'effetto del decreto legge n° 61 dell'8 aprile 2008 con il quale è stata disposta la restituzione in misura ridotta al 40% dei contributi sospesi riferiti al sisma 1997. Nel 2007 sono stati considerati maggiori Costi per il personale per circa €1,3 milioni derivanti dal recepimento della Riforma della Previdenza.

- trasferimento di €58 milioni circa (valore nozionale) di titoli dal portafoglio FVTPL al portafoglio Crediti verso Clientela e verso Banche;
- trasferimento di €34 milioni circa (valore nozionale) di titoli dal portafoglio AFS al portafoglio Crediti verso Clientela e verso Banche;
- trasferimento di € 126 milioni circa (valore nozionale) di titoli, di cui € 120 milioni circa Certificati di credito del Tesoro, dal portafoglio FVTPL al portafoglio AFS.

I trasferimenti di cui sopra hanno generato un effetto positivo lordo sul conto economico di circa € 1,7 milioni e un effetto positivo lordo sul patrimonio di €2,2 milioni.

Le particolari condizioni alla base della decisione di effettuare i trasferimenti sopra commentati, sono rappresentate dalla profonda crisi di liquidità che ha investito i mercati finanziari internazionali e dalla eccezionale volatilità degli stessi, con la conseguente difficoltà, per alcune attività finanziarie, di determinazione del fair value inteso come *'il corrispettivo al quale un'attività può essere scambiata, o una passività estinta, in una libera transazione tra parti consapevoli e disponibili'*. Ne è conseguito anche un mutamento, da parte della Banca, circa l'orizzonte temporale degli investimenti stessi.

Si precisa che nel portafoglio titoli della banca e nei titoli oggetto di trasferimento nel portafoglio crediti non sono presenti né titoli ABS né titoli strutturati che incorporano derivati creditizi e/o derivati equity.

Tra gli eventi rilevanti del periodo si segnala, inoltre, il recente default del Gruppo americano Lehman Brothers. Alla data del 30.9.08 la Banca deteneva titoli obbligazionari per nominali €4,4 milioni nel portafoglio AFS, e per nominali €1,6 milioni nel portafoglio di Trading. Su tali titoli, già parzialmente svalutati nell'esercizio precedente, è stata stimata una ulteriore svalutazione di €3,2 milioni circa, con effetto a conto economico. Ne deriva una valutazione a bilancio dei suddetti titoli pari a circa €2,4 milioni. La certezza circa gli importi di recupero risulta legata ai tempi di conclusione della procedura fallimentare.

Nessun titolo azionario e/o obbligazionario emesso da società del gruppo Lehman Brothers è presente nelle gestioni patrimoniali. Per quanto riguarda strumenti o prodotti finanziari emessi da tale gruppo presenti nei depositi amministrati per conto della clientela - di ammontare peraltro non significativo in rapporto al totale dei titoli in custodia (Euro 2,2 milioni in prevalenza nei confronti di clientela *private*) - sono in corso di adozione opportune misure dirette a fornire alla stessa una informativa adeguata e tempestiva sulle ripercussioni della procedura di default, sul valore di mercato di detti titoli e sulle difficoltà e/ o impossibilità di negoziazione, anche con riguardo alle modalità con cui gli interessati potranno far valere i propri diritti.

Le minusvalenze contabilizzate o sterilizzate sul portafoglio di proprietà (ad eccezione dei titoli Lehman di cui sopra) sono riferite per la maggior parte a titoli obbligazionari, con rating elevato, acquisiti sotto la pari e quindi destinati a recuperare l'intero valore alla scadenza.

\* \* \* \*

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Sig. Sandro Martinelli, 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.

## STATO PATRIMONIALE

(in unità di euro)

Voci dell'attivo		30 09 2008	31 12 2007	30 09 2007
10	Cassa e disponibilità liquide	15.268.032	24.386.951	13.466.886
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	204.958.428	401.253.592	414.276.100
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	188.071.047	36.661.221	36.923.214
60	Crediti verso banche	117.936.479	52.893.003	30.321.337
70	Crediti verso clientela	2.048.244.909	1.891.421.824	1.812.526.404
80	Derivati di copertura	7.159.623	7.821.581	9.823.286
110	Attività materiali	38.878.021	36.363.769	35.343.045
120	Attività immateriali	173.268	109.375	124.300
	<i>di cui: avviamento</i>	-	-	-
130	Attività fiscali	10.891.732	17.124.295	12.832.804
	<i>a) correnti</i>	4.136.471	10.573.280	4.277.932
	<i>b) anticipate</i>	6.755.261	6.551.015	8.554.872
150	Altre attività	73.064.789	71.998.821	76.606.835
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>2.704.646.328</b>	<b>2.540.034.432</b>	<b>2.442.244.211</b>

(in unità di euro)

<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>30 09 2008</b>	<b>31 12 2007</b>	<b>30 09 2007</b>
10	Debiti verso banche	152.342.057	107.305.644	93.396.625
20	Debiti verso clientela	1.357.053.298	1.294.644.144	1.205.453.269
30	Titoli in circolazione	903.547.389	848.100.597	842.677.006
40	Passività finanziarie di negoziazione	2.866.890	3.188.702	4.214.775
60	Derivati di copertura	6.898.226	7.936.383	11.382.245
80	Passività fiscali	6.738.657	11.076.884	8.466.104
	<i>a) correnti</i>	6.022.066	10.360.293	6.969.856
	<i>b) differite</i>	716.591	716.591	1.496.248
100	Altre passività	91.152.632	81.264.209	91.625.670
110	Trattamento di fine rapporto del personale	12.128.357	12.823.193	13.002.694
120	Fondi per rischi e oneri:	6.067.751	6.217.370	7.259.527
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-
	<i>b) altri fondi</i>	6.067.751	6.217.370	7.259.527
130	Riserve da valutazione	(1.343.807)	(1.256.156)	(1.034.859)
160	Riserve	30.074.161	28.081.607	28.081.607
170	Sovrapprezzi di emissione	67.934.517	67.934.517	67.934.517
180	Capitale	62.136.900	62.136.900	62.136.900
190	Azioni proprie (-)	(172.412)	-	-
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	7.221.712	10.580.438	7.648.131
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>2.704.646.328</b>	<b>2.540.034.432</b>	<b>2.442.244.211</b>

# CONTO ECONOMICO

(in unità di euro)

Voci		30 09 2008	30 09 2007
10	Interessi attivi e proventi assimilati	120.759.866	98.432.085
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(61.396.717)	(43.293.045)
30	<b>Margine di interesse</b>	<b>59.363.149</b>	<b>55.139.040</b>
40	Commissioni attive	23.324.776	23.405.840
50	Commissioni passive	(1.779.265)	(1.865.759)
60	<b>Commissioni nette</b>	<b>21.545.511</b>	<b>21.540.081</b>
70	Dividendi e proventi simili	82.847	56.689
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(2.007.939)	(227.310)
90	Risultato netto dell'attività di copertura	537.266	(88.334)
100	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	85.829	120.988
	<i>a) crediti</i>	-	-
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	15.375	(30.968)
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-
	<i>d) passività finanziarie</i>	70.454	151.956
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
120	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>79.606.663</b>	<b>76.541.154</b>
130	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(11.941.473)	(10.365.873)
	<i>a) crediti</i>	(9.482.560)	(10.365.873)
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(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>67.665.190</b>	<b>66.175.281</b>
150	Spese amministrative:	(56.668.957)	(55.900.746)
	<i>a) spese per il personale</i>	(33.339.744)	(33.470.731)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(23.329.213)	(22.430.015)
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.768.414)	(148.737)
170	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.550.638)	(1.519.999)
180	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(38.697)	(35.290)
190	Altri oneri/proventi di gestione	5.732.475	6.047.478
200	<b>Costi operativi</b>	<b>(54.294.231)</b>	<b>(51.557.294)</b>
210	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
220	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali	-	-
230	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
240	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	105	-
250	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>13.371.064</b>	<b>14.617.987</b>
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(6.149.352)	(6.969.856)
270	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>7.221.712</b>	<b>7.648.131</b>
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-
290	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>7.221.712</b>	<b>7.648.131</b>

30 09 2008

30 09 2007

	<b>Utile per azione base</b>	<b>0,33</b>	<b>0,35</b>
	<i>Dell'operatività corrente</i>	0,33	0,35
	<i>Dei gruppi di attività in via di dismissione</i>	-	-
	<b>Utile per azione diluito</b>	<b>0,32</b>	<b>0,35</b>
	<i>Dell'operatività corrente</i>	0,32	0,35
	<i>Dei gruppi di attività in via di dismissione</i>	-	-

## Conto Economico gestionale riclassificato

(in migliaia di €)	30/09/2008	30/09/2007	Variazioni	
			ass	%
<b>Margine di interesse</b>	<b>59.363</b>	<b>55.139</b>	<b>4.224</b>	<b>7,7</b>
Commissioni	21.546	21.540	5	0,0
<b>Margine di intermediazione primario</b>	<b>80.909</b>	<b>76.679</b>	<b>4.230</b>	<b>5,5</b>
Dividendi e proventi simili e utili/ perdite delle partecipazioni	83	57	26	46,1
Risultato netto da negoziazione / valutazione attività finanziarie	-1.922	-106	-1.816	1707,8
Risultato netto dell'attività di copertura	537	-88	626	
Saldo altri proventi e oneri	-44	399	-443	-111,0
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>79.563</b>	<b>76.940</b>	<b>2.623</b>	<b>3,4</b>
Spese amministrative:	-56.669	-55.901	-768	1,4
<i>a) spese per il personale</i>	-33.340	-33.471	131	-0,4
<i>b) altre spese amministrative</i>	-23.329	-22.430	-899	4,0
Recuperi di spesa	5.776	5.649	128	2,3
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-1.589	-1.555	-34	2,2
<b>Oneri operativi</b>	<b>-52.482</b>	<b>-51.807</b>	<b>-675</b>	<b>1,3</b>
<b>Risultato di gestione</b>	<b>27.081</b>	<b>25.133</b>	<b>1.948</b>	<b>7,8</b>
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri	-1.768	-149	-1.620	1089,0
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-11.941	-10.366	-1.576	15,2
a) crediti	-9.483	-10.366	883	-8,5
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-2.459	0	-2.459	
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0	
d) altre operazioni finanziarie	0	0	0	
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0	-	0	
<b>Utile Lordo della op.tà corrente</b>	<b>13.371</b>	<b>14.618</b>	<b>-1.247</b>	<b>-8,5</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	-6.149	-6.970	821	-11,8
<b>Utile Netto</b>	<b>7.222</b>	<b>7.648</b>	<b>-426</b>	<b>-5,6</b>

(\*) Di seguito 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 al 30.9.08 e € 3,9 milioni al 30.9.07), il recupero spese postali (€ 1,5 milioni al 30.9.08 e € 1,4 milioni al 30.9.07) e il recupero spese giudiziali (€ 0,3 milioni al 30.9.08 e € 0,3 milioni al 30.9.07) 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.