



Sede Legale e Direzione Generale: Bergamo, Piazza Vittorio Veneto, 8  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5559 – ABI n. 5026  
Capogruppo del "Gruppo BPU" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 5026.0  
Capitale Sociale Euro 860.123.910,00  
Codice Fiscale, Partita IVA ed Iscrizione al Registro delle Imprese di Bergamo n. 03053920165  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia ed al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

# DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE E NOTA DI SINTESI

**Documento di Registrazione e Nota di Sintesi depositati presso la Consob in data 13 settembre 2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota del 6 settembre 2006 n. prot. 6072519.**

**L'adempimento di pubblicazione del Documento di Registrazione e della Nota di Sintesi non comporta alcun giudizio della Consob sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**



Sede Legale e Direzione Generale: Bergamo, Piazza Vittorio Veneto, 8  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5559 – ABI n. 5026  
Capogruppo del "Gruppo BPU" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 5026.0  
Capitale Sociale Euro 860.123.910,00  
Codice Fiscale, Partita IVA ed Iscrizione al Registro delle Imprese di Bergamo n. 03053920165  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia ed al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

## **NOTA DI SINTESI**

**relativa al Documento di Registrazione**

di

**Banche Popolari Unite Scpa**

in qualità di emittente

depositata presso la Consob in data 13 settembre 2006

a seguito di nulla-osta comunicato con nota del 6 settembre 2006 n. prot. 6072519

**L'adempimento di pubblicazione della presente Nota di Sintesi non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

La presente nota di sintesi (la “**Nota di sintesi**”) è stata redatta ai sensi dell’articolo 5, comma 2, della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) e deve essere letta come introduzione al documento di registrazione di Banche Popolari Unite Scpa (“**BPU**” o l’“**Emittente**”), depositato presso la Consob in data 13 settembre 2006 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. 6072519 del 6 settembre 2006 (il “**Documento di Registrazione**”), contenente informazioni sull’Emittente e di seguito, unitamente alla presente Nota di Sintesi, il “**Prospetto**”.

Qualsiasi decisione di investire negli strumenti finanziari oggetto della presente Nota di Sintesi dovrebbe basarsi sull’esame da parte dell’investitore del Prospetto completo.

La presente Nota di Sintesi contiene le principali informazioni necessarie affinché gli investitori possano valutare con cognizione di causa la situazione patrimoniale e finanziaria, i risultati economici e le prospettive dell’Emittente.

A seguito dell’attuazione delle disposizioni della Direttiva Prospetto in ognuno degli Stati membri dell’Area Economica Europea, nessuna responsabilità civile sarà attribuita alle persone che hanno redatto la Nota di Sintesi, ivi compresa qualsiasi traduzione, salvo che la stessa Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto. Qualora venga intrapresa un’azione legale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di fronte alle corti di giustizia di uno degli Stati dell’Area Economica Europea, il ricorrente potrebbe dover sostenere, prima dell’inizio del procedimento, i costi della traduzione del Prospetto, ai sensi della legislazione nazionale dello Stato nel quale tale azione sia stata intentata.

*I termini e le espressioni definiti nel Prospetto avranno lo stesso significato nella presente Nota di Sintesi.*

## INFORMAZIONI RELATIVE ALL'EMITTENTE

<b>Emittente</b>	Banche Popolari Unite Scpa
<b>Descrizione dell'Emittente</b>	<p>BPU è una Società cooperativa per azioni costituita in Bergamo ed iscritta nel Registro delle Imprese di Bergamo, Codice Fiscale e Partita IVA numero 03053920165.</p> <p>La Sede Legale e la Direzione Centrale di BPU è in piazza Vittorio Veneto 8, 24122 Bergamo (Italia) ed il numero di telefono è +39 035 392217.</p> <p>BPU è la capogruppo del gruppo bancario Banche Popolari Unite ("<b>Gruppo BPU</b>").</p>
<b>Licenza Bancaria</b>	L'Emittente è autorizzato dalla Banca d'Italia all'esercizio dell'attività bancaria ai sensi della legislazione italiana.
<b>Storia e sviluppo dell'Emittente</b>	<p>Il 13 e 14 dicembre 2002, rispettivamente, i Consigli di Amministrazione di Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl e di Banca Popolare Commercio e Industria Scrl e quello di Banca Popolare di Luino e di Varese Spa hanno approvato all'unanimità il piano di aggregazione delle tre banche in una nuova Società cooperativa a responsabilità limitata, successivamente divenuta Società cooperativa per azioni, denominata Banche Popolari Unite, con il contestuale conferimento di:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i. azienda bancaria Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl in Banca Popolare di Bergamo Spa ("<b>BPB</b>");</li> <li>ii. aziende bancarie Banca Popolare Commercio e Industria Scrl e Banca Popolare di Luino e di Varese Spa in Banca Popolare Commercio e Industria Spa ("<b>BPCI</b>").</li> </ol> <p>Le autorizzazioni per la fusione sono state ricevute dalla Banca d'Italia il 13 e 14 marzo 2003. La fusione è stata approvata dagli azionisti di Banca Popolare di Luino e di Varese Spa il 9 maggio 2003 e dagli azionisti di Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl e di Banca Popolare Commercio e Industria Scrl il 10 maggio 2003.</p> <p>In data 24 giugno 2003 BPB e BPCI hanno ricevuto l'autorizzazione allo svolgimento dell'attività bancaria, con efficacia a far tempo dal 1 luglio 2003.</p> <p>In pari data sono stati stipulati gli atti di conferimento delle aziende bancarie Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl in Banca Popolare di Bergamo Spa e Banca Popolare Commercio e Industria Scrl e Banca Popolare di Luino e di Varese Spa in Banca Popolare Commercio e Industria Spa. Lo stesso giorno è stato stipulato l'atto di fusione tra Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl, Banca Popolare Commercio e Industria Scrl e Banca Popolare di Luino e di Varese Spa per la costituzione di BPU. I tre atti hanno avuto efficacia dal 1 luglio 2003.</p> <p>Sempre in data 24 giugno 2003, Borsa Italiana Spa, con provvedimento n. 2939 ha ammesso alla quotazione le azioni ordinarie BPU al Mercato Telematico Azionario. Il Gruppo BPU ha avviato l'operatività il 1 luglio 2003.</p>
<b>Attività dell'Emittente</b>	<p>L'Emittente ha per oggetto l'attività di raccolta del risparmio tra il pubblico e l'esercizio del credito nelle sue varie forme. L'Emittente esercita, oltre all'attività bancaria, ogni altra attività finanziaria secondo la disciplina propria di ciascuna, incluse l'assunzione e gestione di partecipazioni nonché la costituzione e gestione di forme pensionistiche complementari, aperte o chiuse.</p> <p>L'Emittente esercita inoltre ogni altra attività strumentale o comunque connessa al raggiungimento dell'oggetto sociale.</p>

**Informazioni finanziarie**

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente tratti dai bilanci consolidati sottoposti a revisione per gli esercizi finanziari chiusi al 31 dicembre 2004 e al 31 dicembre 2005 (dati in migliaia di euro) e come tali rientranti nella certificazione della società di revisione KPMG Spa e revisionati con esito positivo. Fa eccezione la raccolta diretta da clientela, dato tratto dalla relazione degli amministratori sulla gestione consolidata al 31 dicembre 2005 (pagine 14 e 78 del relativo fascicolo), come tale non sottoposta a certificazione da parte della medesima società di revisione.

**Tabella 1 - Dati selezionati di natura patrimoniale**

	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005</b>	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004 (esclusi IAS 32/39 e IFRS 4)</b>
	<b>(dati in migliaia di euro)</b>	<b>(dati in migliaia di euro)</b>
Crediti verso clientela	47.460.761	45.643.089
Raccolta diretta da clientela	49.715.526	50.142.618
Totale attivo	68.863.634	66.942.921
Patrimonio netto (escluso utile d'esercizio)	4.028.196	3.768.041
Capitale sociale	860.124	856.128

**Tabella 2 - Dati selezionati di natura economica**

	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005</b>	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004 (esclusi IAS 32/39 e IFRS 4)</b>
	<b>(dati in migliaia di euro)</b>	<b>(dati in migliaia di euro)</b>
Margine di interesse	1.605.539	1.598.695
Commissioni nette	818.124	774.541
Margine di intermediazione	2.619.205	2.486.710
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	2.400.285	2.254.047
Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	1.122.408	646.337
Utile d'esercizio	724.594	382.276

Ulteriori informazioni finanziarie sono fornite nei documenti finanziari 2004 e 2005 incorporati mediante riferimento alla presente Nota di Sintesi e messi a disposizione del pubblico per la consultazione presso la Sede Legale dell'Emittente,

Piazza Vittorio Veneto 8 in Bergamo, presso il Registro delle Imprese di Bergamo, nonché consultabili all'indirizzo Internet [www.bpubanca.it](http://www.bpubanca.it) e sul sito di Borsa Italiana [www.borsaitalia.it](http://www.borsaitalia.it).

Di seguito si elencano le pagine in cui individuare i prospetti di conto economico, stato patrimoniale, rendiconto finanziario, i criteri contabili e le note esplicative:

- Schema di conto economico consolidato del Gruppo BPU, come da Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2005 (pag. 162 del relativo fascicolo);
- Schema di stato patrimoniale consolidato del Gruppo BPU, come da Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2005 (pagg. 160-161 del relativo fascicolo);
- Schema di rendiconto finanziario consolidato del Gruppo BPU, come da Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2005 (pag. 164 del relativo fascicolo);
- Criteri contabili e note esplicative, come da schema della Nota Integrativa della Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2005 (pagg. 166-195 del fascicolo).

Si dichiara che i bilanci consolidati al 31 dicembre 2005 e al 31 dicembre 2004 sono stati revisionati con esito positivo dalla società di revisione KPMG Spa.

Le relazioni della società di revisione sono inserite all'interno dei bilanci dei relativi esercizi incorporati mediante riferimento alla presente Nota di Sintesi. Di seguito si elencano le pagine in cui individuare le relazioni della società di revisione:

- Relazione della società di revisione, come da Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2005 (pagg. 156-157 del relativo fascicolo);
- Relazione della società di revisione, come da Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2004 (pagg. 158-159 del relativo fascicolo).

#### **Indicatori patrimoniali**

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi dell'emittente alla data del 31 dicembre 2005 e del 31 dicembre 2004.

**Tabella 3 - Indicatori**

Dati consolidati Gruppo BPU	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005</b>	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004</b>
<b>TIER ONE CAPITAL RATIO</b>	7.08%	6.84%
<b>TOTAL CAPITAL RATIO</b>	10.31%	10.03%
<b>SOFFERENZE LORDE/IMPIEGHI(*)</b>	2.19%	3.12% (1)
<b>SOFFERENZE NETTE/IMPIEGHI(**)</b>	0.95%	1.43% (1)
<b>PARTITE ANOMALE LORDE/IMPIEGHI (***)</b>	4.45%	4.90% (1)
<b>PATRIMONIO VIGILANZA</b> <b>DI</b>	5.316.962	4.993.305

(\*) sofferenze lorde/crediti lordi verso clientela

(\*\*) sofferenze nette/crediti netti verso clientela

(\*\*\*) per partite anomale si intende l'aggregato di: sofferenze, incagli, crediti ristrutturati, esposizioni scadute/sconfiniate, crediti non garantiti verso paesi a rischio

(1) i dati di questo periodo sono costruiti riclassificando i dati al 31/12/2004 secondo i principi ias/ifrs e proformandoli attraverso l'esclusione dei valori di carifano, ceduta nel luglio 2005.

	I valori del Tier 1 Capital Ratio e del Total Capital Ratio riferiti al bilancio 2005 recepiscono la nuova disciplina dei “Filtri Prudenziali” emanata da Banca D’Italia ad aprile 2006, i valori riferiti al bilancio 2004 sono stati calcolati in ottemperanza alla disciplina (non Ias) in vigore all’epoca.																				
<b>Management dell’Emittente</b>	La Direzione Generale è costituita dal Direttore Generale (Alfredo Gusmini) e da sei Vice Direttori Generali (Graziano Caldani, Francesco Iorio, Renzo Parisotto, Giorgio Ricchebuono, Pierangelo Rigamonti e Gian Cesare Toffetti).																				
<b>Revisori dei conti</b>	I bilanci consolidati al 31 dicembre 2005 e al 31 dicembre 2004 sono stati revisionati con esito positivo dalla società di revisione KPMG Spa. In data 22 aprile 2006 è stato prorogato l’incarico di revisione contabile del bilancio individuale e consolidato alla società KPMG Spa per 3 esercizi (dall’esercizio 2006 all’esercizio 2008 incluso).																				
<b>Fattori di rischio</b>	<p><b>RISCHIO DI CREDITO</b> IL RISCHIO DI CREDITO (SOLIDITÀ PATRIMONIALE E PROSPETTIVE ECONOMICHE DELL’EMITTENTE) È CONNESSO ALL’EVENTUALITÀ CHE L’EMITTENTE, PER EFFETTO DI UN DETERIORAMENTO DELLA SUA SOLIDITÀ PATRIMONIALE, NON SIA IN GRADO DI PAGARE LE CEDOLE E GLI INTERESSI E/O DI RIMBORSARE IL CAPITALE.</p> <p><b>RISCHIO DI MERCATO</b> IL RISCHIO DI MERCATO È IL RISCHIO DERIVANTE DALLA VARIAZIONE DEL VALORE DI MERCATO (PER EFFETTO DI MOVIMENTI DEI TASSI D’INTERESSI E DELLE VALUTE) A CUI È ESPOSTO L’EMITTENTE PER I SUOI STRUMENTI FINANZIARI. TALI FATTORI DI RISCHIO SONO MONITORATI ATTRAVERSO LE PROCEDURE DI <i>RISK MANAGEMENT</i> PROPRIE DELL’EMITTENTE E LE ESPOSIZIONI SONO COSTANTEMENTE MISURATE E CONTROLLATE.</p> <p><b>RISCHI CONNESSI AL RATING</b> L’ACCESSO DI BPU AL MERCATO PER OTTENERE FINANZIAMENTI NON ASSISTITI DA GARANZIE DIPENDE DAL SUO MERITO CREDITIZIO (<i>RATING</i>). UN’EVENTUALE RIDUZIONE DEI SUOI <i>RATING</i> POTREBBE AVERE UN EFFETTO SFAVOREVOLE SULL’ACCESSO DI BPU AI VARI STRUMENTI DI LIQUIDITÀ E SULLA SUA CAPACITÀ DI COMPETERE, E POTREBBE DETERMINARE UN AUMENTO DEI COSTI DI PROVVISTA O RICHIEDERE LA COSTITUZIONE DI GARANZIE COLLATERALI AGGIUNTIVE.</p> <p>IL <i>RATING</i> ATTUALE DI BPU RIFERITO ALLE EMISSIONI A LUNGO TERMINE È "A-" DA PARTE DI STANDARD &amp; POOR’S, "A2" DA PARTE DI MOODY’S E "A" DA PARTE DI FITCH RATINGS. NELLA DETERMINAZIONE DEL <i>RATING</i> ASSEGNATO A BPU, LE AGENZIE DI <i>RATING</i> HANNO PRESO IN CONSIDERAZIONE E CONTINUERANNO AD ESAMINARE VARI INDICATORI DELLA PERFORMANCE A LIVELLO CONSOLIDATO DI BPU, LA REDDITIVITÀ CONSOLIDATA E LA SUA CAPACITÀ DI MANTENERE I COEFFICIENTI DI CAPITALE CONSOLIDATO ENTRO CERTI LIVELLI. SE BPU NON RAGGIUNGESSE O MANTENESSE UN SINGOLO INDICATORE O UNA COMBINAZIONE DI PIÙ INDICATORI, INCLUSA ANCHE L’EVENTUALITÀ CHE BPU NON RIUSCISSE A MANTENERE I PROPRI COEFFICIENTI DI CAPITALE ENTRO IL LIVELLO PREDETERMINATO, SI POTREBBE AVERE UN DECLASSAMENTO DEL <i>RATING</i> DI BPU DA PARTE DELLE AGENZIE DI <i>RATING</i>.</p> <p>LE TABELLE 4, 5 E 6, DI SEGUITO RIPORTATE SINTETIZZANO I GIUDIZI DI <i>RATING</i> ASSEGNATI AL GRUPPO BPU DALLE AGENZIE INTERNAZIONALI STANDARD &amp; POOR’S, MOODY’S E FITCH RATINGS.</p> <p><b>Tabella 4</b></p> <table border="1"> <tr> <td colspan="2"><b>STANDARD &amp; POOR’S</b></td> </tr> <tr> <td>Short-term Counterparty Credit Rating (i)</td> <td>A-2</td> </tr> <tr> <td>Long-term Counterparty Credit Rating (ii)</td> <td>A-</td> </tr> <tr> <td>Outlook</td> <td>Positive</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b></td> </tr> <tr> <td>Senior unsecured debt</td> <td>A-</td> </tr> <tr> <td>Short-term debt</td> <td>A-2</td> </tr> <tr> <td>Subordinated debt</td> <td>BBB+</td> </tr> <tr> <td>Preferred shares</td> <td>BBB</td> </tr> <tr> <td>Tier III subordinated debt</td> <td>BBB-</td> </tr> </table> <p>(i) Indica la capacità di ripagare il debito con durata inferiore ad 1 anno (A-1: miglior <i>rating</i> — D: peggior <i>rating</i>) (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</p>	<b>STANDARD &amp; POOR’S</b>		Short-term Counterparty Credit Rating (i)	A-2	Long-term Counterparty Credit Rating (ii)	A-	Outlook	Positive	<b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b>		Senior unsecured debt	A-	Short-term debt	A-2	Subordinated debt	BBB+	Preferred shares	BBB	Tier III subordinated debt	BBB-
<b>STANDARD &amp; POOR’S</b>																					
Short-term Counterparty Credit Rating (i)	A-2																				
Long-term Counterparty Credit Rating (ii)	A-																				
Outlook	Positive																				
<b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b>																					
Senior unsecured debt	A-																				
Short-term debt	A-2																				
Subordinated debt	BBB+																				
Preferred shares	BBB																				
Tier III subordinated debt	BBB-																				

	<p>condizioni economiche (AAA: miglior <i>rating</i> — D: peggior <i>rating</i>)</p> <p><b>Tabella 5</b></p> <table border="1"> <tr> <td colspan="2"><b>MOODY'S</b></td> </tr> <tr> <td>Long-term debt and deposit rating (I)</td> <td>A2</td> </tr> <tr> <td>Short-term debt and deposit rating (II)</td> <td>Prime-1</td> </tr> <tr> <td>Financial strength rating (III)</td> <td>C+</td> </tr> <tr> <td>Outlook</td> <td>Stable</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b></td> </tr> <tr> <td>Senior unsecured LT</td> <td>A2</td> </tr> <tr> <td>Senior unsecured ST</td> <td>P-1</td> </tr> <tr> <td>Upper/Lower Tier II subordinated</td> <td>A3</td> </tr> <tr> <td>Tier III subordinated</td> <td>Baa1</td> </tr> <tr> <td>Preference shares (ex BPB-CV)</td> <td>Baa1</td> </tr> </table> <p>(I) Debito a lungo termine (scadenza pari o superiore a 1 anno), grado d'investimento (Aaa: prima qualità — Baa3 qualità media)</p> <p>(II) Debito a breve termine (scadenza inferiore a 1 anno) (<i>Prime -1</i>: massima qualità — <i>Not Prime</i>: grado speculativo)</p> <p>(III) Questo <i>rating</i> non si riferisce alla puntualità dei pagamenti, ma indica l'eventualità che la banca necessiti di un supporto esterno da parte degli azionisti, del gruppo di appartenenza o delle istituzioni ufficiali (A: miglior <i>rating</i> — E: peggior <i>rating</i>)</p> <p><b>Tabella 6</b></p> <table border="1"> <tr> <td colspan="2"><b>FITCH RATINGS</b></td> </tr> <tr> <td>International Short-term Credit Rating (1)</td> <td>F1</td> </tr> <tr> <td>International Long-term Credit Rating (2)</td> <td>A</td> </tr> <tr> <td>Bank Individual rating (3)</td> <td>B/C</td> </tr> <tr> <td>Support rating (4)</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Long-term Outlook</td> <td>Stable</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b></td> </tr> <tr> <td>Senior Debt</td> <td>A-</td> </tr> <tr> <td>Lower Tier II subordinated</td> <td>BBB+</td> </tr> <tr> <td>Tier III subordinated</td> <td>BBB</td> </tr> <tr> <td>Preference Share (ex BPCI)</td> <td>BBB</td> </tr> </table> <p>(1) Indica la capacità di rimborso del debito nel breve termine (F: miglior <i>rating</i> — D: peggior <i>rating</i>)</p> <p>(2) Indica la capacità di fronteggiare gli impegni finanziari nel lungo termine (AAA: miglior <i>rating</i> — D: peggior <i>rating</i>)</p> <p>(3) Questo <i>rating</i>, che non si riferisce alla capacità di rimborso del debito, rappresenta una sorta di valutazione della solidità intrinseca di una 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 <i>rating</i> — E: peggior <i>rating</i>).</p> <p>(4) Questo <i>rating</i>, come il precedente, non si riferisce alla capacità di rimborso del debito, ma indica l'eventualità di un supporto esterno concreto e tempestivo (da parte dello Stato o di azionisti istituzionali di riferimento) nel caso la banca si trovasse in difficoltà.</p> <p>Il giudizio risulta direttamente connesso al <i>Long-term rating</i> e indica non solo la probabilità dell'intervento ma anche la qualità delle potenziali fonti di supporto e delle ragioni per cui viene attuato (1: miglior <i>rating</i> — 5: peggior <i>rating</i>).</p>	<b>MOODY'S</b>		Long-term debt and deposit rating (I)	A2	Short-term debt and deposit rating (II)	Prime-1	Financial strength rating (III)	C+	Outlook	Stable	<b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b>		Senior unsecured LT	A2	Senior unsecured ST	P-1	Upper/Lower Tier II subordinated	A3	Tier III subordinated	Baa1	Preference shares (ex BPB-CV)	Baa1	<b>FITCH RATINGS</b>		International Short-term Credit Rating (1)	F1	International Long-term Credit Rating (2)	A	Bank Individual rating (3)	B/C	Support rating (4)	3	Long-term Outlook	Stable	<b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b>		Senior Debt	A-	Lower Tier II subordinated	BBB+	Tier III subordinated	BBB	Preference Share (ex BPCI)	BBB
<b>MOODY'S</b>																																													
Long-term debt and deposit rating (I)	A2																																												
Short-term debt and deposit rating (II)	Prime-1																																												
Financial strength rating (III)	C+																																												
Outlook	Stable																																												
<b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b>																																													
Senior unsecured LT	A2																																												
Senior unsecured ST	P-1																																												
Upper/Lower Tier II subordinated	A3																																												
Tier III subordinated	Baa1																																												
Preference shares (ex BPB-CV)	Baa1																																												
<b>FITCH RATINGS</b>																																													
International Short-term Credit Rating (1)	F1																																												
International Long-term Credit Rating (2)	A																																												
Bank Individual rating (3)	B/C																																												
Support rating (4)	3																																												
Long-term Outlook	Stable																																												
<b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b>																																													
Senior Debt	A-																																												
Lower Tier II subordinated	BBB+																																												
Tier III subordinated	BBB																																												
Preference Share (ex BPCI)	BBB																																												
<b>Responsabilità del Prospetto</b>	BPU assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle informazioni contenute nel Documento di Registrazione e nella Nota di Sintesi.																																												



<p><b>Documentazione a disposizione del pubblico</b></p>	<p>L'Emittente dichiara che, per la durata di validità del presente Prospetto, può essere consultata presso la Sede Legale dell'Emittente, Piazza Vittorio Veneto 8 in Bergamo, e presso il Registro delle Imprese di Bergamo la documentazione di seguito elencata:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Statuto dell'Emittente;</li> <li>ii. Atto Costitutivo dell'Emittente;</li> <li>iii. Fascicolo del Bilancio Consolidato del Gruppo BPU per l'esercizio chiuso al 31.12.2005 assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati e del Bilancio d'Esercizio di BPU Banca Scpa per l'esercizio chiuso al 31.12.2005 assoggettato a revisione contabile e relativi allegati;</li> <li>iv. Fascicolo del Bilancio Consolidato del Gruppo BPU per l'esercizio chiuso al 31.12.2004 assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati e del Bilancio d'Esercizio di BPU Banca Srl per l'esercizio chiuso al 31.12.2004 assoggettato a revisione contabile e relativi allegati;</li> <li>v. Fascicolo della Relazione Trimestrale Consolidata del Gruppo BPU Banca al 31 marzo 2006 non assoggettata a revisione contabile.</li> </ul> <p>La documentazione di cui ai precedenti punti da (i) a (v) è altresì consultabile all'indirizzo Internet <a href="http://www.bpubanca.it">www.bpubanca.it</a>.</p> <p>I bilanci e lo Statuto sono inoltre reperibili sul sito di Borsa Italiana <a href="http://www.borsaitalia.it">www.borsaitalia.it</a>.</p>
<p><b>Estremi del provvedimento di approvazione del Prospetto</b></p>	<p>Il Documento di Registrazione e la Nota di Sintesi sono stati depositati in Consob in data 13 settembre 2006, a seguito di nulla-osta comunicato con nota del 6 settembre 2006.n. prot. 6072519.</p>



Sede Legale e Direzione Generale: Bergamo, Piazza Vittorio Veneto, 8  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5559 – ABI n. 5026  
Capogruppo del "Gruppo BPU" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 5026.0  
Capitale Sociale Euro 860.123.910,00  
Codice Fiscale, Partita IVA ed Iscrizione al Registro delle Imprese di Bergamo n. 03053920165  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia ed al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

## DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

**Documento di registrazione depositato presso la Consob in data 13 settembre 2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota del 6 settembre 2006 n. prot. 6072519.**

**L'adempimento di pubblicazione del documento di registrazione non comporta alcun giudizio della Consob sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Il documento di registrazione è a disposizione del pubblico sul sito web [www.bpubanca.it](http://www.bpubanca.it).**

*(Questa pagina è lasciata intenzionalmente in bianco)*

## INDICE

1. PERSONE RESPONSABILI .....	4
1.1. Persone responsabili del documento di registrazione.....	4
1.2. Dichiarazione di responsabilità.....	4
2. REVISORI LEGALI DEI CONTI.....	5
3. FATTORI DI RISCHIO .....	5
3.1. INDICATORI.....	7
4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE .....	7
4.1. Storia ed evoluzione dell'Emittente .....	7
4.1.1. Denominazione legale .....	9
4.1.2. Luogo di registrazione dell'Emittente e suo numero di registrazione .....	9
4.1.3. Data di costituzione e durata dell'Emittente.....	9
4.1.4. Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della Sede sociale.....	10
4.1.5. Qualsiasi evento recente nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.....	10
4.2 Posizione finanziaria dell'Emittente .....	10
5. PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ .....	11
5.1. Principali attività.....	11
5.1.1. Breve descrizione delle principali attività dell'Emittente.....	11
5.1.2. Principali mercati.....	11
6. STRUTTURA ORGANIZZATIVA .....	13
6.1. Breve descrizione del gruppo.....	13
7. INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE .....	16
7.1. Variazioni significative .....	16
7.2. Informazioni tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.....	16
8. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA.....	16
8.1. Nome, indirizzo e funzioni presso l'Emittente degli attuali componenti degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza con indicazione delle principali attività da essi esercitate al di fuori dell'Emittente stesso..	16
8.2. Conflitti di interessi degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza.....	20
9. PRINCIPALI AZIONISTI.....	20
10. INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE.....	22
10.1. Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati .....	22
10.2. Bilanci.....	22
10.3. Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati .....	22
10.4. Data delle ultime informazioni finanziarie.....	23
10.5. Informazioni infrannuali e altre informazioni finanziarie .....	23
10.6. Procedimenti giudiziari e arbitrali che possono avere un effetto significativo sull'andamento dell'Emittente ..	23
10.7. Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente.....	24
11. CONTRATTI IMPORTANTI .....	24
12. DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO .....	24

## **1. PERSONE RESPONSABILI**

### **1.1. Persone responsabili del documento di registrazione**

Banche Popolari Unite Scpa ("BPU" o l'"**Emittente**", e insieme alle società che rientrano nel suo perimetro di consolidamento, il "**Gruppo BPU**"), con Sede Legale in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto 8, si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle informazioni contenuti nel presente documento di registrazione.

### **1.2. Dichiarazione di responsabilità**

Il presente documento di registrazione è conforme al modello depositato in Consob in data 13 settembre 2006.

BPU con Sede Legale in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto 8, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel documento di registrazione sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

## 2. REVISORI LEGALI DEI CONTI

BPU, in data 10 maggio 2003 ha conferito a KPMG Spa, con Sede Legale in Via Vittor Pisani 25, 20124 Milano, l'incarico di revisione contabile del bilancio individuale e consolidato per la durata di 3 esercizi (dall'esercizio 2003 all'esercizio 2005 incluso). Successivamente l'assemblea dei soci del 22 aprile 2006 ha prorogato l'incarico di KPMG Spa di ulteriori 3 esercizi (dall'esercizio 2006 al 2008 incluso).

KPMG Spa è iscritta al Registro delle Imprese di Milano n. 00709600159, R.E.A. Milano n. 512867 ed è associata all'ASSIREVI Associazione Italiana Revisori Contabili.

## 3. FATTORI DI RISCHIO

COME PER TUTTE LE ALTRE BANCHE, I FATTORI DI RISCHIO CHE POSSONO INFLUIRE SULLA CAPACITÀ DELL'EMITTENTE DI ADEMPIERE ALLE OBBLIGAZIONI SONO PRINCIPALMENTE IL RISCHIO DI CREDITO ED IL RISCHIO DI MERCATO.

### RISCHIO DI CREDITO

IL RISCHIO DI CREDITO (SOLIDITÀ PATRIMONIALE E PROSPETTIVE ECONOMICHE DELL'EMITTENTE) È CONNESSO ALL'EVENTUALITÀ CHE L'EMITTENTE, PER EFFETTO DI UN DETERIORAMENTO DELLA SUA SOLIDITÀ PATRIMONIALE, NON SIA IN GRADO DI PAGARE LE CEDOLE E GLI INTERESSI E/O DI RIMBORSARE IL CAPITALE.

### RISCHIO DI MERCATO

IL RISCHIO DI MERCATO È IL RISCHIO DERIVANTE DALLA VARIAZIONE DEL VALORE DI MERCATO (PER EFFETTO DI MOVIMENTI DEI TASSI D'INTERESSI E DELLE VALUTE) A CUI È ESPOSTO L'EMITTENTE PER I SUOI STRUMENTI FINANZIARI.

TALI FATTORI DI RISCHIO SONO MONITORATI ATTRAVERSO LE PROCEDURE DI *RISK MANAGEMENT* PROPRIE DELL'EMITTENTE E LE ESPOSIZIONI SONO COSTANTEMENTE MISURATE E CONTROLLATE.

### RISCHI CONNESSI AL RATING

L'ACCESSO DI BPU AL MERCATO PER OTTENERE FINANZIAMENTI NON ASSISTITI DA GARANZIE DIPENDE DAL SUO MERITO CREDITIZIO (RATING). UN'EVENTUALE RIDUZIONE DEI SUOI RATING POTREBBE AVERE UN EFFETTO SFAVOREVOLE SULL'ACCESSO DI BPU AI VARI STRUMENTI DI LIQUIDITÀ E SULLA SUA CAPACITÀ DI COMPETERE, E POTREBBE DETERMINARE UN AUMENTO DEI COSTI DI PROVVISORIA O RICHIEDERE LA COSTITUZIONE DI GARANZIE COLLATERALI AGGIUNTIVE.

IL RATING ATTUALE DI BPU RIFERITO ALLE EMISSIONI A LUNGO TERMINE È "A-" DA PARTE DI STANDARD & POOR'S, "A2" DA PARTE DI MOODY'S E "A" DA PARTE DI FITCH RATINGS. NELLA DETERMINAZIONE DEL RATING ASSEGNATO A BPU, LE AGENZIE DI RATING HANNO PRESO IN CONSIDERAZIONE E CONTINUERANNO AD ESAMINARE VARI INDICATORI DELLA PERFORMANCE A LIVELLO CONSOLIDATO DI BPU, LA REDDITIVITÀ CONSOLIDATA E LA SUA CAPACITÀ DI MANTENERE I COEFFICIENTI DI CAPITALE CONSOLIDATO ENTRO CERTI LIVELLI. SE BPU NON RAGGIUNGESSE O MANTENESSE UN SINGOLO INDICATORE O UNA COMBINAZIONE DI PIÙ INDICATORI, INCLUSA ANCHE L'EVENTUALITÀ CHE BPU NON RIUSCISSE A MANTENERE I PROPRI COEFFICIENTI DI CAPITALE ENTRO IL LIVELLO PREDETERMINATO, SI POTREBBE AVERE UN DECLASSAMENTO DEL RATING DI BPU DA PARTE DELLE AGENZIE DI RATING.

LE TABELLE 1, 2 E 3, DI SEGUITO RIPORTATE SINTETIZZANO I GIUDIZI DI RATING ASSEGNATI AL GRUPPO BPU DALLE AGENZIE INTERNAZIONALI STANDARD & POOR'S, MOODY'S E FITCH RATINGS.

**Tabella 1**

<b>STANDARD &amp; POOR'S</b>	
Short-term Counterparty Credit Rating (i)	A-2
Long-term Counterparty Credit Rating (ii)	A-
Outlook	Positive
<b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b>	
Senior unsecured debt	A-
Short-term debt	A-2
Subordinated debt	BBB+
Preferred shares	BBB
Tier III subordinated debt	BBB-

(i) Indica la 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*)

**Tabella 2**

<b>MOODY'S</b>	
Long-term debt and deposit rating (I)	A2
Short-term debt and deposit rating (II)	Prime-1
Financial strength rating (III)	C+
Outlook	Stable
<b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b>	
Senior unsecured LT	A2
Senior unsecured ST	P-1
Upper/Lower Tier II subordinated	A3
Tier III subordinated	Baa1
Preference shares (ex BPB-CV)	Baa1

**Tabella 3**

<b>FITCH RATINGS</b>	
International Short-term Credit Rating (1)	F1
International Long-term Credit Rating (2)	A
Bank Individual rating (3)	B/C
Support rating (4)	3
Long-term Outlook	Stable
<b>GIUDIZI SULLE EMISSIONI</b>	
Senior Debt	A-
Lower Tier II subordinated	BBB+
Tier III subordinated	BBB
Preference Share (ex BPCI)	BBB

(I) Debito a lungo termine (scadenza pari o superiore a 1 anno), grado d'investimento (Aaa: prima qualità — Baa3 qualità media)

(II) Debito a breve termine (scadenza inferiore a 1 anno) (*Prime -1*: massima qualità — *Not Prime*: grado speculativo)

(III) Questo *rating* non si riferisce alla puntualità dei pagamenti, ma indica l'eventualità che la banca necessiti di un supporto esterno da parte degli azionisti, del gruppo di appartenenza o delle istituzioni ufficiali (A: miglior *rating* — E: peggior *rating*)

(1) Indica la capacità di rimborso del debito nel breve termine (F: miglior *rating* — D: peggior *rating*)

(2) Indica la capacità di fronteggiare gli impegni finanziari nel lungo termine (AAA: miglior *rating* — D: peggior *rating*)

(3) Questo *rating*, che non si riferisce alla capacità di rimborso del debito, rappresenta una sorta di valutazione della solidità intrinseca di una 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) Questo *rating*, come il precedente, non si riferisce alla capacità di rimborso del debito, ma indica l'eventualità di un supporto esterno concreto e tempestivo (da parte dello Stato o di azionisti istituzionali di riferimento) nel caso la banca si trovasse in difficoltà.

Il giudizio risulta direttamente connesso al *Long-term rating* e indica non solo la probabilità dell'intervento ma anche la qualità delle potenziali fonti di supporto e delle ragioni per cui viene attuato (1: miglior *rating* — 5: peggior *rating*).

L'EMITTENTE ATTESTA CHE NON VI SONO STATI DETERIORAMENTI DELLA SOLVIBILITÀ AZIENDALE A DECORRERE DALLA RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA DEL GRUPPO BPU BANCA DEL 31 MARZO 2006 (ULTIMO DOCUMENTO CONTABILE PERIODICO PUBBLICATO ALLA DATA DEL PRESENTE DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE).

### 3.1. INDICATORI

LA SEGUENTE TABELLA CONTIENE UNA SINTESI DEGLI INDICATORI PATRIMONIALI SIGNIFICATIVI DELL'EMITTENTE ALLA DATA DEL 31 DICEMBRE 2005 E DEL 31 DICEMBRE 2004.

**Tabella 4 – Indicatori**

Dati consolidati Gruppo BPU	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004
<b>TIER ONE CAPITAL RATIO</b>	7.08%	6.84%
<b>TOTAL CAPITAL RATIO</b>	10.31%	10.03%
<b>SOFFERENZE LORDE/IMPIEGHI(*)</b>	2.19%	3.12% (1)
<b>SOFFERENZE NETTE/IMPIEGHI(**)</b>	0.95%	1.43% (1)
<b>PARTITE ANOMALE LORDE/IMPIEGHI (***)</b>	4.45%	4.90% (1)
<b>PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>	5.316.962	4.993.305

(\*) SOFFERENZE LORDE/CREDITI LORDI VERSO CLIENTELA

(\*\*) SOFFERENZE NETTE/CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA

(\*\*\*)PER PARTITE ANOMALE SI INTENDE L'AGGREGATO DI: SOFFERENZE, INCAGLI, CREDITI RISTRUTTURATI, ESPOSIZIONI SCADUTE/SCONFINATE, CREDITI NON GARANTITI VERSO PAESI A RISCHIO.

(1) I DATI DI QUESTO PERIODO SONO COSTRUITI RICLASSIFICANDO I DATI AL 31/12/2004 SECONDO I PRINCIPI IAS/IFRS E PROFORMANDOLI ATTRAVERSO L'ESCLUSIONE DEI VALORI DI CARIFANO, CEDUTA NEL LUGLIO 2005.

I VALORI DEL TIER 1 CAPITAL RATIO E DEL TOTAL CAPITAL RATIO RIFERITI AL BILANCIO 2005 RECEPISCONO LA NUOVA DISCIPLINA DEI "FILTRI PRUDENZIALI" EMANATA DA BANCA D'ITALIA AD APRILE 2006, I VALORI RIFERITI AL BILANCIO 2004 SONO STATI CALCOLATI IN OTTEMPERANZA ALLA DISCIPLINA (NON IAS) IN VIGORE ALL'EPOCA.

## 4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

### 4.1. Storia ed evoluzione dell'Emittente

#### La fusione

Il 13 e 14 dicembre 2002, rispettivamente, i Consigli di Amministrazione di Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl e di Banca Popolare Commercio e Industria Scrl e quello di Banca Popolare di Luino e di Varese Spa hanno approvato all'unanimità il piano di aggregazione delle tre banche in una nuova Società cooperativa a responsabilità limitata, successivamente divenuta Società cooperativa per azioni, denominata Banche Popolari Unite, con il contestuale conferimento di:

- i. azienda bancaria Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl in Banca Popolare di Bergamo Spa ("BPB");
- ii. aziende bancarie Banca Popolare Commercio e Industria Scrl e Banca Popolare di Luino e di Varese Spa ("BPLV") in Banca Popolare Commercio e Industria Spa ("BPCI").

Le autorizzazioni per la fusione sono state ricevute dalla Banca d'Italia il 13 e 14 marzo 2003. La fusione è stata approvata dagli azionisti di Banca Popolare di Luino e di Varese Spa il 9 maggio 2003 e dagli azionisti di Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl e di Banca Popolare Commercio e Industria Scrl il 10 maggio 2003.

In data 24 giugno 2003 BPB e BPCI hanno ricevuto l'autorizzazione allo svolgimento dell'attività bancaria, con efficacia a far tempo dal 1 luglio 2003.

In pari data sono stati stipulati gli atti di conferimento delle aziende bancarie Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl in Banca Popolare di Bergamo Spa e Banca Popolare Commercio e Industria Scrl e Banca Popolare di Luino e di Varese Spa in Banca Popolare Commercio e Industria Spa. Lo stesso giorno è stato stipulato l'atto di fusione tra Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl, Banca Popolare Commercio e Industria Scrl e BPLV per la costituzione di BPU. I tre atti hanno avuto efficacia dal 1 luglio 2003.

Sempre in data 24 giugno 2003, Borsa Italiana Spa, con provvedimento n. 2939 ha ammesso alla quotazione le azioni ordinarie BPU Banca al Mercato Telematico Azionario.



Il Gruppo BPU ha avviato l'operatività il 1 luglio 2003.

## La storia del Gruppo BPU

BPU è il risultato della fusione perfetta di tre entità bancarie (Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl, Banca Popolare Commercio e Industria Scrl e BPLV). Di seguito sono riportati alcuni tra gli eventi significativi riferiti alle tre banche prima della fusione e alcuni tra gli eventi significativi riferiti al Gruppo BPU successivi alla fusione.

### *Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl*

Fondata nell'aprile 1869 come "Banca Mutua Popolare della Città e Provincia di Bergamo", ha avuto una rapida crescita ed un forte rafforzamento della sua presenza territoriale nell'ultimo secolo. Dagli anni ottanta, Banca Popolare di Bergamo Scrl ha incominciato ad espandersi oltre la Lombardia, la sua regione di origine, aprendo filiali in Piemonte, Veneto, Emilia Romagna, Liguria e Lazio. Nel 1984, Banca Popolare di Bergamo Scrl ha aumentato la partecipazione nel Credito Varesino Spa. Nel 1992, le attività del Credito Varesino Spa e Banca Popolare di Bergamo Scrl sono state fuse e la banca è stata rinominata Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl. Nel 1994, Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl ha acquistato una partecipazione nella società finanziaria svizzera Holding St.François (ora conosciuta come B.D.G. Finanziaria S.A.), che possiede la Banque de Dépôts et de Gestion S.A., una banca svizzera specializzata nell'*asset management* con filiali in Svizzera a Losanna, Lugano, Neuchâtel e Mendrisio.

Nel 1995 e 1996, cercando di penetrare i mercati locali e ottenere economie di scala, Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl ha acquisito il controllo di alcune selezionate istituzioni bancarie, tra cui Banca Brignone Spa (che operava nel nord-ovest dell'Italia e successivamente è stata fusa in Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl), Banca Popolare di Ancona Spa ("**BPA**"), Banca Popolare di Todi Spa, Cassa di Risparmio di Fano Spa (ceduta nel luglio 2005 al gruppo Intesa), e Banca Popolare Campana Spa (che operava nel Centro e Sud Italia e successivamente fusa nella Banca Popolare di Napoli Spa, che più tardi si è fusa in BPA).

In aggiunta alla sua espansione territoriale, Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl ha gradualmente esteso la sua offerta commerciale ed ampliato la gamma dei servizi e prodotti offerti alla clientela. Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl ha storicamente orientato le sue attività al mercato *retail*. A partire dagli anni ottanta, la banca ha inserito nella gamma dei prodotti le assicurazioni, il *leasing* e i finanziamenti agevolati alle imprese per venire incontro alle esigenze della clientela.

Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl ha progressivamente sviluppato un modello multi-funzionale. Nel 1997, tramite la creazione di BPB SIM Spa (ora BPU SIM Spa), una rete di promotori finanziari in stretta collaborazione con la rete di filiali di Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl, la banca ha rafforzato la sua presenza nel settore *private banking*. Nel 2000, nell'intenzione di rafforzare la sua presenza nel settore *corporate*, Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl ha acquisito il controllo di Centrobanca Spa, una banca a medio-termine con sede a Milano. Nello stesso anno, Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl ha costituito FinanzAttiva SIM Spa (un intermediario sui mercati bancari italiano ed esteri), FinanzAttiva Gestioni SGR Spa (una società di *asset management*), [B@nca 24-7 Spa](#) (una banca *online*) e Mercato Impresa Spa (che si occupa di sviluppo di commercio elettronico).

Nel 2001, Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl ha firmato un accordo con Prudential Inc., USA ("**Prudential**") per migliorare e rafforzare le sue attività di *asset management*. Nel gennaio 2002, Prudential ha acquisito una partecipazione del 5% in FinanzAttiva Gestioni SGR Spa (successivamente BPB Prumerica Global Investments Spa ed ora BPU Pramerica SGR Spa). La partecipazione è stata incrementata del 30% nel gennaio 2003, portando la partecipazione totale al 35%. L'accordo si riferisce principalmente alla gestione, *marketing* e vendita di prodotti e soluzioni d'investimento a clientela *private* ed istituzionale.

Al momento in cui è stata annunciata la fusione, il gruppo Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl era presente in parecchie regioni e operava in una ampia gamma di settori, inclusi il *retail banking* tradizionale, la bancassicurazione, la banca virtuale, il *trading online*, l'intermediazione assicurativa, il commercio elettronico, il *leasing*, l'attività di banca d'affari, la consulenza finanziaria, il *private equity* e la finanza sussidiaria. Al momento della fusione, il gruppo Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl aveva 650 filiali, un attivo patrimoniale totale di più di 42.000 milioni di Euro, 1,4 milioni di clienti e una buona qualità del credito.

### *Banca Popolare Commercio e Industria Scrl*

Banca Popolare Commercio e Industria Scrl è stata fondata a Milano il 28 dicembre 1888. In origine la sua attività, relativa ai servizi connessi con la produzione ed il commercio della seta, fu completata all'inizio del ventesimo secolo con la fornitura dei servizi finanziari nello stesso settore.

Lo sviluppo e l'espansione di Banca Popolare Commercio e Industria Scrl sono iniziati dopo la fine della seconda

guerra mondiale attraverso la fusione e l'acquisizione di alcune istituzioni finanziarie e filiali di banche italiane e straniere, incluse, tra le altre, Banca Popolare di Codogno Scrl nel 1977, Credito Lodigiano nel 1980, Banca Popolare di Vigevano Scrl nel 1991, un ramo d'azienda dell'American Express Bank Ltd. nel 1997 e 17 sportelli del Banco di Napoli nel 1998.

Nel 1996, Banca Popolare Commercio e Industria Scrl ha acquisito una partecipazione del 61,19% del capitale sociale di BPLV, incrementando progressivamente la percentuale di possesso negli anni fino a raggiungere il 79,884%. Nello stesso anno, in seguito all'acquisizione, è stato creato il gruppo bancario Banca Popolare Commercio e Industria.

Nel 1998, il gruppo Banca Popolare Commercio e Industria si è ampliato all'estero con la costituzione di Banca Popolare Commercio e Industria International S.A., una banca sita in Lussemburgo operante nell'attività di *private banking*, ora rinominata BPU International S.A..

Nel 2001, Banca Popolare Commercio e Industria Scrl ha ulteriormente rafforzato la sua presenza in Italia acquistando il 75% di partecipazione in Banca Carime Spa ("**Banca Carime**"), sita nell'Italia del Sud e operante con 325 filiali.

Il 15 luglio 2002, Banca Popolare Commercio e Industria Scrl ha firmato un accordo con Commercial Union Vita Spa per la creazione di una *partnership* esclusiva nel settore di bancassicurazione. L'accordo stabiliva:

- una *joint-venture*, Aviva Vita Spa, che operasse nel settore assicurativo vita attraverso la distribuzione di prodotti tramite la rete di filiali Banca Popolare Commercio e Industria Scrl per la distribuzione di prodotti assicurativi, e
- l'acquisizione da parte di Commercial Union Vita Spa di partecipazione nel capitale di alcune banche del gruppo Banca Popolare Commercio e Industria.

Quando è stata annunciata la fusione del gruppo Banca Popolare Commercio e Industria con Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl, il gruppo Banca Popolare Commercio e Industria era costituito da più di 550 filiali e 37 unità *private banking*, con un attivo patrimoniale totale di più di 20.000 milioni di Euro, approssimativamente 1,2 milioni di clienti e un'eccellente qualità di credito.

#### *Banca Popolare di Luino e di Varese Spa*

Fondata nel 1885 da un gruppo di imprenditori locali e svizzeri, Banca Popolare di Luino e di Varese Scrl inizialmente ha concentrato la sua presenza geografica attorno a Varese, in seguito spostata verso Milano e ha aperto filiali a Como ed in Brianza. Nel 1996, come risultato di un'offerta di acquisto promossa da Banca Popolare Commercio e Industria Scrl, Banca Popolare di Luino e di Varese Scrl si è trasformata da Società cooperativa a responsabilità limitata in Società per Azioni ed è entrata a far parte del gruppo Banca Popolare Commercio e Industria. Dal 1998, la rete commerciale di BPLV si è gradualmente ampliata includendo Lombardia e Piemonte. Quando è stata annunciata la fusione di Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino e Banca Popolare Commercio e Industria Scrl, BPLV era costituita da 59 filiali e 8 unità *private banking*.

#### **4.1.1. Denominazione legale**

La denominazione legale dell'Emittente è Banche Popolari Unite Società cooperativa per azioni ed, in forma abbreviata, BPU Banca.

#### **4.1.2. Luogo di registrazione dell'Emittente e suo numero di registrazione**

BPU è iscritta nel Registro delle Imprese di Bergamo al numero 03053920165.

L'Emittente è iscritto, inoltre, all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 5559 ed è la capogruppo del gruppo bancario Banche Popolari Unite iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari n. 5026.0.

#### **4.1.3. Data di costituzione e durata dell'Emittente**

Con atto 24 giugno 2003 (Rep. 17551 - Racc. 5312), rogito notaio Prof. Piergaetano Marchetti, è stata costituita la società Banche Popolari Unite Scrl. BPU è sorta per effetto della fusione perfetta in data 1 luglio 2003 tra Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl, Banca Popolare Commercio e Industria Scrl e BPLV.

L'Assemblea straordinaria dei Soci ha approvato, in data 30 aprile 2005, la modifica della ragione sociale in "Banche Popolari Unite Società cooperativa per azioni" e in forma abbreviata "Banche Popolari Unite Scpa".

La durata di Banche Popolari Unite Scpa è fissata, ai sensi dell'art. 2 dello Statuto, sino al 31 dicembre 2100, con facoltà di proroga.

#### **4.1.4. Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della Sede sociale**

BPU è una Società cooperativa per azioni costituita in Bergamo e regolata ed operante in base al diritto italiano. L'Emittente ha Sede Legale e Direzione Generale in Piazza Vittorio Veneto 8, 24122 Bergamo (Italia) telefono +39 035 392217 e svolge la sua attività attraverso la propria sede di Piazza Vittorio Veneto 8, 24122 Bergamo (Italia), e tutte le filiali.

#### **4.1.5. Qualsiasi evento recente nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità**

Non si sono verificati eventi recenti nella vita di BPU sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

#### **4.2 Posizione finanziaria dell'Emittente**

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente tratti dai bilanci consolidati sottoposti a revisione per gli esercizi finanziari chiusi al 31 dicembre 2005 e al 31 dicembre 2004 (dati in migliaia di euro) e come tali rientranti nella certificazione della società di revisione KPMG Spa e revisionati con esito positivo. Fa eccezione la raccolta diretta da clientela, dato tratto dalla relazione degli amministratori sulla gestione consolidata al 31 dicembre 2005 (pagine 14 e 78 del relativo fascicolo), come tale non sottoposta a certificazione da parte della medesima società di revisione.

**Tabella 5 – Dati selezionati di natura patrimoniale**

	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005</b>  (dati in migliaia di euro)	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004 (esclusi IAS 32/39 e IFRS 4)</b>  (dati in migliaia di euro)
Crediti verso clientela	47.460.761	45.643.089
Raccolta diretta da clientela	49.715.526	50.142.618
Totale attivo	68.863.634	66.942.921
Patrimonio netto (escluso utile d'esercizio)	4.028.196	3.768.041
Capitale sociale	860.124	856.128

**Tabella 6 – Dati selezionati di natura economica**

	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005</b>  (dati in migliaia di euro)	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004 (esclusi IAS 32/39 e IFRS 4)</b>  (dati in migliaia di euro)
Margine di interesse	1.605.539	1.598.695
Commissioni nette	818.124	774.541
Margine di intermediazione	2.619.205	2.486.710
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	2.400.285	2.254.047
Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	1.122.408	646.337
Utile d'esercizio	724.594	382.276

Per maggiori dettagli in merito alle informazioni finanziarie e patrimoniali dell'Emittente si rinvia a quanto indicato nel capitolo 10 "Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'Emittente" del presente documento di registrazione.

## 5. PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ

### 5.1. Principali attività

#### 5.1.1. Breve descrizione delle principali attività dell'Emittente

BPU, ispirandosi ai principi tradizionali del credito popolare, ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme, sia direttamente sia tramite società controllate, tanto nei confronti dei propri soci quanto dei non soci.

A tale fine, essa può, con l'osservanza delle disposizioni vigenti e previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni, compiere, sia direttamente sia tramite società controllate, tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari, nonché le altre attività consentite agli enti creditizi, compresi l'emissione di obbligazioni e l'erogazione di finanziamenti regolati da leggi speciali.

BPU può inoltre compiere ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale. BPU, nel perseguire il vantaggio dei soci, accorda particolare attenzione alla valorizzazione delle risorse del territorio dove è presente tramite la rete distributiva propria e del Gruppo BPU. In aderenza alle proprie finalità istituzionali l'Emittente accorda ai clienti soci agevolazioni in ordine alla fruizione di specifici servizi.

Per conseguire le proprie finalità, BPU può aderire ad associazioni e consorzi del sistema bancario, sia in Italia che all'estero. BPU, nella sua qualità di capogruppo del Gruppo BPU, ai sensi dell'articolo 61, quarto comma del D.Lgs. 1° settembre 1993 n. 385, emana, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, disposizioni alle società componenti il Gruppo BPU, anche per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia e nell'interesse della stabilità del Gruppo BPU stesso.

BPU è la capogruppo dell'omonimo Gruppo BPU ed è l'unica società del Gruppo BPU ad avere azioni quotate. Essa svolge direttamente - oltre che attraverso le banche controllate - il ruolo di banca commerciale tramite due sportelli (uno a Bergamo e uno a Milano).

Nell'ambito del Gruppo BPU, BPU si caratterizza per tre principali *mission*:

- indirizzo, coordinamento e controllo del Gruppo BPU: in quest'ottica BPU individua gli obiettivi strategici del Gruppo BPU, ne delinea il comune disegno imprenditoriale attraverso il piano industriale ed il *budget*, definendo, di conseguenza, anche la strategia di sviluppo aziendale e gli obiettivi di ciascuna società del Gruppo BPU, pur nel rispetto dell'autonomia statutaria ed imprenditoriale delle stesse. La capogruppo verifica altresì la corretta esecuzione ed implementazione - da parte delle società appartenenti al Gruppo BPU - delle linee di sviluppo strategico da essa formulate e presidia le diverse componenti di rischio originate nelle aree di attività in cui il Gruppo BPU opera;
- presidio delle funzioni di *business*: la capogruppo assicura il supporto all'attività delle banche rete e delle società prodotte nei loro "*core business*" attraverso il presidio integrato dei mercati e dei segmenti di clientela, garantisce la coerenza delle iniziative di *business* e delle politiche commerciali, coordina lo sviluppo e la gestione della gamma dei prodotti offerti, gestisce in forma accentrata la finanza di Gruppo BPU e presidia in modo unitario le politiche del credito di Gruppo BPU;
- fornitura servizi di supporto al *business*: BPU accentra presso di sé le funzioni di supporto operativo per i servizi al Gruppo BPU, ottimizzandone i costi operativi attraverso economie di scala e allineando il livello di servizio ai migliori standard di settore.

#### 5.1.2. Principali mercati

Alla data del 28 marzo 2006, l'articolazione territoriale del Gruppo BPU risulta composta da 1.185 sportelli.

Il Gruppo BPU è presente all'estero, oltre che con la Banque de Dépôts et de Gestion e con la filiale di Monaco della Banca Popolare di Bergamo, anche con BPU Banca International in Lussemburgo, con BPU Trust Co. Ltd a Jersey e con uffici di rappresentanza a Singapore, Hong Kong, San Paolo (Brasile) e Londra. Ad essi si è aggiunto alla fine del 2005 l'ufficio di rappresentanza di Mumbai (India) mentre è in corso di apertura quello di Shanghai, entrambi finalizzati a meglio assistere la clientela imprenditoriale del Gruppo BPU che sta avviando attività commerciali e industriali in tali Paesi.

## Articolazione territoriale del Gruppo BPU Banca



### GRUPPO BPU <> Banca

**Filiali in Italia** **1.180**

●	BPU Banca Spa	2
●	Banca Popolare di Bergamo Spa	374
●	Banca Popolare Commercio e Industria Spa	223
●	Banca Popolare di Ancona Spa	230
●	Banca Popolare di Todi Spa	17
●	Banca Carime Spa	324
●	Centrobanca Spa	7
○	B@nca 24-7 Spa	1
○	IW Bank Spa	2

**Filiali all'estero** **5**

**Banca Popolare di Bergamo Spa**  
Monaco (Germania)

**Banque de Dépôts et de Gestion Sa (Svizzera)**  
Losanna, Lugano, Neuchâtel, Mendrisio

#### Presenze Internazionali

**BPU Banca International Sa**  
Lussemburgo

**BPU Trust Co. Ltd**  
Jersey

**Uffici di rappresentanza**  
Singapore, Hong Kong, San Paolo (Brasile), Londra, Mumbai, Shanghai (in fase di apertura)

Aggiornato al 28 marzo 2006

## 6. STRUTTURA ORGANIZZATIVA

### 6.1. Breve descrizione del gruppo

Il Gruppo BPU ha adottato un modello federativo (per valorizzare il forte radicamento territoriale nelle aree di presenza delle banche rete), integrato (attraverso l'accentramento presso la capogruppo delle funzioni comuni di supporto e di servizio) e focalizzato (con un'offerta coordinata di prodotti e servizi per segmento di clientela). BPU gode di piena autonomia gestionale.

Il Gruppo BPU è interamente integrato dal punto di vista organizzativo, commerciale e finanziario ed è così composto:

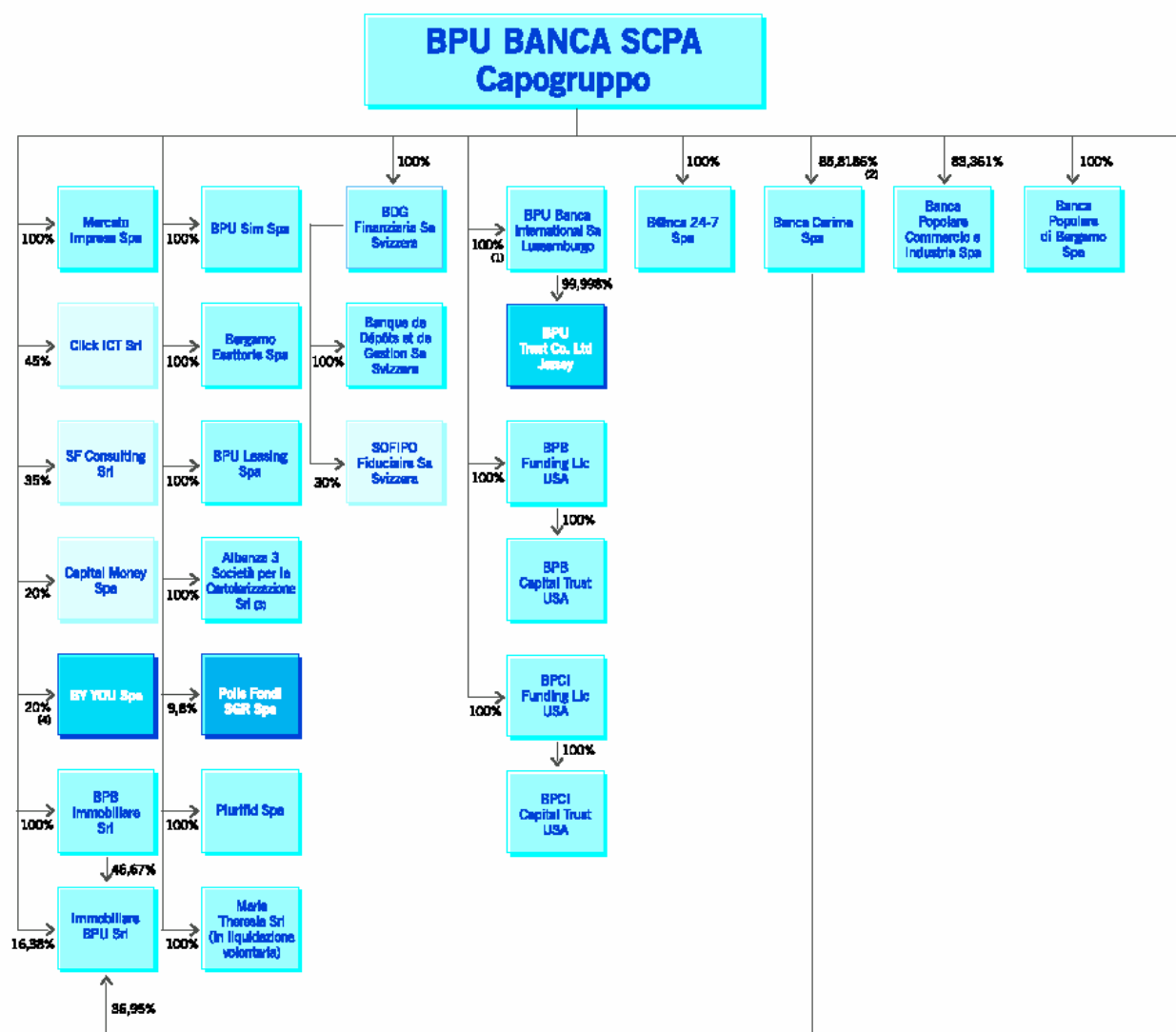
- BPU, capogruppo del Gruppo BPU con Sede Legale e Direzione Generale in Bergamo;
- quattro banche rete:
  - Banca Popolare di Bergamo Spa, con Sede Legale e Direzione Generale in Bergamo;
  - Banca Popolare Commercio e Industria Spa, con Sede Legale e Direzione Generale in Milano;
  - Banca Popolare di Ancona Spa, con Sede Legale e Direzione Generale in Jesi e
  - Banca Carime Spa, con Sede Legale e Direzione Generale in Cosenza.

Queste quattro banche rete sono tutte profondamente radicate nei loro mercati locali e concentrano le loro attività bancarie e commerciali con la clientela *retail* e con imprese di medie e piccole dimensioni;

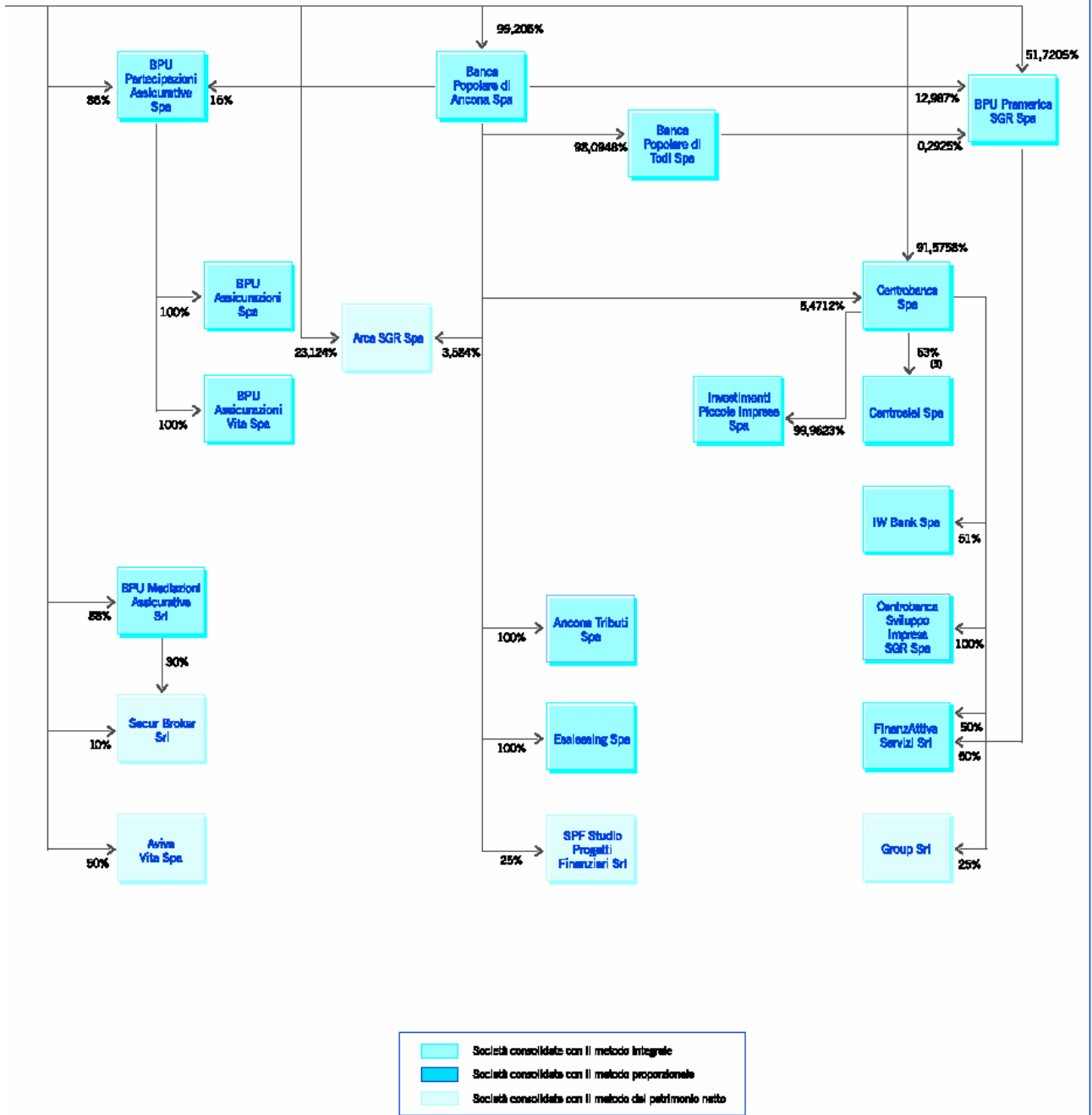
- una banca di investimento, Centrobanca Spa, Sede Legale e Direzione Generale in Milano;
- società prodotto operanti principalmente nell'area dell'*asset management*, bancassicurazione, *consumer finance* e *leasing*;
- una rete di promotori finanziari, BPU SIM Spa, Sede Legale a Bergamo e Direzione Amministrativa in Milano e
- società di servizi, operanti principalmente nel comparto immobiliare e nella riscossione dei tributi.

Il Gruppo BPU ha anche una presenza internazionale attraverso due entità straniere, Banque de Dépôts et de Gestion, in Svizzera e BPU Banca International S.A., in Lussemburgo e sei uffici di rappresentanza.

## Struttura del Gruppo BPU Banca al 31 dicembre 2005



- (1) Il controllo è in capo per il 99,9975% a BPU Banca Scpa e per il rimanente 0,0025% a Centrobanca Spa.
- (2) La percentuale incorpora gli effetti dell'esercizio della call option relativa alla partecipazione del 25,1262% avvenuto il 20 dicembre 2005, con regolamento il 1° marzo 2006.
- (3) Sono inoltre incluse nell'area di consolidamento le attività e le passività in capo alle società veicolo:
  - Albenza Srl, Albenza 2 Srl e Albenza 3 Srl provenienti dalle operazioni di cartolarizzazione originata negli anni 1999-2000-2001 dalla ex BPB-CV Srl;
  - Orio Finance Nr. 1 Plc, Orio Finance Nr. 2 Plc e Orio Finance Nr. 3 Plc derivanti dalle operazioni di cartolarizzazione originata negli anni 2000-2001-2002 da BPU International Finance Plc (ora liquidata);
  - Sintonia Finance Srl, limitatamente alle attività e passività correlate alla cartolarizzazione originata nel 2003 da Centrobanca Spa.
 La partecipazione nella Albenza 3 Società per la Cartolarizzazione Srl è in corso di cessione.
- (4) La Società detiene il controllo al 100% di: By You Piemonte Srl, By You Liguria Srl, By You Mutui Srl, By You Adriatica Srl, Rete Mutui Nord Srl, Rete Mutui Centro Srl e Rete Mutui Sud Srl, tutte consolidate con il metodo proporzionale all'interno del Gruppo BPU Banca.
- (5) In data 16 marzo 2006 il controllo della Società è stato trasferito direttamente a BPU Banca che il successivo 24 marzo ha rilevato da Banksiel Spa il restante 47% del capitale, portando così al 100% la propria partecipazione.





## 7. INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE

### 7.1. Variazioni significative

Si attesta che non si sono verificati sostanziali cambiamenti negativi delle prospettive dell'Emittente dalla data dell'ultimo bilancio pubblicato sottoposto a revisione.

### 7.2. Informazioni tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.

Né BPU né alcuna delle proprie controllate è consapevole di tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.

## 8. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA

### 8.1. Nome, indirizzo e funzioni presso l'Emittente degli attuali componenti degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza con indicazione delle principali attività da essi esercitate al di fuori dell'Emittente stesso

#### Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione, composto da ventuno membri eletti tra i soci aventi diritto di voto, ha compiti d'indirizzo, coordinamento e sorveglianza su tutte le componenti il Gruppo BPU; detto organo ha la responsabilità ultima e più alta per il governo dell'impresa BPU. Per il pieno esercizio del proprio ruolo, il Consiglio di Amministrazione ha i più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria di BPU, eccettuate quelle attribuzioni che la legge riserva all'assemblea dei soci. L'esercizio di tali poteri e le modalità di funzionamento dell'organo trovano diretto riferimento, oltre che nello Statuto, nella specifica normativa Consob e nel codice di autodisciplina contestualizzati con gli adattamenti rivenienti dalla realtà aziendale.

Gli amministratori sono rieleggibili e, fatta eccezione per quanto previsto nell'atto costitutivo con riferimento al primo Consiglio di Amministrazione di BPU, durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi. In sede di costituzione del primo Consiglio di Amministrazione, è previsto che otto componenti durino in carica un anno, otto componenti durino in carica un biennio e i restanti cinque siano nominati per un triennio. Successivamente alla costituzione del primo Consiglio di Amministrazione, gli amministratori si rinnovano per un terzo ogni anno in numero tale da garantire la permanenza in carica di ventuno amministratori.

La tabella 7 riportata di seguito elenca nome e posizione degli attuali componenti del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e brevemente le loro attività svolte al di fuori di BPU.

**Tabella 7 – Consiglio di Amministrazione**

<b>NOME</b>	<b>CARICA RICOPERTA NELL'EMITTENTE</b>	<b>CARICHE RICOPERTE IN ALTRE SOCIETÀ QUOTATE O BANCARIE, FINANZIARIE E ASSICURATIVE DI RILEVANTI DIMENSIONI</b>
Emilio Zanetti	Presidente e Membro Comitato Esecutivo	<u>presidente CdA</u> : Banca Popolare di Bergamo Spa., Immobiliare BPU Srl.; <u>vice presidente CdA</u> : BPU Assicurazioni Spa, BPU Assicurazioni Vita Spa, BPU Partecipazioni Assicurative Spa; <u>componente CdA</u> : Italcementi Fabbriche Riunite Cemento Spa Bergamo, SACBO Spa, BPB Immobiliare Srl;
Giuseppe Calvi	Vice Presidente Vicario e Membro Comitato Esecutivo	<u>presidente CdA</u> : BPB Immobiliare Srl, <u>componente CdA</u> : Immobiliare BPU Srl, Mazzoleni Industriale Commerciale Spa, Porta Sud Spa;
Mario Boselli	Vice Presidente e Membro Comitato Esecutivo	<u>presidente CdA</u> : Centrobanca Spa, Camera Nazionale della Moda, Setefi Spa, Fondo Pensioni per il Personale Cariplo;
Antonio Bulgheroni	Vice Presidente e Membro Comitato Esecutivo	<u>presidente CdA</u> : Banca Popolare Commercio e Industria Spa; <u>presidente CdA e amministratore delegato</u> : Lindt & Sprungli Spa;

		<u>componente CdA</u> : Autogrill Spa;
Giampiero Armenise	Auletta Ammin.delegato e Membro Comitato Esecutivo	<u>componente CdA</u> : Banca Popolare Commercio e Industria Spa, Banca Popolare di Bergamo Spa, Banca Popolare di Ancona Spa, Banca Carime Spa, Centrobanca Spa, Humanitas Spa;
Enzo Berlanda	Consigliere	<u>vice presidente vicario CdA</u> : Banca Popolare di Ancona Spa; <u>componente CdA</u> : Borsa Italiana Spa, ITAS Mutua Spa; <u>sindaco</u> : Banca Leonardo Spa; <u>componente CE</u> : SACBO Spa;
Gaudenzio Cattaneo	Consigliere	<u>presidente CdA</u> : BPU Leasing Spa, Investimenti Piccole Imprese Spa; <u>vice presidente</u> : BPU Mediazioni Assicurative Srl; <u>componente CdA</u> : Banca Popolare Commercio e Industria Spa, Banca Popolare di Bergamo Spa, Banca Carime Spa, Centrobanca Spa, Esaleasing Spa;
Enio Fontana	Consigliere	<u>amministratore delegato</u> : Fontana Finanziaria Spa; <u>componente CdA</u> : Banca Popolare Commercio e Industria Spa;
Giorgio Frigeri	Consigliere e Membro del Comitato Esecutivo	<u>presidente CdA</u> : B@nca 24-7 Spa, Centrobanca Sviluppo Impresa SGR Spa, BPU Pramerica SGR Spa, FinanzAttiva Servizi Srl, Mercato Impresa Spa; <u>vice Presidente</u> : Centrobanca Spa; <u>componente CdA</u> : BPU Assicurazioni Spa, BPU Assicurazioni Vita Spa, BPU Partecipazioni Assicurative Spa;
Carlo Garavaglia	Consigliere	<u>componente CdA</u> : Banca Popolare di Bergamo Spa, Centrobanca Spa, BPU Trust Company Ltd; De Longhi Spa, Bipiemme Real Estate SGR Spa; <u>vice presidente CdA</u> : Aedes Spa; <u>vice presidente</u> : Banca Popolare Commercio e Industria Spa; <u>presidente</u> : BPU Banca International S.A.; <u>presidente CdA</u> : Eunomia Spa; <u>presidente collegio sindacale</u> : San Paolo Fiduciaria Spa;
Italo Lucchini	Consigliere	<u>componente CdA</u> : Italcementi Spa; <u>vice presidente</u> : Italmobiliare Spa; <u>presidente collegio sindacale</u> : BMW Italia Spa, BMW Financial Services Italia Spa;
Gregorio Magnetti	Consigliere	<u>componente CdA</u> : Banca Popolare di Bergamo Spa, Finedil Servizi Finanziari Spa; <u>amministratore delegato</u> : Finma Spa;
Mario Mazzoleni	Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	<u>presidente CdA</u> : Mazzoleni Industriale Commerciale Spa, BAS Omniservizi Srl;
Toti S. Musumeci	Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	<u>presidente CdA</u> : Aviva Vita Spa; <u>componente CdA</u> : Banca Carime Spa, Banca Popolare di Ancona Spa, Plurifid Spa;

Sergio Orlandi	Consigliere	<u>componente CdA</u> : Montefibre Spa;
Alessandro Pedersoli	Consigliere e Membro Comitato Esecutivo	<u>presidente CdA</u> : Beiersdorf Spa; <u>componente CdA</u> : Effe 2005 Finanziaria Feltrinelli Spa, Assicurazioni Generali Spa, RCS Mediagroup Spa;
Giorgio Perolari	Consigliere	<u>presidente CdA e Amministratore Delegato</u> : Perofil Spa; <u>componente CdA</u> : Mercato Impresa Spa, B@nca 24-7 Spa, Italmobiliare Spa;
Carlo Pesenti	Consigliere	<u>amministratore delegato</u> : Italcementi Fabbriche Riunite Cemento Spa; <u>componente CdA</u> : Ciments Francais SA, Mediobanca Spa, RCS Mediagroup Spa, Unicredito Italiano Spa; <u>direttore generale e componente CdA</u> : Italmobiliare Spa;
Carlo Porcari	Consigliere	<u>vice presidente CdA</u> : Banca Popolare Commercio e Industria Spa; <u>componente CdA</u> : Banca Carime Spa, BPU Banca International SA, Isagro Spa, Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane Spa, Meliorbanca Spa;
Emilio Riva	Consigliere	<u>presidente CdA</u> : Riva Acciaio Spa, Ilva Spa, Riva Fire Spa;
Roberto Sestini	Consigliere	<u>presidente CdA e amministratore delegato</u> : Società Italiana Acetilene & Derivati Siad Spa; <u>componente CdA</u> : Sacbo Spa;

Tutti domiciliati per la carica in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto 8.

### **Comitato Esecutivo**

Il Comitato Esecutivo - nominato ogni anno nel corso della prima riunione del Consiglio di Amministrazione successiva all'assemblea dei soci - è composto da nove Consiglieri, tra i quali sono membri di diritto il Presidente, il Vice Presidente Vicario, i due Vice Presidenti e l'Amministratore Delegato. Il segretario del Consiglio di Amministrazione esplica anche le funzioni di segretario del Comitato Esecutivo.

In relazione alle esigenze d'indirizzo e coordinamento della BPU, nella sua duplice veste di azienda bancaria e di capogruppo, il Consiglio di Amministrazione attribuisce al Comitato Esecutivo specifici poteri e deleghe, che non siano riservate dalla legge o dallo Statuto alla sua esclusiva competenza, che configurano un ruolo centrale di detto organo nelle attività di coordinamento e sovrintendenza su materie di particolare rilevanza strategico-gestionale, a livello aziendale e di gruppo.

Tale ruolo si esplica attraverso l'esercizio di poteri propositivi, verso il Consiglio di Amministrazione - al quale fanno direttamente capo i compiti e le responsabilità riconducibili a BPU in qualità di capogruppo - deliberativi, nei limiti fissati e nelle materie attribuite, nonché di sovrintendenza e di vigilanza, in relazione a specifiche previsioni consiliari.

Il Comitato Esecutivo è composto dai sigg. Zanetti, Bulgheroni, Boselli, Calvi, Auletta Armenise, Frigeri, Mazzoleni, Musumeci e Pedersoli.

### **Direzione Generale**

La Direzione Generale è costituita dal Direttore Generale (Alfredo Gusmini) e da sei Vice Direttori Generali (Graziano Caldiani, Francesco Iorio, Renzo Parisotto, Giorgio Ricchebuono, Pierangelo Rigamonti e Gian Cesare Toffetti).

La tabella 8 sottoriportata elenca nome e posizione degli attuali membri della Direzione Generale e brevemente le loro attività svolte al di fuori di BPU.

**Tabella 8 – Direzione Generale**

NOME	CARICA RICOPERTA NELL'EMITTENTE	CARICHE RICOPERTE IN ALTRE SOCIETÀ QUOTATE O BANCARIE, FINANZIARIE E ASSICURATIVE DI RILEVANTI DIMENSIONI
Alfredo Gusmini	Direttore Generale	<u>consigliere e membro CE</u> : Centrobanca Spa;
Graziano Caldiani	Vice Direttore Generale	non riveste cariche esterne all'Emittente;
Francesco Iorio	Vice Direttore Generale	<u>componente CdA</u> : BPU Pramerica SGR Spa;
Renzo Parisotto	Vice Direttore Generale	<u>consigliere</u> : Banque de Dépôts et de Gestion S.A., Plurifid Spa; <u>componente</u> : Commissione Tributaria ABI;
Giorgio Ricchebuono	Vice Direttore Generale	<u>consigliere</u> : Century Fund Sicav, Officine Grafiche Spa;
Pierangelo Rigamonti	Vice Direttore Generale	<u>consigliere</u> : Bergamo Esattorie Spa, Centrosiel Spa, Mercato Impresa Spa, Cimitalia Spa, Seceti Spa;
Gian Cesare Toffetti	Vice Direttore Generale	<u>vice presidente</u> : By You Spa; <u>presidente CdA</u> : Centrosiel Spa;

Tutti domiciliati per la carica in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto 8.

### Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'organizzazione della società, i controlli interni, i metodi amministrativi e contabili e la trasparenza nelle procedure, essendo altresì obbligato a riferire eventuali irregolarità alla Consob, alla Banca d'Italia e all'assemblea dei soci convocata per l'approvazione del bilancio della società.

Il Collegio Sindacale è nominato dall'assemblea ordinaria dei soci di BPU con mandato triennale e i membri possono essere rieletti. Lo Statuto Sociale di BPU dispone che il Collegio Sindacale sia composto da cinque Sindaci Effettivi, compreso il Presidente del Collegio Sindacale e da due Sindaci Supplenti.

I componenti attuali del Collegio Sindacale di BPU resteranno in carica fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'anno finanziario che si concluderà il 31 dicembre 2008.

La tabella 9 elenca nome e posizione degli attuali membri del Collegio Sindacale e brevemente le loro attività svolte al di fuori di BPU.

**Tabella 9 – Collegio Sindacale**

NOME	CARICA RICOPERTA NELL'EMITTENTE	CARICHE RICOPERTE IN ALTRE SOCIETÀ QUOTATE O BANCARIE, FINANZIARIE E ASSICURATIVE DI RILEVANTI DIMENSIONI
Luigi Guatri	presidente collegio sindacale	<u>presidente collegio sindacale</u> : Centrobanca Spa; <u>presidente CdA</u> : Vittoria Assicurazioni Spa, Italcementi Fabbriche Riunite Cemento Spa, Pirelli Spa, Permasteelisa Spa, Italmobiliare Spa;
Fulvio Albini	sindaco effettivo	
Rodolfo Luzzana	sindaco effettivo	
Giovanni Napodano	sindaco effettivo	
Pecuvio Rondini	sindaco effettivo	<u>presidente collegio sindacale</u> : <a href="#">B@nca</a> 24-7 Spa, BPB Immobiliare Srl, BPU Leasing Spa, BPU Pramerica SGR Spa, BPU SIM Spa, Bergamo Esattorie Spa, FinanzAttiva Servizi Srl, IW Bank Spa; <u>sindaco effettivo</u> : BPU Assicurazioni Spa, BPU Assicurazioni Vita Spa, BPU Mediazioni Assicurative Srl, BPU Partecipazioni Assicurative Spa, Centrobanca Spa;

		<u>sindaco supplente</u> : Immobiliare BPU Srl, Centrobanca Sviluppo Impresa SGR Spa, Banca Popolare di Ancona Spa;
Giovanni Martinelli	sindaco supplente	<u>sindaco supplente</u> : Banca Popolare Commercio e Industria Spa;
Adalberto Bottazzoli	sindaco supplente	

Tutti domiciliati per la carica in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto 8.

### **Collegio dei Proviviri**

Il Collegio dei Proviviri è composto da un Presidente (Giampietro Donati), da due membri effettivi (Mario Caffi e Giovanni Lega) e da due membri supplenti (Emilio Usuelli e Attilio Rota) eletti dall'assemblea tra i soci e non soci della società. I Proviviri durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.

Il Collegio dei Proviviri al quale è possibile rivolgersi per la risoluzione di ogni controversia che possa sorgere fra BPU e/o soci in relazione all'interpretazione od applicazione dello Statuto e in relazione ad ogni altra deliberazione o decisione degli organi di BPU in materia di rapporti sociali, decide quale amichevole compositore a maggioranza assoluta dei voti.

### **8.2. Conflitti di interessi degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza**

Di volta in volta potrebbero esistere potenziali conflitti d'interesse tra alcuni componenti degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza di BPU rispetto all'Emittente ed i loro interessi privati od altri obblighi, dal momento che alcuni componenti degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza di BPU sono operatori economici che potrebbero desiderare d'intraprendere attività di *business* con l'Emittente o sue sussidiarie.

BPU gestisce i conflitti d'interesse nel rispetto dell'articolo 2391 del Codice Civile Italiano e dell'articolo 136 del Testo Unico Bancario.

Secondo l'articolo 2391 del Codice Civile, l'amministratore deve dare notizia agli altri amministratori e al Collegio Sindacale di ogni interesse che, per conto proprio o di terzi, abbia in una determinata operazione della società, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata.

Secondo l'articolo 136 del Testo Unico Bancario, chi svolge funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso una banca non può contrarre obbligazioni di qualsiasi natura o compiere atti di compravendita, direttamente o indirettamente, con la banca che amministra, dirige o controlla, se non previa deliberazione dell'organo di amministrazione presa all'unanimità e col voto favorevole di tutti i componenti dell'organo di controllo. A tal riguardo rilevano anche le obbligazioni intercorrenti con società controllate da tali soggetti o presso le quali gli stessi svolgono funzioni di amministrazione, direzione o controllo, nonché con le società dalle stesse controllate o che le controllano o sono ad esse collegate.

## **9. PRINCIPALI AZIONISTI**

BPU al 12 giugno 2006 possedeva un capitale sociale pari a 861.052.030 euro costituito da n. 344.420.812 azioni ordinarie del valore nominale di 2,5 euro; tutte le azioni in circolazione hanno godimento regolare 1 gennaio 2006.

Come da disposizioni legislative (art. 30 del Testo Unico Bancario), richiamate anche nell'art. 18 dello Statuto Sociale, nessuno può detenere azioni di una banca popolare in misura eccedente lo 0,50% del capitale sociale e ogni socio può esprimere un solo voto a prescindere dal numero di azioni possedute.

Ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza, coloro che partecipano in una società con azioni quotate in misura superiore al 2% del capitale sociale ne danno comunicazione alla società partecipata e alla Consob.

Si segnala che - dalle evidenze dei libri sociali e dalle comunicazioni pervenute alla data del 31 dicembre 2005 - nessuno risultava essere in possesso di un numero di azioni superiori al 2% del capitale sociale.

In base agli aggiornamenti del Libro Soci, al 31 dicembre 2005 i soci di BPU erano pari a n. 71.555.

### **Patti Parasociali**

Accordi rilevanti ai sensi dell'art. 122 del Testo Unico della Finanza ("TUF")

In data 1 agosto 2003 è stato sottoscritto un impegno comune tra i consiglieri di amministrazione di BPU di derivazione della ex Banca Popolare Commercio e Industria Scrl.

Tale impegno, tenuto conto degli obiettivi dell'operazione di integrazione fra le originarie banche, è fondato sull'adeguata rappresentazione delle originarie componenti sociali all'interno di BPU. Lo stesso, nel rispetto dell'esclusiva competenza gestionale dell'organo amministrativo e delle relative regole di governo, istituisce un sistema di preventiva consultazione tra i sottoscrittori in materia di designazioni e/o espressione di gradimento di competenza del Comitato Nomine di BPU e rimette alla decisione dei membri di derivazione ex Banca Popolare Commercio e Industria Scrl. La finalità dell'impegno è di consentire la valutazione collegiale delle candidature e l'acquisizione degli elementi di giudizio provenienti da tutti i membri del Consiglio di Amministrazione di BPU di derivazione ex Banca Popolare Commercio e Industria Scrl.

Infine, nell'impegno viene precisato il valore morale e non giuridico del vincolo assunto dagli aderenti con durata triennale e rinnovo automatico alla scadenza salvo disdetta da parte di uno o più aderenti almeno 6 mesi prima della scadenza.

#### Ulteriori accordi non rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF

Il 15 luglio 2002 Banca Popolare Commercio e Industria Scrl ha firmato un accordo quadro con Commercial Union Vita Spa ("CUV", società facente capo al gruppo assicurativo inglese Aviva Plc, già Commercial General Norwich Union - CGNU Plc) per la creazione di una partnership esclusiva nel settore di bancassicurazione. L'accordo stabiliva una *joint-venture*, Aviva Vita Spa, che operasse nel settore assicurativo vita attraverso la distribuzione di prodotti tramite la rete di filiali Banca Popolare Commercio e Industria Scrl unitamente all'impegno da parte del partner assicurativo ad investire una somma complessiva di 200 milioni di euro per l'acquisizione di partecipazioni dirette in banche del gruppo Banca Popolare Commercio e Industria (Banca Carime e Banca Popolare Commercio e Industria Scrl).

L'esecuzione di tali impegni ha portato Banca Popolare Commercio e Industria Scrl ad acquistare (il 22 aprile 2003) una partecipazione del 50% nella società Aviva Vita Spa e, parallelamente, CUV ad effettuare un primo investimento pari a 100 milioni di euro (il 31 marzo 2003) con l'acquisto di una quota pari al 6,2763% di Banca Carime (percentuale già ricalcolata post fusione nella controllante BPCI FIN Spa).

In seguito alla fusione di Banca Popolare Commercio e Industria Scrl con Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino Scrl e BPLV ed alla nascita di BPU, il 28 aprile 2004 è stato siglato un accordo modificativo dell'accordo quadro del 15 luglio 2002 volto ad estendere l'operatività della *joint venture* a tutto il Gruppo BPU con l'impegno da parte del partner assicurativo ad investire ulteriori 250 milioni di euro nelle banche del Gruppo BPU.

Il 2 agosto 2004, in ottemperanza ai medesimi accordi, BPU e CUV hanno dato esecuzione al contratto di cessione della prima quota di partecipazione nel capitale di BPCI. A fronte del completamento dell'investimento previsto nel luglio 2002, sono state trasferite azioni di BPCI pari al 7,4128% del capitale sociale contro un corrispettivo di 100 milioni di euro.

Il 10 gennaio 2005 è stata data esecuzione ai contratti di cessione delle quote di partecipazione sia nel capitale di BPCI (9,23%) sia nel capitale di Banca Carime (7,8715%), con il trasferimento a favore di CUV delle relative azioni contro un investimento rispettivamente di 125 milioni per l'acquisto delle azioni BPCI e di 125 milioni per l'acquisto delle azioni di Banca Carime.

Attualmente il gruppo assicurativo Aviva detiene complessivamente il 16,64% del capitale di BPCI ed il 14,1478% del capitale di Banca Carime.

Contestualmente all'esecuzione dei contratti di cessione, il 10 gennaio 2005 BPU e Aviva Spa hanno stipulato dei Patti Parasociali.

Essi prevedono:

- il divieto di trasferimento delle partecipazioni detenute dal gruppo assicurativo;
- l'impegno di BPU Banca a garantire a CUV la conservazione delle quote percentuali di capitale detenute in BPCI ed in Banca Carime nell'ipotesi di aumenti di capitale a pagamento con esclusione o limitazione del diritto di opzione;
- il diritto di CUV ad essere rappresentata, in ciascuno dei Consigli di Amministrazione delle due banche, da due consiglieri di propria designazione, nonché l'impegno di BPU Banca a far sì che le due banche partecipate distribuiscano dividendi in misura non inferiore al 90% dell'utile realizzato e distribuibile in ciascun esercizio;
- il richiamo a quanto previsto nell'accordo quadro originario del 15 luglio 2002 e nel successivo Accordo

Modificativo del 28 aprile 2004 – che resterà in vigore anche in caso di scioglimento dei Patti Parasociali – relativamente ai “*triggering events*” ed alle opzioni *put* e *call* aventi ad oggetto la *joint venture* (Aviva Vita Spa) e le partecipazioni di CUV in BPCI e in Banca Carime. Tali accordi hanno infatti previsto un meccanismo di *put/call* volto a regolare lo scioglimento della *joint venture* in funzione di una serie di circostanze (*triggering events*) – assolutamente improbabili – slegate dall’andamento delle banche rete in oggetto, ma indicative di un mancato funzionamento della *partnership*, sia in termini di risultati (mancato raggiungimento per due anni consecutivi del 25% dei premi ponderati stimati nell’accordo) e/o di volontà strategica di mantenere in vita la *joint venture* (mancato rinnovo del contratto di distribuzione in esclusiva) e/o di *governance* (dissensi insanabili). L’innesco di tale meccanismo determina, trascorsi dodici mesi, la facoltà da parte di CUV di cedere (opzione *put*) a BPU Banca le partecipazioni nelle banche rete ad un prezzo pari all’investimento inizialmente effettuato, rettificato degli oneri finanziari e dei dividendi distribuiti. All’opzione *put* assegnata a CUV corrisponde sempre un’opzione *call* assegnata a BPU allo stesso prezzo di esercizio.

I Patti hanno avuto efficacia a partire dal 10 gennaio 2005 per la durata di cinque anni e, alla scadenza, saranno automaticamente rinnovabili per identica durata, salvo preavviso scritto di almeno sei mesi.

## **10. INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL’EMITTENTE**

### **10.1. Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati**

Ulteriori informazioni finanziarie sono fornite nei documenti finanziari 2004 e 2005 incorporati mediante riferimento al presente documento di registrazione e messi a disposizione del pubblico per la consultazione presso la Sede Legale dell’Emittente, Piazza Vittorio Veneto 8 in Bergamo, presso il Registro delle Imprese di Bergamo, nonché consultabili all’indirizzo Internet [www.bpubanca.it](http://www.bpubanca.it) e sul sito di Borsa Italiana [www.borsaitalia.it](http://www.borsaitalia.it).

### **10.2. Bilanci**

Di seguito si elencano le pagine in cui individuare i prospetti di conto economico, stato patrimoniale, rendiconto finanziario, i criteri contabili e le note esplicative:

- Schema di conto economico consolidato del Gruppo BPU, come da Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2005 (pag. 162 del relativo fascicolo);
- Schema di stato patrimoniale consolidato del Gruppo BPU, come da Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2005 (pagg. 160-161 del relativo fascicolo);
- Schema di rendiconto finanziario consolidato del Gruppo BPU, come da Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2005 (pag. 164 del relativo fascicolo);
- Criteri contabili e note esplicative, come da schema della Nota Integrativa della Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2005 (pagg. 166-195 del fascicolo).

### **10.3. Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati**

#### **10.3.1. Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione**

Si dichiara che i bilanci consolidati al 31 dicembre 2005 e al 31 dicembre 2004 sono stati revisionati con esito positivo dalla società di revisione KPMG Spa.

Le relazioni della società di revisione sono inserite all’interno dei bilanci dei relativi esercizi incorporati mediante riferimento al presente documento di registrazione.

Di seguito si elencano le pagine in cui individuare le relazioni della società di revisione:

- Relazione della società di revisione, come da Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2005 (pagg. 156-157 del relativo fascicolo);
- Relazione della società di revisione, come da Relazioni e Bilanci del Gruppo BPU al 31 dicembre 2004 (pagg. 158-159 del relativo fascicolo).

### **10.3.2. Altre informazioni controllate dai revisori**

Non vi sono altre informazioni, diverse da quelle di cui sopra, contenute nel presente documento di registrazione controllate dal revisore dei conti (KPMG Spa).

### **10.4. Data delle ultime informazioni finanziarie**

Le ultime informazioni finanziarie relative all'Emittente sono datate 31 marzo 2006.

### **10.5. Informazioni infrannuali e altre informazioni finanziarie**

Le informazioni finanziarie trimestrali al 31 marzo 2006 non sono state sottoposte a certificazione da parte della società di revisione KPMG Spa.

Gli schemi di conto economico, stato patrimoniale e rendiconto finanziario della Relazione Trimestrale Consolidata del Gruppo BPU Banca al 31 marzo 2006 sono incorporati mediante riferimento al presente documento di registrazione.

Di seguito si elencano le pagine in cui individuare i prospetti di conto economico, stato patrimoniale e rendiconto finanziario relativi alla Relazione Trimestrale Consolidata del 31 marzo 2006:

- Schema di conto economico consolidato del Gruppo BPU, come da Relazione Trimestrale Consolidata del Gruppo BPU Banca al 31 marzo 2006 (pag. 88 del relativo fascicolo);
- Schema di stato patrimoniale consolidato del Gruppo BPU, come da Relazione Trimestrale Consolidata del Gruppo BPU Banca al 31 marzo 2006 (pagg. 86-87 del relativo fascicolo);
- Schema di rendiconto finanziario consolidato del Gruppo BPU, come da Relazione Trimestrale Consolidata del Gruppo BPU Banca al 31 marzo 2006 (pag. 89 del relativo fascicolo).

### **10.6. Procedimenti giudiziari e arbitrati che possono avere un effetto significativo sull'andamento dell'Emittente**

BPU, in quanto successore universale di Banca Popolare Commercio e Industria Scrl, si è costituita nel giudizio promosso da due soci di quest'ultima che hanno messo in discussione la legittimità di alcuni profili – sia procedurali che sostanziali – dell'operazione di acquisizione di Banca Carime da parte dell'allora Banca Popolare Commercio e Industria Scrl, avvenuta nel 2000 (Tribunale di Milano - sez. VIII civile - R.G. n. 48376/02). Al riguardo si evidenzia che, con sentenza n. 13982 del 9 ottobre 2003 (depositata il 13 ottobre 2003), il Tribunale di Milano ha rigettato *in toto* le domande dei suddetti soci ed ha condannato questi ultimi a rimborsare a BPU le spese di giudizio, così confermando la legittimità e correttezza dell'acquisizione di Banca Carime.

Avverso tale sentenza i due soci soccombenti hanno presentato appello dinanzi alla Corte di Appello di Milano (R.G. n. 1013/04). Con sentenza n. 2694/05 del 25 ottobre 2005 (depositata il 19 novembre 2005) la Corte di Appello di Milano ha confermato le statuizioni della sentenza di primo grado (ivi inclusa quella relativa alla condanna dei soci impugnanti al rimborso delle spese del giudizio), con l'eccezione di quella relativa alla domanda diretta ad ottenere l'accertamento dell'inefficacia del contratto di acquisto di Banca Carime da parte dell'allora Banca Popolare Commercio e Industria Scrl. Sul punto la Corte di Appello di Milano ha rimesso la causa al Tribunale di Milano per l'integrazione necessaria del contraddittorio nei confronti del soggetto venditore di Banca Carime, cioè per consentire a tale soggetto di essere presente nel giudizio.

In data 17 luglio 2006 i soci di cui sopra hanno proposto ricorso per Cassazione avverso la citata sentenza della Corte d'Appello di Milano. Il termine per BPU per notificare il controricorso è fissato al 10 ottobre 2006.

BPU, in quanto successore universale di BPLV, si è costituita nel giudizio promosso da un socio di quest'ultima che ha impugnato la delibera assembleare del 9 maggio 2003 con cui BPLV ha approvato la fusione per unione della stessa con Banca Popolare Commercio e Industria Scrl e Banca Popolare di Bergamo- Credito Varesino Scrl (Tribunale di Varese - R.G. n.1952/03).

Il Tribunale di Varese, con sentenza n. 553/2005 del 4 aprile 2005 (depositata il 24 maggio 2005), ha rigettato tutte le pretese avanzate dal socio impugnante e l'ha condannato alla rifusione delle spese processuali. Quest'ultimo ha successivamente proposto ricorso in appello avverso la suddetta sentenza dinanzi alla Corte di Appello di Milano. All'udienza del 21 febbraio 2006 la causa è stata rinviata per la precisazione delle conclusioni all'udienza del 2 dicembre 2008. In questa sede le parti saranno chiamate a formulare alla citata Corte di Appello le rispettive richieste in relazione all'oggetto della causa.

Sulla base della propria valutazione, l'Emittente ritiene ragionevolmente che – anche sulla base delle risultanze dei



gradi di giudizio sinora conclusi – i procedimenti sopra indicati potranno concludersi con esito favorevole per l’Emittente e che, pertanto, non vi sarà alcun impatto sulla situazione finanziaria o la redditività dell’Emittente e/o del Gruppo BPU.

\*\*\*\*\*

Ad eccezione di quanto esposto, nel corso dei 12 mesi precedenti la data del presente documento di registrazione non vi sono stati procedimenti governativi, legali o arbitrari (compresi i procedimenti pendenti o minacciati di cui BPU sia a conoscenza) che possano avere, o che abbiano avuto nel passato recente, impatti significativi sulla situazione finanziaria o sulla profittabilità dell’Emittente.

#### **10.7. Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’Emittente**

L’Emittente attesta che non si sono verificati sostanziali cambiamenti nella propria situazione finanziaria o commerciale dalla chiusura dell’ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione.

#### **11. CONTRATTI IMPORTANTI**

Non esistono contratti importanti non conclusi nel corso del normale svolgimento dell’attività, che potrebbero comportare un’obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell’Emittente di adempiere alle sue obbligazioni nei confronti dei possessori degli strumenti finanziari che intende emettere.

#### **12. DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO**

L’Emittente dichiara che, per la durata di validità del documento di registrazione, può essere consultata presso la Sede Legale dell’Emittente, Piazza Vittorio Veneto 8 in Bergamo, e presso il Registro delle Imprese di Bergamo la documentazione di seguito elencata:

- i. Statuto dell’Emittente;
- ii. Atto Costitutivo dell’Emittente;
- iii. Fascicolo del Bilancio Consolidato del Gruppo BPU per l’esercizio chiuso al 31.12.2005 assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati e del Bilancio d’Esercizio di BPU Banca Scpa per l’esercizio chiuso al 31.12.2005 assoggettato a revisione contabile e relativi allegati;
- iv. Fascicolo del Bilancio Consolidato del Gruppo BPU per l’esercizio chiuso al 31.12.2004 assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati e del Bilancio d’Esercizio di BPU Banca Scrl per l’esercizio chiuso al 31.12.2004 assoggettato a revisione contabile e relativi allegati;
- v. Fascicolo della Relazione Trimestrale Consolidata del Gruppo BPU Banca al 31 marzo 2006 non assoggettata a revisione contabile.

La documentazione di cui ai precedenti punti da (i) a (v) è altresì consultabile all’indirizzo Internet [www.bpubanca.it](http://www.bpubanca.it) .

I bilanci e lo Statuto sono inoltre reperibili sul sito di Borsa Italiana [www.borsaitalia.it](http://www.borsaitalia.it) .