

**IL NUOVO GRUPPO BANCARIO  
UNIONE DI BANCHE ITALIANE**

Gruppo **UBI**  Banca

# **Unione di Banche Italiane Scpa – UBI Banca**

## **Cariche Sociali, Direzione Generale e Società di Revisione**

### **Presidente Onorario**

Giuseppe Vigorelli

### **Consiglio di Sorveglianza**

Presidente  
Vice Presidente Vicario  
Vice Presidente  
Vice Presidente

Gino Trombi  
Giuseppe Calvi  
Alberto Folonari  
Mario Mazzoleni  
Giovanni Bazoli  
Luigi Bellini  
Mario Cattaneo  
Paolo Ferro-Luzzi  
Virginio Fidanza  
Enio Fontana  
Carlo Garavaglia  
Pietro Gussalli Beretta  
Giuseppe Lucchini  
Italo Lucchini  
Federico Manzoni  
Andrea Moltrasio  
Toti S. Musumeci  
Sergio Orlandi  
Alessandro Pedersoli  
Giorgio Perolari  
Sergio Pivato  
Roberto Sestini  
Romain Zaleski

### **Consiglio di Gestione**

Presidente  
Vice Presidente  
Consigliere Delegato

Emilio Zanetti  
Corrado Faissola  
Giampiero Auletta Armenise  
Piero Bertolotto  
Mario Boselli  
Giuseppe Camadini  
Mario Cera  
Giorgio Frigeri  
Alfredo Gusmini  
Flavio Pizzini

### **Direzione Generale**

Direttore Generale  
Condirettore Generale  
Vice Direttore Generale  
Vice Direttore Generale  
Vice Direttore Generale  
Vice Direttore Generale  
Vice Direttore Generale  
Vice Direttore Generale  
Vice Direttore Generale

Victor Massiah  
Graziano Caldiani  
Francesco Iorio  
Rossella Leidi  
Ettore Medda  
Renzo Parisotto  
Pierangelo Rigamonti  
Elvio Sonnino  
Gian Cesare Toffetti

### **Società di Revisione**

KPMG

# Il rating

Una volta divenuta efficace, il 1° aprile 2007, la fusione per incorporazione di Banca Lombarda in BPU Banca, con conseguente assunzione, da parte di quest'ultima della nuova denominazione "Unione di Banche Italiane Scpa – UBI Banca", a partire dal 2 aprile le società di rating STANDARD & POOR'S, MOODY'S e FITCH RATINGS hanno ufficializzato la cancellazione dei rating assegnati a Banca Lombarda e il trasferimento in capo a UBI Banca dei rating precedentemente in essere per BPU Banca<sup>1</sup>.

Contestualmente a ciò [Fitch Ratings](#) – in considerazione dell'accresciuta importanza relativa del nuovo Gruppo all'interno del sistema bancario italiano – ha operato un parziale upgrading, innalzando il Support Rating da "3" a "2", il Support Rating Floor<sup>2</sup> da "BB+" a "BBB" e portando l'Outlook relativo all'Issuer Default Rating da Stabile a Positivo. Quest'ultimo, secondo l'Agenzia, riflette le favorevoli prospettive per UBI Banca di un ulteriore rafforzamento delle performance nonché di mantenimento della solidità patrimoniale e della buona qualità degli attivi.

Il 13 aprile 2007 [Moody's](#) ha pubblicato i nuovi rating per le banche italiane derivanti dall'affinamento della Joint Default Analysis (JDA) e dall'aggiornamento delle metodologie di valutazione del Bank Financial Strength Rating (BFSR). In particolare, quest'ultimo considera ora la solidità finanziaria intrinseca di una banca, senza tenere conto dell'eventuale probabilità di interventi esterni di supporto, che concorrono invece alla determinazione del rating sui debiti e depositi a lungo termine.

Conseguentemente il rating sui debiti e depositi a lungo termine di UBI Banca è migliorato da "A2" ad "A1" mentre l'Outlook relativo è diventato positivo (in precedenza Stabile). Il rating sulla solidità finanziaria intrinseca della Banca è passato da "C+" a "C" con Outlook Stabile.

I rating assegnati a UBI Banca sono riepilogati nelle tabelle che seguono.

STANDARD & POOR'S	
Short-term Counterparty Credit Rating (i)	A-1
Long-term Counterparty Credit Rating (ii)	A
Outlook	Positive
GIUDIZI SULLE EMISSIONI	
Senior unsecured debt	A
Short-term debt	A-1
Subordinated debt	A-
Preference shares	BBB+
Tier III subordinated debt	BBB

- (i) Capacità di ripagare il debito con durata inferiore ad 1 anno (A-1: miglior rating – D: peggior rating)
- (ii) Con riferimento a debiti di durata superiore ad 1 anno, indica la capacità di pagamento degli interessi e del capitale, unitamente ad una eventuale sensibilità agli effetti sfavorevoli di cambiamento di circostanze o al mutamento delle condizioni economiche (AAA: miglior rating – D: peggior rating)

<sup>1</sup> Si ricorda che il 5 marzo 2007, a margine delle Assemblee Straordinarie di BPU Banca e di Banca Lombarda che avevano approvato l'operazione di aggregazione, Standard & Poor's aveva innalzato i rating di lungo periodo da "A-" ad "A" e di breve periodo da "A-2" ad "A-1", mantenendo l'Outlook Positivo.

Secondo l'Agenzia, l'intervento ha trovato giustificazione nel rafforzamento della redditività e della base patrimoniale avvenuti nel corso dell'ultimo biennio, in presenza di una qualità del credito elevata; ha inoltre tenuto conto dei benefici derivanti dalla creazione del nuovo Gruppo UBI Banca, riconosciuto importante player nel mercato domestico, con quote di mercato significative in Lombardia ed un profilo finanziario di partenza caratterizzato da una buona redditività operativa e da un costo del rischio contenuto.

<sup>2</sup> Si ricorda che il 16 marzo 2007 Fitch Ratings aveva reso noti i Support Rating Floor per tutte le istituzioni finanziarie che sono oggetto di valutazione da parte della Società. Trattasi di un elemento informativo accessorio, strettamente correlato al Support Rating, che aumenta il livello di trasparenza nella metodologia di assegnazione dei rating in quanto identifica, per ogni livello del Support Rating, il livello minimo che, in caso di eventi negativi, potrebbe raggiungere l'Issuer Default Rating. Per BPU Banca il Support Rating Floor identificato era pari a BB+.

<b>MOODY'S</b>	
Long-term debt and deposit rating (I)	A1
Short-term debt and deposit rating (II)	Prime-1
Bank Financial Strength Rating (III)	C
Outlook (deposit ratings)	Positive
Outlook (Bank Financial Strength Rating)	Stable
<b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b>	
Senior unsecured LT	A1
Senior unsecured ST	P-1
Upper/Lower Tier II subordinated	A2
Tier III subordinated	A2
Preference shares (ex BPB-CV e Banca Lombarda)	A3

- (I) Capacità di rimborso del debito in valuta locale a lungo termine (scadenza pari o superiore a 1 anno). Attraverso la metodologia JDA (Joint Dfault Analysis) questo rating associa alla solidità finanziaria intrinseca (Bank Financial Strength Rating) la valutazione circa le probabilità di intervento, in caso di necessità, da parte di un supporto esterno (azionisti, gruppo di appartenenza o istituzioni ufficiali) (Aaa: prima qualità – Baa3 qualità media)
- (II) Capacità di rimborso del debito in valuta locale a breve termine (scadenza inferiore a 1 anno) (Prime -1: massima qualità – Not Prime: grado speculativo)
- (III) Questo rating non si riferisce alla capacità di rimborso del debito, ma prende in considerazione la solidità finanziaria intrinseca della banca (attraverso l'analisi di fattori quali l'articolazione territoriale, la diversificazione dell'attività, i fondamentali finanziari), in assenza di supporti esterni (A: miglior rating – E: peggior rating)

<b>FITCH RATINGS</b>	
International Short-term Credit Rating (1)	F1
Issuer Default Rating (2)	A
Bank Individual Rating (3)	B/C
Support Rating (4)	2
Support Rating Floor (5)	BBB
Outlook on Issuer Default Rating	Psitive
<b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b>	
Senior debt	A
Upper/Lower Tier II subordinated	A-
Preference shares (ex BPCI)	A-
Tier III subordinated debt	BBB+

- (1) Capacità di rimborso del debito nel breve termine (durata inferiore ai 13 mesi) (F1: miglior rating – D: peggior rating)
- (2) Capacità di fronteggiare puntualmente gli impegni finanziari nel lungo termine indipendentemente dalla scadenza delle singole obbligazioni. Questo rating è un indicatore della probabilità di default dell'emittente (AAA: miglior rating – D: peggior rating)
- (3) Valutazione della solidità intrinseca della banca (redditività, equilibrio di bilancio, capacità del management, contesto operativo, rete commerciale), vista nell'ipotesi in cui la stessa non possa fare affidamento su forme di sostegno esterno (eventuale intervento di un prestatore di ultima istanza, supporto degli azionisti, ecc.) (A: miglior rating - E: peggior rating)
- (4) Giudizio sull'eventuale probabilità, adeguatezza e tempestività di un intervento esterno (da parte dello Stato o di azionisti istituzionali di riferimento) nel caso la banca si trovasse in difficoltà (1: miglior rating – 5: peggior rating)
- (5) Questo rating costituisce un elemento informativo accessorio, strettamente correlato al Support Rating, in quanto identifica, per ogni livello del Support Rating, il livello minimo che, in caso di eventi negativi, potrebbe raggiungere l'Issuer Default Rating.

# L'aggregazione fra il Gruppo BPU Banca ed il Gruppo Banca Lombarda e Piemontese

Come già anticipato nell'informativa di bilancio, il primo trimestre del 2007 ha visto concretizzarsi tutte le principali tappe che hanno portato alla nascita, il 1° aprile 2007, del nuovo Gruppo UBI Banca.

**a)** Sulla base dell'autorizzazione rilasciata da Banca d'Italia in data 26 gennaio, il **3 marzo 2007** le Assemblee Straordinarie delle due Capogruppo hanno approvato a larghissima maggioranza il progetto di fusione. L'Assemblea dei Soci di BPU Banca, in particolare, ha deliberato:

in sede straordinaria,

- l'aumento di capitale al servizio del concambio per un importo massimo di nominali Euro 736.658.045,00, la nuova denominazione di "Unione di Banche Italiane Scpa" nonché il nuovo testo di Statuto connotato, tra l'altro, dall'adozione di un sistema di amministrazione e controllo di tipo dualistico;

in sede ordinaria,

- la nomina del primo Consiglio di Sorveglianza di UBI Banca per il triennio 2007-2009, determinandone il relativo compenso;
- la nomina di Gino Trombi a Presidente del medesimo Consiglio di Sorveglianza e di Giuseppe Calvi quale Vice Presidente Vicario;
- la rinuncia all'esercizio dell'azione di responsabilità a suo tempo promossa dalla ex Banca Popolare di Luino e di Varese Spa nei confronti di un proprio amministratore, a seguito di sopravvenuti accordi transattivi.

**b)** Il **28 marzo 2007** è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione di Banca Lombarda e Piemontese Spa in Banche Popolari Unite Scpa, depositato presso i Registri delle Imprese di Bergamo e Brescia il successivo 29 marzo, con iscrizione in pari data e decorrenza degli effetti giuridici dal 1° aprile.

**c)** In relazione al **diritto di recesso** – spettante, in base al disposto dell'articolo 2437, primo comma, lettere b) e g) del Codice Civile, agli azionisti di Banca Lombarda Spa che non abbiano concorso all'approvazione del progetto di fusione in sede assembleare – è pervenuta un'unica richiesta da parte di un azionista, per un totale di 35 azioni Banca Lombarda (0,00000986% del capitale sociale di quest'ultima).

In virtù del rapporto di concambio determinato in sede di fusione (0,83 azioni BPU Banca per ogni azione Banca Lombarda) e del valore di liquidazione definito in base all'articolo 2437 ter del Codice Civile (15,138 euro), detto numero di azioni ed il relativo prezzo di recesso corrispondono rispettivamente a n. 29 azioni UBI Banca e a 18,270 euro per azione.

Il procedimento di liquidazione di tali azioni, regolato in base all'art. 2437 quater del Codice Civile, prevede:

- il deposito dell'offerta in opzione presso il Registro delle Imprese di Bergamo, perfezionato il 13 aprile 2007;
- l'offerta in opzione agli altri Soci detentori delle n. 294.663.189 azioni UBI Banca rivenienti dal concambio delle azioni ex Banca Lombarda, sulla base del rapporto di 1 azione UBI Banca oggetto di recesso ogni n. 10.160.800 azioni UBI Banca possedute;
- l'esercizio dei diritti, non negoziabili sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana Spa, nel periodo compreso fra il 16 aprile ed il 18 maggio 2007;
- il pagamento integrale delle azioni acquistate nell'ambito dell'offerta in opzione con valuta 18 maggio;

- in caso di mancato acquisto da parte dei Soci di UBI Banca di tutte le azioni offerte in opzione, l'applicazione delle ulteriori forme di liquidazione previste dall'articolo 2437quater, quarto e quinto comma, del Codice Civile.

**d)** Il 2 aprile 2007 si è riunito per la prima volta, sotto la Presidenza di Gino Trombi, il Consiglio di Sorveglianza eletto dall'Assemblea del 3 marzo.

Il Consiglio di Sorveglianza ha proceduto alla costituzione, al proprio interno, dei Comitati previsti dallo Statuto ed all'approvazione dei relativi Regolamenti<sup>1</sup>:

- il **Comitato per le Nomine**, composto dai seguenti Consiglieri: Gino Trombi, Presidente, Giuseppe Calvi, Vice Presidente, Carlo Garavaglia, Mario Mazzoleni, Franco Polotti<sup>2</sup> e Pierfrancesco Rampinelli Rota<sup>3</sup>;
- il **Comitato per la Remunerazione**, composto da: Alessandro Pedersoli, Presidente, Giuseppe Calvi, Giuseppe Lucchini, Toti S. Musumeci e Franco Polotti<sup>2</sup>;
- il **Comitato per il Controllo Interno**, composto da: Sergio Pivato, Presidente, Luigi Bellini, Mario Cattaneo, Carlo Garavaglia e Italo Lucchini. Il Consiglio di Sorveglianza ha peraltro espresso parere favorevole all'attribuzione al Comitato stesso, da parte del Consiglio di Gestione, delle funzioni dell'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

Il Consiglio ha poi deliberato, recependo la proposta del Comitato per le Nomine, la nomina di Mario Mazzoleni e di Franco Polotti alla carica di Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza.

Ha inoltre determinato, recependo la proposta del Comitato per la Remunerazione, i compensi per il Presidente, il Vice Presidente Vicario, i Vice Presidenti nonché per i componenti del Consiglio di Sorveglianza a cui siano attribuite particolari cariche, poteri o funzioni dallo Statuto o dal Consiglio di Sorveglianza stesso.

Il Consiglio di Sorveglianza ha infine nominato, recependo la proposta del Comitato per le Nomine, i **componenti del Consiglio di Gestione**, nominando Presidente Emilio Zanetti e Vice Presidente Corrado Faissola ed indicando Giampiero Auletta Armenise quale Consigliere Delegato da proporre per la nomina da parte del Consiglio di Gestione.

Ha inoltre determinato, recependo la proposta del Comitato per la Remunerazione, i compensi del Consiglio di Gestione e i compensi per i Consiglieri di Gestione investiti di particolari cariche, incarichi o deleghe o che siano assegnati a Comitati.

Questa la composizione del Consiglio di Gestione nominato:

Emilio Zanetti	Presidente
Corrado Faissola	Vice Presidente
Giampiero Auletta Armenise	Consigliere Delegato
Piero Bertolotto	
Mario Boselli	
Giuseppe Camadini	
Mario Cera	
Giorgio Frigeri	
Alfredo Gusmini	
Flavio Pizzini.	

Il Consiglio di Sorveglianza ha attribuito delega ai sensi dell'art. 46, lettera e) dello Statuto sociale al Presidente e al Vice Presidente Vicario per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Gestione.

Al termine della riunione, i Consiglieri Franco Polotti e Pierfrancesco Rampinelli Rota hanno rassegnato le proprie dimissioni dal Consiglio di Sorveglianza e conseguentemente dai Comitati nei quali erano stati nominati, con efficacia dalla data dell'Assemblea chiamata a deliberare in ordine alla loro sostituzione.

<sup>1</sup> Sono stati approvati i regolamenti relativi al Comitato per le Nomine ed al Comitato per la Remunerazione.

<sup>2</sup> Sostituito il 10 maggio 2007 da Alberto Folonari, nominato Consigliere di Sorveglianza dall'Assemblea dei Soci del 5 maggio 2007.

<sup>3</sup> Sostituito il 10 maggio 2007 da Giovanni Bazoli, nominato Consigliere di Sorveglianza dall'Assemblea dei Soci del 5 maggio 2007.

Conseguentemente, nella successiva riunione del 5 aprile, il Consiglio di Sorveglianza, sulla base delle indicazioni del Comitato per le Nomine, ha deliberato di proporre all'Assemblea, convocata per il 4/5 maggio 2007, la nomina a Consiglieri di Sorveglianza di Giovanni Bazoli e di Alberto Folonari, in sostituzione dei dimissionari.

- e)** Sempre il **2 aprile** si è riunito per la prima volta, sotto la presidenza di Emilio Zanetti, il Consiglio di Gestione di UBI Banca nominato dal Consiglio di Sorveglianza.

In tale occasione sono state ufficializzate le nomine a Consigliere Delegato di Giampiero Auletta Armenise, a Direttore Generale di Victor Massiah e a Condirettore Generale di Graziano Caldiani. Al tempo stesso sono state identificate ed assegnate ai seguenti Vice Direttori Generali le principali macroaree di responsabilità: Francesco Iorio (Commerciale), Rossella Leidi (Strategia e Controllo), Ettore Medda (Amministrazione e Compliance), e Gian Cesare Toffetti (Finanza e Internazionale). Graziano Caldiani rimarrà responsabile della Macroarea Risorse Umane mentre i Vice Direttori Generali Pierangelo Rigamonti ed Elvio Sonnino coordineranno insieme il progetto di selezione del sistema informativo, mantenendo le attuali responsabilità per le macchine operative dei due Gruppi di origine.

- f)** Il **13 aprile** l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, a chiusura del procedimento avviato il 6 febbraio, ha comunicato la propria autorizzazione condizionata alla fusione per incorporazione di Banca Lombarda e Piemontese in BPU Banca, accettando e rendendo vincolanti gli impegni assunti dalle parti.

In particolare al nuovo Gruppo UBI Banca è stata imposta la cessione, nelle province di Brescia e Bergamo, di un numero di sportelli sufficiente a riportare la quota di mercato locale entro la soglia del 35 per cento: più precisamente dovranno essere ceduti nella provincia di Brescia un numero di sportelli tra 11 e 22 unità, e, nella provincia di Bergamo, un numero di sportelli compreso tra 6 e 12 unità. I contratti di cessione dovranno essere stipulati con soggetti terzi indipendenti e non azionisti e la vendita dovrà avvenire entro 10 mesi dalla data del provvedimento dell'Antitrust.

Per evitare inoltre che i legami strutturali di UBI Banca con il Gruppo Intesa Sanpaolo determinino un reale e concreto rischio di affievolimento della tensione competitiva tra i due Gruppi bancari, l'Autorità Antitrust ha fatto divieto a UBI Banca di:

- 1) sottoscrivere patti di sindacato di voto o di consultazione che dovessero essere conclusi su Intesa Sanpaolo Spa;
  - 2) ricostituire il "Gruppo Lombardo" (il gruppo formato da Banca Lombarda, Carlo Tassara Spa e Mittel Partecipazioni Stabili Srl che aveva aderito insieme al patto di Banca Intesa, poi sciolto in occasione della fusione Intesa-San Paolo) o entrarne a farne parte, laddove venisse ricostituito dagli altri ex partecipanti allo stesso. In ogni caso UBI Banca non dovrà stipulare eventuali patti di sub-sindacato che dovessero essere conclusi relativamente a Intesa Sanpaolo, aventi partecipanti e/o finalità e/o contenuti analoghi a quelli dell'accordo che legava i soci riuniti in "Gruppo Lombardo";
  - 3) di nominare nei propri organi di governance persone fisiche che, direttamente o indirettamente, controllino Carlo Tassara Spa e/o Mittel Partecipazioni Stabili Srl e/o rivestano cariche negli organi direttivi delle stesse, qualora le predette Società dovessero sottoscrivere un patto di sindacato di voto o di consultazione su Intesa Sanpaolo. Se già presenti le persone fisiche dovranno essere revocate.
- g)** Il **5 maggio** si sono svolte, in seconda convocazione, le Assemblee ordinarie di UBI Banca per:
- l'approvazione dei bilanci d'esercizio al 31 dicembre 2006 di BPU Banca Scpa e di Banca Lombarda e Piemontese Spa, approvazione rimessa dal Consiglio di Sorveglianza all'Assemblea essendo i bilanci riferiti ad un periodo in cui le due Banche erano rette da un sistema di governance tradizionale;
  - l'approvazione di un dividendo unitario di 0,80 euro per ciascuna delle n. 639.145.902 azioni UBI Banca aventi godimento 1° gennaio 2006, delle quali n. 294.663.218 emesse a servizio della fusione;

- il rinnovo al Consiglio di Gestione del mandato ad operare in azioni proprie (nei limiti dell'esistente Riserva di Euro 64.203.000 e che il possesso delle azioni non abbia a superare l'1% delle azioni costituenti il capitale sociale);
- la proroga al triennio 2007-2011 dell'incarico di revisione contabile dei bilanci e di revisione contabile limitata delle relazioni semestrali su base individuale e consolidata.;
- la nomina di Giovanni Bazoli e di Alberto Folonari a Consiglieri di Sorveglianza, in sostituzione dei dimissionari Franco Polotti e Pierfrancesco Rampinelli Rota.

**h)** Il 10 maggio il Consiglio di Sorveglianza ha nominato Vice Presidente Alberto Folonari designandolo quale componente sia del Comitato per le Nomine che del Comitato per la Remunerazione. Nella medesima riunione Giovanni Bazoli è stato chiamato a far parte del Comitato per le Nomine.

## **Le attività finalizzate all'integrazione**

Dopo il 12 dicembre 2006 (data di approvazione definitiva del progetto di fusione) i due Gruppi hanno avviato il Progetto "Operatività 1° Aprile", con l'obiettivo di individuare e realizzare gli interventi necessari a garantire l'operatività di UBI Banca a partire dal 1° aprile 2007. Il progetto è stato avviato il 12 gennaio ed è stato strutturato in 18 Gruppi di Lavoro, di cui 9 Gruppi ad alto impatto (Bilancio e Contabilità, Crediti, Estero, Finanza, Istanze Autorizzative, Partecipazioni, Pianificazione e Controllo, Risorse Umane, Servizi Amministrativi), 7 Gruppi ad impatto medio (Acquisti, Affari Legali e Societari, Auditing, Commerciale e Marketing, Logistica/Sicurezza, Recupero Crediti, Risk Management) e 2 Gruppi di Lavoro trasversali di supporto (Organizzazione, Information Technology). Con la nascita di UBI Banca, il progetto si può sostanzialmente considerare concluso, con il raggiungimento dei seguenti principali risultati:

- *Affari Legali e Societari/Istanze Autorizzative*
  - Autorizzazione Banca d'Italia;
  - Istanza Antitrust;
  - Assemblee dei Soci BPU e BL in data 3 marzo.
- *Risorse Umane*
  - Definizione del Piano di Comunicazione interno nei confronti di tutti i dipendenti appartenenti alle Società di entrambi i Gruppi bancari;
  - Conclusione della procedura sindacale abbreviata ex art. 47, L.428/1990, riguardante gli effetti giuridici, economici e societari derivanti dalla fusione.
- *Commerciale*
  - Definizione del Piano di Comunicazione verso la clientela del nuovo Gruppo (lettere ai clienti, campagna stampa, allestimento monotematico filiali);
  - Rivisitazione del Brand/Architecture della Capogruppo, delle Banche Rete e delle Società Prodotto con il nuovo brand UBI;
  - Annullamento delle commissioni ATM all'interno del nuovo Gruppo UBI.
- *Altri Gruppi di Lavoro*
  - Definizione del processo del Credito per il periodo transitorio e omogeneizzazione della classificazione della Clientela comune ai due Gruppi;
  - Emissione del Broadcast Swift per la comunicazione dell'operazione di fusione;
  - Realizzazione delle attività per l'attivazione dell'Archivio Unico Informatico;
  - Gestione tramite Centrosim dell'attività di negoziazione dei frazionamenti in sede di concambio delle azioni "ex BL" in azioni UBI.

In concomitanza al Progetto "Operatività 1° Aprile" sono state avviate le attività per la predisposizione del Piano Industriale di Integrazione. In particolare, il 13 marzo 2007 è stata presentata la struttura di progetto con l'individuazione di 17 Cantieri e 35 Progetti aventi l'obiettivo di:

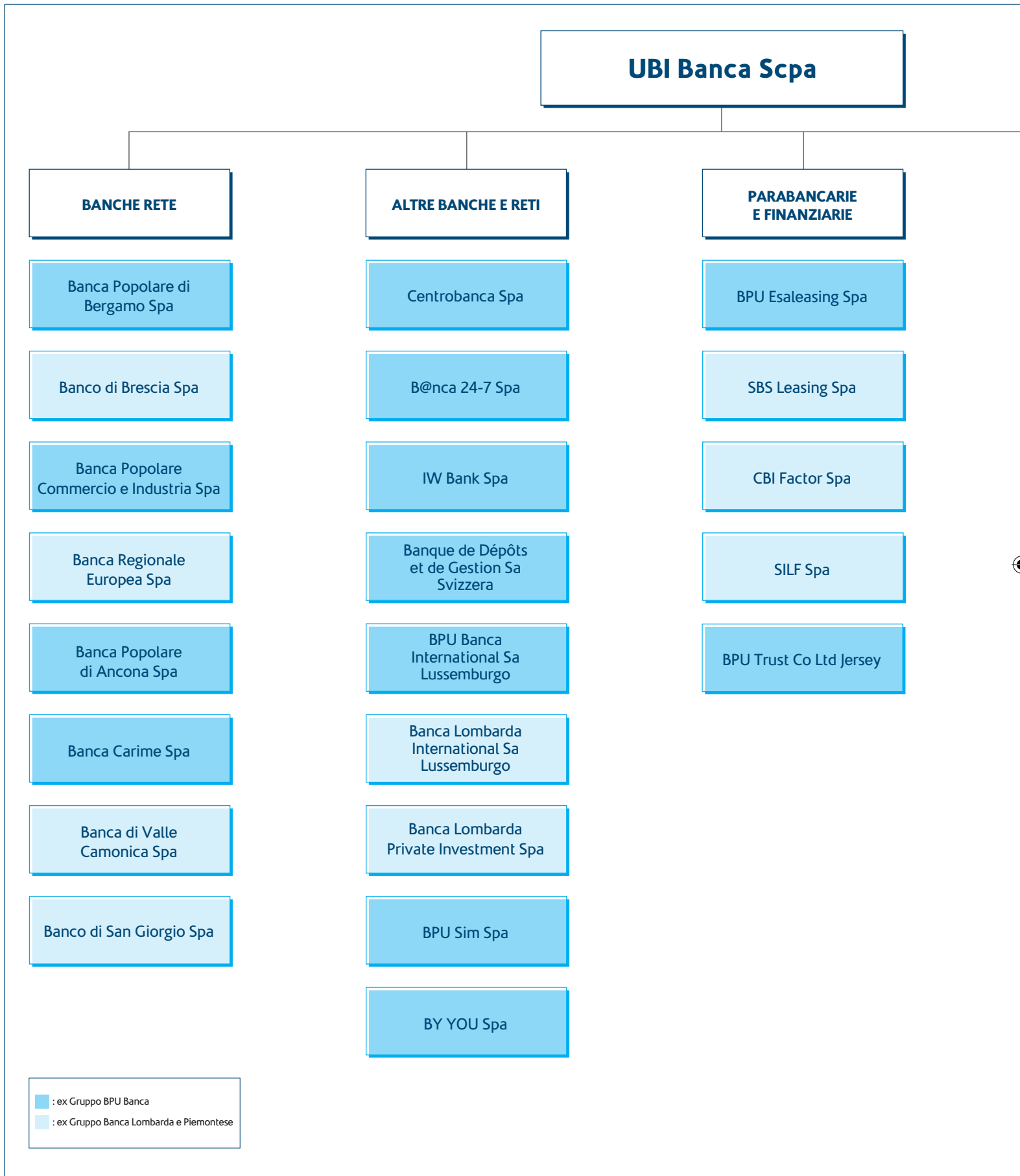


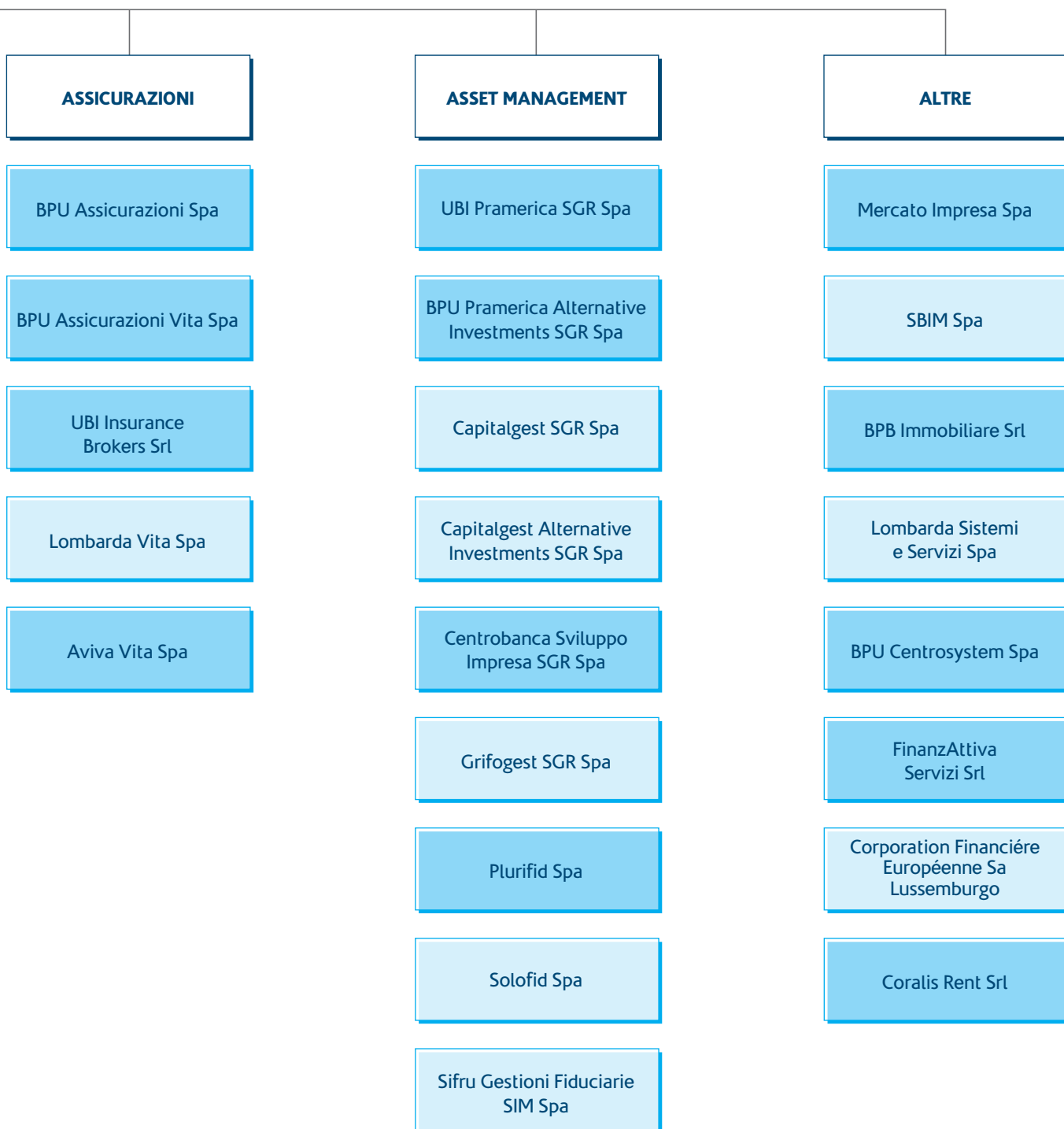
- declinare le Linee Guida strategico-organizzative;
- consolidare e finalizzare le proiezioni economico-finanziarie;
- definire le sinergie e gli oneri di integrazione;
- sviluppare il Master Plan dei progetti realizzativi.

Il 29 marzo si è poi avuta la finalizzazione dei Piani di Lavoro di dettaglio di Cantiere/Progetto, mentre nel mese di aprile sono state definite le principali Linee Guida di sviluppo del Piano Industriale, fra cui:

- definizione del Modello di Business (conferma del Modello federale, polifunzionale e integrato) e del Modello Distributivo Target (con particolare riferimento ai segmenti corporate e private);
- definizione dei criteri di segmentazione della clientela e del relativo Modello di servizio;
- conferma dell'obiettivo strategico di ricerca di potenziali partner industriali nei settori del Consumer Finance, Corporate & Investment Banking e Bancassurance Danni;
- prime valutazioni in merito alla selezione del Sistema Informativo Target;
- definizione del perimetro di attività in ambito Consumer Finance;
- definizione del modello organizzativo per la gestione del recupero crediti;
- validazione delle Linee Guida strategico-organizzative definite dai singoli Progetti.

## Gruppo UBI Banca: principali partecipazioni al 31 marzo 2007





## **Note esplicative inerenti alla presentazione dei dati pro-forma**

I prospetti contabili riclassificati sono stati ottenuti aggregando i dati consolidati del Gruppo BPU e del Gruppo BLP al 31 marzo 2007, al 31 marzo 2006 e al 31 dicembre 2006, secondo le regole di riclassificazione del Gruppo BPU.

Le situazioni contabili consolidate sono state redatte in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, che risultano sostanzialmente allineati nei due Gruppi, tranne che per alcune differenze imputabili a trattamenti contabili alternativi concessi dai medesimi IAS/IFRS. Peraltro le differenze identificate non sono ritenute tali da inficiare la significatività dei dati pro-forma e saranno allineate a far data dal 1° aprile, data di efficacia giuridica della fusione.

Ai fini della predisposizione dei dati pro-forma sono state elise le più significative poste reciproche di stato patrimoniale e di conto economico, tra il Gruppo BPU e il Gruppo BLP, riferite a crediti e debiti verso banche e clientela nonché agli interessi, secondo i criteri comunemente utilizzati nell'ambito delle procedure di consolidamento.

Inoltre il costo dell'aggregazione, rappresentato dal fair value delle nuove azioni BPU emesse (ultima quotazione di mercato delle azioni del 30 marzo 2007), è stato confrontato con il patrimonio netto consolidato del Gruppo BLP al 31 marzo 2007. Si è tenuto anche conto dei costi sostenuti per l'aggregazione contabilizzati al 31 marzo 2007 per 17.160 migliaia di euro.

La differenza di consolidamento è stata provvisoriamente allocata alla voce "Disavanzo di fusione" e verrà attribuita, in sede di allocazione definitiva, alle specifiche voci di bilancio il cui fair value è superiore al valore contabile o rilevando attività immateriali attualmente non iscritte. La parte residua non allocata verrà iscritta alla voce "Avviamento".

In considerazione dell'approccio utilizzato, i dati pro-forma non riflettono gli impatti patrimoniali ed economici che si manifesteranno in seguito all'allocazione definitiva.

\* \* \*

I prospetti riclassificati pro-forma presentati per il nuovo Gruppo UBI Banca sono stati costruiti riclassificando i prospetti consolidati di Banca Lombarda e Piemontese in conformità con la metodologia in uso nel Gruppo BPU Banca, alla quale si rimanda.

# Schemi del bilancio consolidato pro-forma del Gruppo UBI Banca

## Gruppo UBI Banca: Stato patrimoniale consolidato

Importi in migliaia di euro	31.3.2007 pro-forma	31.12.2006 pro-forma	31.3.2006 pro-forma
<b>ATTIVO</b>			
10. Cassa e disponibilità liquide	438.326	586.799	413.546
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.658.270	6.192.044	6.725.735
30. Attività finanziarie valutate al fair value	4.365.161	5.352.617	5.366.683
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.768.423	4.703.712	4.592.265
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.328.455	1.256.872	1.134.456
60. Crediti verso banche	3.985.375	4.229.219	4.996.998
70. Crediti verso clientela	85.244.964	83.062.851	75.260.565
80. Derivati di copertura	400.368	442.872	278.754
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-1.344	2.044	15.095
100. Partecipazioni	151.155	143.213	105.944
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	202.717	105.726	101.983
120. Attività materiali	2.050.650	2.070.260	2.102.102
130. Attività immateriali	2.008.025	2.011.579	1.948.941
- di cui avviamento	1.881.796	1.880.130	1.758.282
Differenza di fusione provvisoria	3.483.346	3.483.346	3.483.346
140. Attività fiscali	1.232.664	1.201.759	1.077.239
a) correnti	666.593	654.638	639.772
b) anticipate	566.071	547.121	437.467
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	93.236	98.401	108.120
160. Altre attività	1.920.113	2.368.856	3.559.509
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>118.329.904</b>	<b>117.312.170</b>	<b>111.271.281</b>
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>			
10. Debiti verso banche	9.324.823	9.420.501	8.552.458
- di cui contropartita adeguamento differenza da fusione		404.204	
20. Debiti verso clientela	46.518.676	48.376.110	45.124.945
30. Titoli in circolazione	40.885.365	38.116.917	34.951.917
40. Passività finanziarie di negoziazione	1.055.432	1.028.530	1.398.682
60. Derivati di copertura	408.808	407.795	488.922
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
80. Passività fiscali	1.302.582	1.089.282	1.162.159
a) correnti	840.393	628.443	910.053
b) anticipate	462.189	460.839	252.106
90. Passività associate ad attività in via di dismissione	109.704	119.648	28.318
100. Altre passività	3.047.728	3.410.357	4.903.929
110. Trattamento di fine rapporto del personale	516.980	522.246	518.610
120. Fondi per rischi e oneri	331.275	331.171	421.229
130. Riserve tecniche	2.561.027	2.532.321	2.300.284
140. Riserve da valutazione	104.037	117.537	186.202
170. Riserve	2.132.678	1.558.343	1.324.652
180. Sovrapprezzi di emissione	7.335.743	6.876.069	7.199.690
190. Capitale	1.597.865	1.597.865	1.528.901
210. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	877.913	856.632	879.590
220. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	219.268	950.846	300.793
<b>TOTALE DEL PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>118.329.904</b>	<b>117.312.170</b>	<b>111.271.281</b>

## Gruppo UBI Banca: Conto economico consolidato

Importi in migliaia di euro	31.3.2007 pro-forma	31.12.2006 pro-forma	31.3.2006 pro-forma
10. Interessi attivi e proventi assimilati	1.331.777	4.566.938	1.132.016
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(641.580)	(1.967.605)	(497.086)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>690.197</b>	<b>2.599.333</b>	<b>634.930</b>
40. Commissioni attive	384.606	1.537.587	397.126
50. Commissioni passive	(56.470)	(221.854)	(56.120)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>328.136</b>	<b>1.315.733</b>	<b>341.006</b>
70. Dividendi e proventi simili	5.256	50.674	2.277
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	25.429	104.943	50.084
90. Risultato netto dell'attività di copertura	2.600	9.525	7.298
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	23.551	120.862	73.310
a) crediti	3.290	30.200	(232)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	18.373	85.101	73.862
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
d) passività finanziarie	1.888	5.561	(320)
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>1.075.169</b>	<b>4.201.070</b>	<b>1.108.905</b>
130. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(66.909)	(247.508)	(45.341)
a) crediti	(65.960)	(249.032)	(44.879)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(42)	(1.973)	(588)
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
d) altre operazioni finanziarie	(907)	3.497	126
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.008.260</b>	<b>3.953.562</b>	<b>1.063.564</b>
150. Premi netti	100.747	482.451	119.233
160. Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa	(107.958)	(509.906)	(123.701)
<b>170. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>	<b>1.001.049</b>	<b>3.926.107</b>	<b>1.059.096</b>
180. Spese amministrative:	(620.238)	(2.433.853)	(586.483)
a) spese per il personale	(397.370)	(1.529.818)	(381.159)
b) altre spese amministrative	(222.868)	(904.035)	(205.324)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(110)	(12.680)	(10.153)
200. Rettifiche di valore nette su attività materiali	(26.387)	(112.116)	(26.761)
210. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(13.184)	(58.844)	(11.527)
220. Altri oneri/proventi di gestione	75.349	309.263	73.303
<b>230. Costi operativi</b>	<b>(584.570)</b>	<b>(2.308.230)</b>	<b>(561.621)</b>
240. Utili (Perdite) delle partecipazioni	6.286	17.004	5.386
250. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-
260. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-
270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	328	63.217	15.557
<b>280. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>423.093</b>	<b>1.698.098</b>	<b>518.418</b>
290. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(183.237)	(669.972)	(195.052)
<b>300. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>239.856</b>	<b>1.028.126</b>	<b>323.366</b>
310. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(284)	11.531	2.151
<b>320. Utile (perdita) del periodo</b>	<b>239.572</b>	<b>1.039.657</b>	<b>325.517</b>
330. Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(20.304)	(88.811)	(24.724)
<b>340. Utile (perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo (*)</b>	<b>219.268</b>	<b>950.846</b>	<b>300.793</b>

(\*) Il risultato netto pro-forma non tiene conto degli eventuali effetti economici derivanti dall'allocazione della differenza di fusione ad attività, passività e passività potenziali.

# Prospetti riclassificati pro-forma del Gruppo UBI Banca

## Gruppo UBI Banca: Stato Patrimoniale consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro	31.3.2007 pro-forma A	31.12.2006 pro-forma B	Variazioni A/B	Variaz.% A/B	31.3.2006 pro-forma C	Variazioni A/C	Variaz.% A/C
<b>ATTIVO</b>							
10. Cassa e disponibilità liquide	438.326	586.799	-148.473	-25,3%	413.546	24.780	6,0%
20.+30. Attività finanziarie detenute per la negoziazione e valutate al fair value	11.023.431	11.544.661	-521.230	-4,5%	12.092.418	-1.068.987	-8,8%
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.768.423	4.703.712	64.711	1,4%	4.592.265	176.158	3,8%
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.328.455	1.256.872	71.583	5,7%	1.134.456	193.999	17,1%
60. Crediti verso banche	3.985.375	4.229.219	-243.844	-5,8%	4.996.998	-1.011.623	-20,2%
70. Crediti verso clientela	85.244.964	83.062.851	2.182.113	2,6%	75.260.565	9.984.399	13,3%
80. Derivati di copertura	400.368	442.872	-42.504	-9,6%	278.754	121.614	43,6%
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-1.344	2.044	-3.388	-165,8%	15.095	-16.439	-108,9%
100. Partecipazioni	151.155	143.213	7.942	5,5%	105.944	45.211	42,7%
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	202.717	105.726	96.991	91,7%	101.983	100.734	98,8%
120. Attività materiali	2.050.650	2.070.260	-19.610	-0,9%	2.102.102	-51.452	-2,4%
130. Attività immateriali	2.008.025	2.011.579	-3.554	-0,2%	1.948.941	59.084	3,0%
Differenza di fusione (*)	3.483.346	3.483.346	-	-	3.483.346	-	0,0%
140. Attività fiscali	1.232.664	1.201.759	30.905	2,6%	1.077.239	155.425	14,4%
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	93.236	98.401	-5.165	-5,2%	108.120	-14.884	-13,8%
160. Altre attività	1.920.113	2.368.856	-448.743	-18,9%	3.559.509	-1.639.396	-46,1%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>118.329.904</b>	<b>117.312.170</b>	<b>1.017.734</b>	<b>0,9%</b>	<b>111.271.281</b>	<b>7.058.623</b>	<b>6,3%</b>
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>							
10. Debiti verso banche	9.324.823	9.420.501	-95.678	-1,0%	8.552.458	772.365	9,0%
20. Debiti verso clientela	46.518.676	48.376.110	-1.857.434	-3,8%	45.124.945	1.393.731	3,1%
30. Titoli in circolazione	40.885.365	38.116.917	2.768.448	7,3%	34.951.917	5.933.448	17,0%
40.+50. Passività finanziarie di negoziazione e valutate al fair value	1.055.432	1.028.530	26.902	2,6%	1.398.682	-343.250	-24,5%
60. Derivati di copertura	408.808	407.795	1.013	0,2%	488.922	-80.114	-16,4%
80. Passività fiscali	1.302.582	1.089.282	213.300	19,6%	1.162.159	140.423	12,1%
90. Passività associate ad attività in via di dismissione	109.704	119.648	-9.944	-8,3%	28.318	81.386	287,4%
100. Altre passività	3.047.728	3.410.357	-362.629	-10,6%	4.903.929	-1.856.201	-37,9%
110. Trattamento di fine rapporto del personale	516.980	522.246	-5.266	-1,0%	518.610	-1.630	-0,3%
120. Fondi per rischi e oneri	331.275	331.171	104	n.s.	421.229	-89.954	-21,4%
130. Riserve tecniche	2.561.027	2.532.321	28.706	1,1%	2.300.284	260.743	11,3%
170.+180.+190. Capitale, sovrapprezzi di emissione e riserve	11.170.323	10.149.814	1.020.509	10,1%	10.239.445	930.878	9,1%
210. Patrimonio di pertinenza di terzi	877.913	856.632	21.281	2,5%	879.590	-1.677	-0,2%
220. Utile del periodo	219.268	950.846	n.s.	n.s.	300.793	-81.525	-27,1%
<b>Totale del passivo</b>	<b>118.329.904</b>	<b>117.312.170</b>	<b>1.017.734</b>	<b>0,9%</b>	<b>111.271.281</b>	<b>7.058.623</b>	<b>6,3%</b>

(\*) La "Differenza di fusione" ha natura indicativa ed è stata calcolata sulla base dell'ultima quotazione di mercato delle azioni BPU al 30 marzo 2007. Essa non tiene conto dell'eventuale allocazione ad attività, passività e passività potenziali. Con riferimento ai dati pro-forma al 31 dicembre 2006 e al 31 marzo 2006, la differenza della consistenza patrimoniale del Gruppo Banca Lombarda e Piemontese è stata appostata nel primo caso alla voce "Debiti verso banche" e nel secondo caso alla voce "Crediti verso banche".

## Gruppo UBI Banca: Conto economico consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro	Gruppo BPU Banca			Gruppo Banca Lombarda			GRUPPO UBI BANCA				
	31.3.2007	31.3.2006	Variaz. %	31.3.2007	31.3.2006	Variaz. %	31.3.2007 pro-forma	31.3.2006 pro-forma	Variazioni	Variaz. %	31.12.2006 pro-forma
10.-20. Margine d'interesse	429.385	398.123	7,9%	238.705	212.809	12,2%	668.090	610.932	57.158	9,4%	2.509.510
70. Dividendi e proventi simili	4.966	2.151	130,9%	290	126	130,2%	5.256	2.277	2.979	130,8%	50.674
Utile (perdita) delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	1.980	1.399	41,5%	4.306	3.587	20,0%	6.286	4.986	1.300	26,1%	17.332
40.-50. Commissioni nette	208.341	200.386	4,0%	117.573	120.859	(2,7%)	325.914	321.245	4.669	1,5%	1.275.352
Commissioni di performance	1.100	15.400	(92,9%)	1.122	3.700	(69,7%)	2.222	19.100	(16.878)	(88,4%)	40.382
80.+90.+100.+110. Risultato netto dell'attività di negoziazione e di copertura	31.521	108.036	(70,8%)	20.235	22.584	(10,4%)	51.756	130.620	(78.864)	(60,4%)	240.974
150.+160. Risultato della gestione assicurativa	15.016	17.908	(16,1%)	-	-	-	15.016	17.908	(2.892)	(16,1%)	67.680
220. Altri proventi/oneri di gestione	13.720	13.469	1,9%	24.534	21.979	11,6%	38.254	35.447	2.807	7,9%	161.219
<b>Proventi operativi</b>	<b>706.029</b>	<b>756.872</b>	<b>(6,7%)</b>	<b>406.765</b>	<b>385.644</b>	<b>5,5%</b>	<b>1.112.794</b>	<b>1.142.515</b>	<b>(29.721)</b>	<b>(2,6%)</b>	<b>4.363.123</b>
180.a Spese per il personale	(265.289)	(253.494)	4,7%	(131.339)	(127.878)	2,7%	(396.628)	(381.372)	15.256	4,0%	(1.528.768)
180.b Altre spese amministrative	(110.987)	(99.304)	11,8%	(71.648)	(68.594)	4,5%	(182.635)	(167.898)	14.737	8,8%	(741.696)
200.+210. Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(28.347)	(26.991)	5,0%	(14.904)	(15.234)	(2,2%)	(42.340)	(41.311)	1.029	2,5%	(183.550)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(404.623)</b>	<b>(379.789)</b>	<b>6,5%</b>	<b>(217.891)</b>	<b>(211.706)</b>	<b>2,9%</b>	<b>(621.603)</b>	<b>(590.581)</b>	<b>31.022</b>	<b>5,3%</b>	<b>(2.454.014)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>301.406</b>	<b>377.083</b>	<b>(20,1%)</b>	<b>188.874</b>	<b>173.938</b>	<b>8,6%</b>	<b>491.191</b>	<b>551.934</b>	<b>(60.743)</b>	<b>(11,0%)</b>	<b>1.909.109</b>
130.a Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti	(45.187)	(23.943)	88,7%	(17.651)	(22.150)	(20,3%)	(62.838)	(46.093)	16.745	36,3%	(244.774)
130.b+c+d Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(870)	121	n.s.	(79)	(586)	(86,5%)	(949)	(465)	484	104,1%	1.523
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	5.229	(181)	n.s.	(9.868)	(2.734)	260,9%	(4.639)	(2.915)	1.724	59,1%	(30.649)
240.+270. Utile (perdita) della cessione di investimenti e partecipazioni	19	15.721	(99,9%)	309	236	30,9%	328	15.957	(15.629)	(97,9%)	62.889
<b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>260.597</b>	<b>368.801</b>	<b>(29,3%)</b>	<b>161.585</b>	<b>148.704</b>	<b>8,7%</b>	<b>423.093</b>	<b>518.418</b>	<b>(95.325)</b>	<b>(18,4%)</b>	<b>1.698.098</b>
290. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(112.272)	(128.653)	(12,7%)	(70.619)	(66.052)	6,9%	(183.237)	(195.052)	(11.815)	(6,1%)	(669.972)
310. Utile/perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	(284)	2.151	n.s.	-	-	-	(284)	2.151	(2.435)	n.s.	11.531
330. Utile del periodo di pertinenza di terzi	(10.353)	(12.453)	(16,9%)	(9.855)	(12.175)	(19,1%)	(20.304)	(24.724)	(4.420)	(17,9%)	(88.811)
<b>Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo (*)</b>	<b>137.688</b>	<b>229.846</b>	<b>(40,1%)</b>	<b>81.111</b>	<b>70.477</b>	<b>15,1%</b>	<b>219.268</b>	<b>300.793</b>	<b>(81.525)</b>	<b>(27,1%)</b>	<b>950.846</b>

(\*) Il risultato netto pro-forma non tiene conto degli eventuali effetti economici derivanti dall'allocazione della differenza di fusione ad attività, passività e passività potenziali.

**NOTA BENE: le differenze fra la somma dei dati dei due Gruppi ed il dato pro-forma di UBI Banca è dovuto alle scritture di consolidamento effettuate al fine di omogeneizzare i criteri contabili applicati.**



## Gruppo UBI Banca: evoluzione trimestrale del conto economico consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro	2007 pro-forma	2006 pro-forma			
	I Trimestre	IV Trimestre	III Trimestre	II Trimestre	I Trimestre
10.-20. Margine d'interesse	668.090	650.528	631.360	616.690	610.932
70. Dividendi e proventi simili	5.256	4.847	980	42.570	2.277
Utile (perdita) delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	6.286	3.255	7.162	1.929	4.986
40.-50. Commissioni nette	328.136	348.248	296.512	330.629	340.345
80.+90.+ 100.+110. Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto	51.756	43.529	38.488	28.337	130.620
150.+160. Risultato della gestione assicurativa	15.016	22.298	11.252	16.222	17.908
220. Altri proventi/oneri di gestione	38.254	51.763	35.207	38.802	35.447
<b>Proventi operativi</b>	<b>1.112.794</b>	<b>1.124.468</b>	<b>1.020.961</b>	<b>1.075.179</b>	<b>1.142.515</b>
180.a Spese per il personale	(396.628)	(397.013)	(363.384)	(386.999)	(381.372)
180.b Altre spese amministrative	(182.635)	(228.829)	(167.859)	(177.110)	(167.898)
200.+210. Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(42.340)	(52.597)	(46.995)	(42.647)	(41.311)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(621.603)</b>	<b>(678.439)</b>	<b>(578.238)</b>	<b>(606.756)</b>	<b>(590.581)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>491.191</b>	<b>446.029</b>	<b>442.723</b>	<b>468.423</b>	<b>551.934</b>
130.a Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti	(62.838)	(64.234)	(69.465)	(64.982)	(46.093)
130.b+c+d Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(949)	3.693	(2.075)	370	(465)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(4.639)	(16.705)	(6.827)	(4.202)	(2.915)
240.+270. Utile (perdita) della cessione di investimenti e partecipazioni	328	15.042	16.583	15.307	15.957
<b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>423.093</b>	<b>383.825</b>	<b>380.939</b>	<b>414.916</b>	<b>518.418</b>
290. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(183.237)	(161.913)	(161.357)	(151.650)	(195.052)
310. Utile/perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	(284)	1.067	(78)	8.391	2.151
330. Utile del periodo di pertinenza di terzi	(20.304)	(19.269)	(22.848)	(21.970)	(24.724)
<b>Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>219.268</b>	<b>203.710</b>	<b>196.656</b>	<b>249.687</b>	<b>300.793</b>

## Gruppo UBI Banca: conto economico consolidato riclassificato al netto delle principali componenti non ricorrenti

	31.3.2007 pro-forma	componenti non ricorrenti				31.3.2006 pro-forma al netto delle componenti non ricorrenti	Variazioni 31.3.2007/ 31.3.2006 al netto delle componenti non ricorrenti	Variazioni % 31.3.2007/ 31.3.2006 al netto delle componenti non ricorrenti
		31.3.2006 pro-forma	Earn out BPU Pramerica SGR	Cessione partecipazioni	Effetti da normalizzazione (*)			
Importi in migliaia di euro								
Margine di interesse	668.090	610.932			610.932	57.158	9,4%	
Dividendi e proventi simili	5.256	2.277			2.277	2.979	130,8%	
Utili/perdite partecipazioni valutate al patrimonio netto	6.286	4.986			4.986	1.300	26,1%	
Commissioni nette	325.914	321.245		(1.605)	319.640	6.274	2,0%	
Commissioni di performance	2.222	19.100			19.100	(16.878)	(88,4%)	
Risultato netto dell'attività di negoziazione e di copertura	51.756	130.620		(73.973)	56.647	(4.891)	(8,6%)	
Risultato della gestione assicurativa	15.016	17.908			17.908	(2.892)	(16,1%)	
Altri proventi/oneri di gestione	38.254	35.447			35.447	2.807	7,9%	
<b>Proventi operativi</b>	<b>1.112.794</b>	<b>1.142.515</b>	<b>-</b>	<b>(73.973)</b>	<b>(1.605)</b>	<b>1.066.937</b>	<b>45.857</b>	<b>4,3%</b>
Spese per il personale	(396.628)	(381.372)			(381.372)	15.256	4,0%	
Altre spese amministrative	(182.635)	(167.898)			(167.898)	14.737	8,8%	
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(42.340)	(41.311)			(41.311)	1.029	2,5%	
<b>Oneri operativi</b>	<b>(621.603)</b>	<b>(590.581)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.022</b>	<b>5,3%</b>	
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>491.191</b>	<b>551.934</b>	<b>-</b>	<b>(73.973)</b>	<b>(1.605)</b>	<b>476.356</b>	<b>14.835</b>	<b>3,1%</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	(62.838)	(46.093)			(46.093)	16.745	36,3%	
Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(949)	(465)			(465)	484	104,1%	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(4.639)	(2.915)			(2.915)	1.724	59,1%	
Utili/perdite dalla cessione di investimenti e partecipazioni	328	15.957	(15.500)	(20)	437	(109)	(24,9%)	
<b>Utile/perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>423.093</b>	<b>518.418</b>	<b>(15.500)</b>	<b>(73.993)</b>	<b>(1.605)</b>	<b>427.320</b>	<b>(4.227)</b>	<b>(1,0%)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(183.237)	(195.052)	2.945	2.197	614	(189.296)	(6.059)	(3,2%)
Utile/perdita attività non correnti in via di dismissione al netto imposte	(284)	2.151		(2.151)	-	(284)	(100,0%)	
Utile/perdita del periodo di pertinenza di terzi	(20.304)	(24.724)	9	277	(24.438)	(4.134)	(16,9%)	
<b>Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>219.268</b>	<b>300.793</b>	<b>(12.546)</b>	<b>(73.670)</b>	<b>(991)</b>	<b>213.586</b>	<b>5.682</b>	<b>2,7%</b>
<b>ROE (annualizzato)</b>	<b>7,9%</b>	<b>11,8%</b>			<b>8,3%</b>			
<b>Cost / Income</b>	<b>55,9%</b>	<b>51,7%</b>			<b>55,4%</b>			

**NOTA BENE: le componenti non ricorrenti si riferiscono solo ed esclusivamente al Gruppo BPU Banca.**

(\*) Al fine di fornire una situazione economica più rispondente alla contribuzione ordinaria, la presente colonna include gli effetti derivanti dalla puntuale riconduzione al periodo di competenza di eventi rilevati in situazioni di bilancio successive.

# Gruppo UBI Banca: Principali dati e indicatori<sup>1</sup>

	31.3.2007 pro-forma	31.12.2006 pro-forma	31.3.2006 pro-forma
<b>INDICI DI STRUTTURA</b>			
Crediti netti verso clientela/totale attivo	72,0%	70,8%	67,6%
Raccolta da clientela/totale passivo	73,4%	73,2%	71,3%
Crediti netti verso clientela/raccolta da clientela	98,2%	96,7%	94,8%
Patrimonio netto (escluso utile del periodo)/totale passivo	9,4%	8,7%	9,2%
Risparmio gestito/raccolta indiretta da clientela privata	58,3%	58,6%	58,6%
<b>INDICI DI REDDITIVITÀ</b>			
ROE (Utile del periodo/patrimonio netto escluso utile del periodo) annualizzato	7,9%	9,5%	11,8%
ROE al netto delle componenti non ricorrenti annualizzato	7,9%	8,2%	8,3%
ROE al netto delle comp. non ricorrenti ed escl.differenza di fusione annualizzato	11,4%	11,9%	12,8%
ROA (Utile del periodo/totale attivo) annualizzato	0,7%	0,8%	1,1%
Cost/income ratio (oneri/proventi operativi)	55,9%	56,2%	51,7%
Cost/income ratio al netto delle componenti non ricorrenti	55,9%	57,0%	55,4%
Rettifiche nette su crediti/crediti netti verso clientela (costo del credito)	0,3%	0,3%	0,2%
Margine di interesse/proventi operativi	60,0%	57,5%	53,5%
Spese per il personale/proventi operativi	35,6%	35,0%	33,4%
<b>INDICI DI RISCHIOSITÀ</b>			
Sofferenze nette/crediti netti verso clientela	0,70%	0,69%	0,91%
Rettifiche di valore su sofferenze/sofferenze lorde (grado di copertura delle sofferenze)	55,99%	57,02%	56,58%
Sofferenze+incagli netti/crediti netti verso clientela	1,54%	1,56%	1,98%
Rettifiche di valore su sofferenze e incagli/sofferenze+incagli lordi (grado di copertura)	41,26%	41,54%	42,41%
<b>COEFFICIENTI PATRIMONIALI</b>			
Tier I (patrimonio di base/totale attività ponderate) stima	6,97%	6,91%	n.d.
Total capital ratio [(patrimonio di vigilanza+Tier III)/totale attività ponderate] stima	10,42%	10,31%	n.d.
<b>DATI PATRIMONIALI (in migliaia di euro), OPERATIVI E DI STRUTTURA</b>			
Crediti netti verso clientela	85.244.964	83.062.851	75.260.565
di cui: sofferenze nette	598.218	572.351	682.734
incagli netti	715.714	724.743	806.994
Raccolta diretta da clientela	86.796.141	85.878.067	79.383.090
Raccolta indiretta da clientela	95.900.468	94.623.821	92.602.470
di cui: Risparmio gestito	55.883.637	55.422.273	54.220.177
Ricchezza finanziaria della clientela	182.696.609	180.501.888	171.985.560
Patrimonio netto (escluso utile del periodo)	11.170.323	10.149.814	10.239.445
Sportelli (in Italia) (numero)	1.974	1.975	1.966
Risorse umane totali (dipendenti+interinali) (numero)	21.765	21.672	22.021

<sup>1</sup> Gli indicatori sono stati costruiti utilizzando i dati riclassificati.

## Gruppo UBI Banca: principali aggregati patrimoniali e ricchezza finanziaria

	Gruppo BPU Banca			Gruppo Banca Lombarda e Piemontese			Gruppo UBI Banca		
	31.3.2007	31.3.2006	Var. %	31.3.2007	31.3.2006	Var. %	31.3.2007 pro-forma	31.3.2006 pro-forma	Var. %
Importi in migliaia di euro									
<b>Crediti a clientela</b>	53.718.899	46.482.786	15,6%	31.682.381	28.897.314	9,6%	<b>85.244.964</b>	<b>75.260.565</b>	<b>13,3%</b>
Sofferenze nette	370.280	458.172	-19,2%	227.938	224.562	1,5%	598.218	682.734	-12,4%
Incidenza sofferenze nette/crediti (%)	0,69%	0,99%		0,72%	0,78%		0,70%	0,91%	
<b>Raccolta diretta (1)</b>	56.134.389	50.406.103	11,4%	30.663.065	28.977.236	5,8%	<b>86.796.141</b>	<b>79.383.090</b>	<b>9,3%</b>
EMTN	8.225.223	4.423.097	86,0%	5.675.603	3.631.067	56,3%	13.900.826	8.054.164	72,6%
Raccolta diretta (escluso EMTN Capogruppo)	47.909.166	45.983.006	4,2%	24.987.462	25.346.169	-1,4%	72.895.315	71.328.926	2,2%
<b>Raccolta indiretta (clientela ordinaria)</b>	57.152.707	54.324.265	5,2%	38.747.761	38.278.205	1,2%	<b>95.900.468</b>	<b>92.602.470</b>	<b>3,6%</b>
Risparmio gestito	33.773.567	31.669.634	6,6%	22.110.070	22.550.543	-2,0%	55.883.637	54.220.177	3,1%
di cui polizze assicurative	5.855.391	4.929.606	18,8%	6.820.845	6.723.000	1,5%	12.676.236	11.652.606	8,8%
Raccolta amministrata	23.379.140	22.654.631	3,2%	16.637.691	15.727.662	5,8%	40.016.831	38.382.293	4,3%
<b>Ricchezza finanziaria</b>	113.287.096	104.730.368	8,2%	69.410.826	67.255.441	3,2%	<b>182.696.609</b>	<b>171.985.560</b>	<b>6,2%</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>73.768.679</b>	<b>69.171.428</b>	<b>6,6%</b>	<b>41.263.251</b>	<b>38.666.228</b>	<b>6,7%</b>	<b>118.329.904</b>	<b>111.271.281</b>	<b>6,3%</b>

(1) Il dato del Gruppo BPU Banca esclude le polizze a prevalente carattere finanziario di BPU Assicurazioni Vita, già ricomprese nel risparmio gestito.

## Gruppo UBI Banca: stima dei coefficienti patrimoniali

	31.3.2007 pro-forma stima	31.12.2006 pro-forma stima
Importi in migliaia di euro		
Patrimonio di base prima dei Filtri	6.113.171	6.021.977
Preference shares	570.000	570.000
Filtri del Patrimonio di base	-254.069	-254.627
<b>Patrimonio di base dopo i Filtri</b>	<b>6.429.102</b>	<b>6.337.350</b>
Deduzioni dal Patrimonio di base (*)	-63.928	-91.558
<b>Patrimonio di base dopo i Filtri e le deduzioni specifiche</b>	<b>6.365.174</b>	<b>6.245.792</b>
Patrimonio supplementare	3.244.255	3.199.396
Deduzioni dal Patrimonio supplementare (*)	-63.928	-91.558
<b>Patrimonio supplementare dopo i Filtri e le deduzioni specifiche</b>	<b>3.180.327</b>	<b>3.107.838</b>
<b>Deduzioni da Patrimonio di base+supplementare</b>	<b>-275.259</b>	<b>-282.578</b>
<b>Totale Patrimonio di Vigilanza</b>	<b>9.270.242</b>	<b>9.071.052</b>
Rischio di credito	7.025.875	6.923.433
Rischi di mercato	281.149	310.042
<b>Totale requisiti prudenziali</b>	<b>7.307.024</b>	<b>7.233.475</b>
<b>Passività subordinate Tier III</b>		
Importo nominale (interamente computabile)	250.000	250.000
<b>Attività di rischio ponderate</b>	<b>91.337.796</b>	<b>90.418.431</b>
<b>Core Tier I (**)</b>		
Patrimonio di base al netto delle preference shares/Attività di rischio ponderate)	<b>6,41%</b>	<b>6,38%</b>
<b>Tier I</b>		
(Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate)	<b>6,97%</b>	<b>6,91%</b>
<b>Total capital ratio</b>		
[(Patrimonio di vigilanza+Tier III)/Attività di rischio ponderate]	<b>10,42%</b>	<b>10,31%</b>

Le stime sono state calcolate sulla base della **nuova normativa di vigilanza**. Esse non tengono conto dell'eventuale allocazione della differenza di fusione ad attività, passività e passività potenziali.

Il pro-forma al 31 dicembre 2006 è stato stimato imputando retroattivamente il costo dell'operazione e la differenza di fusione emergente (ante allocazione), calcolati sulla base del prezzo del titolo BPU Banca al 30 marzo 2007. Esso differisce solo marginalmente da quello calcolato sulla base dei dati resi noti precedentemente (che utilizzavano il prezzo del titolo BPU del 15 marzo 2007).

(\*) Dal 2007 le deduzioni (escluse quelle relative ad assicurazioni acquistate prima del 20 luglio 2006) vanno imputate per il 50% al Patrimonio di base e per il 50% al Patrimonio supplementare.

(\*\*) Il Core Tier 1 è stato calcolato considerando i filtri prudenziali e non considerando le deduzioni specifiche dal patrimonio di base (idealmente imputate al patrimonio di base non core). Imputando le

deduzioni al patrimonio core, il rapporto passerebbe al 6,34% marzo 2007 ed al 6,28% dicembre 2006.

Ratio al marzo 2007 dei due Gruppi di origine (stime)	Gruppo BPU Banca	Gruppo Banca Lombarda e Piemontese
Core Tier I	5,92%	5,95%
Tier I	6,56%	6,31%
Total capital ratio	9,90%	10,02%

Nella fusione, la riserva di valutazione AFS di Intesa-S.Paolo (476 milioni al 31 marzo 2007) non computabile nel Gruppo Banca Lombarda stand alone viene assorbita (unitamente a tutti gli altri elementi del patrimonio netto dell'incorporata) dall'aumento del capitale sociale e del sovrapprezzo azioni dell'incorporante. Ne consegue che i ratio del Gruppo UBI Banca risultano superiori a quelli dei due Gruppi di origine.