



COMUNICATO STAMPA

**BPU BANCA**

**Risultati consolidati dell'esercizio 2006 (schemi riclassificati)**

**Utile netto a 641 milioni di euro (681 milioni nel 2005)**

**Al netto delle componenti non ricorrenti, più che dimezzatesi a 128 milioni netti rispetto ai 277 milioni netti del 2005, l'utile netto registra una crescita del 27% a 512,8 milioni di euro dai 403,9 del 2005**

**Proposta all'Assemblea la distribuzione di un dividendo di 0,80 euro per azione (+7% rispetto al 2005)**

**Margine d'interesse a 1.614,6 milioni di euro (+5,4% rispetto ai 1.531,8 del 2005)**

**Commissioni nette a 832,6 milioni di euro (+6,8% rispetto ai 779,5 del 2005 e +7,5% al netto delle componenti non ricorrenti)**

**Proventi operativi a 2.765,4 milioni di euro (+4,7% rispetto ai 2.642,4 del 2005)**

**Oneri operativi a 1.572,8 milioni di euro (+2% da 1.541,6 nel 2005)**

**Risultato della gestione operativa a 1.192,6 milioni di euro (+8,3% rispetto ai 1.100,8 del 2005)**

**Rettifiche nette su crediti a 151,7 milioni di euro (-31,6% rispetto ai 222 del 2005)**

**Utile delle attività correnti al lordo delle imposte a 1.100,8 milioni di euro (+9,8% rispetto ai 1.002,4 del 2005)**

**Piano industriale BPU 2006-2008: sinergie complessive conseguite a dicembre 2006 pari a 256,8 milioni di euro, di cui 170,5 a livello di costi e 86,3 a livello di ricavi, maggiori degli obiettivi di Piano rispettivamente del 10%, del 13% e del 4%**

**Impieghi alla clientela a 52,7 miliardi di euro, (+11,4% rispetto a 47,3 al 31/12/2005)**

**Raccolta totale (diretta + indiretta) a 111,6 miliardi di euro (+9,1% rispetto a 102,3 al 31/12/2005)**

**Raccolta diretta a 55,3 miliardi di euro (+11,4% rispetto a 49,6 al 31/12/2005)**

**Raccolta indiretta da clientela ordinaria a 56,4 miliardi di euro (+7% rispetto a 52,7 al 31/12/2005)**

**Raccolta gestita a 33,3 miliardi di euro (+8,6% rispetto a 30,6 al 31/12/2005)**

*Di cui: raccolta assicurativa a 5,6 miliardi euro (+18,9% rispetto a 4,7 al 31/12/2005)*

**UBI BANCA**

**Primi risultati consolidati pro-forma (schemi riclassificati)**

**Utile netto a 951 milioni di euro (+3,4% rispetto ai 920 del 2005)**

**Utile netto al netto delle componenti non ricorrenti a 823 milioni di euro (+27,9% rispetto ai 643 del 2005)**

**Proventi operativi a 4.363 milioni di euro (+6,5% rispetto ai 4.096 del 2005)**

**Oneri operativi a 2.454 milioni di euro (+2,3% rispetto ai 2.398 del 2005)**

**Risultato della gestione operativa a 1.909 milioni di euro (+12,4% rispetto ai 1.698 del 2005)**

**Rettifiche nette su crediti a 245 milioni di euro (-17,6% rispetto ai 297 del 2005)**  
**Utile delle attività correnti al lordo delle imposte a 1.698 milioni di euro (+14,6% rispetto ai 1.482 del 2005)**

**Impieghi alla clientela a 83,1 miliardi di euro, (+10,2% rispetto a 75,4 al 31/12/2005)**  
**Raccolta totale (diretta + indiretta) a 180,5 miliardi di euro (+6,9% rispetto a 168,9 al 31/12/2005)**  
**Raccolta diretta a 85,9 miliardi di euro (+9,3% rispetto a 78,6 al 31/12/2005)**  
**Raccolta indiretta da clientela ordinaria a 94,6 miliardi di euro (+4,8% rispetto a 90,3 al 31/12/2005)**  
**Raccolta gestita a 55,4 miliardi di euro (+6,1% rispetto a 52,2 al 31/12/2005)**  
*Di cui: raccolta assicurativa a 12,2 miliardi euro (+10,3% rispetto a 11,1 al 31/12/2005)*

**Indici patrimoniali pro-forma stimati: Core Tier 1 del 6,4% circa, Tier 1 >7% e Total Capital Ratio >10%**

**Definiti gli impegni di BPU Banca e Banca Lombarda nei confronti dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato**

\*\*\*

Bergamo, 20 marzo 2007 – Il Consiglio di Amministrazione di Banche Popolari Unite Scpa (BPU Banca) ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio di BPU Banca e il bilancio consolidato di Gruppo relativi all'esercizio chiusosi il 31 dicembre 2006, e deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci, che si terrà indicativamente nella prima metà di maggio, la distribuzione di un dividendo unitario di 0,80 euro alle azioni con godimento 1° gennaio 2006.

## **IL GRUPPO BPU BANCA**

### **La gestione economica**

*I dati economici commentati fanno riferimento ai prospetti consolidati riclassificati – conto economico, evoluzione trimestrale e conto economico al netto delle componenti non ricorrenti – riportati in allegato al presente comunicato.*

Al 31 dicembre 2006, il Gruppo BPU Banca ha fatto registrare *utile netto consolidato* di circa 641 milioni di euro, inclusivo di poste non ricorrenti per 128 milioni, da raffrontarsi ad un utile netto per il 2005 pari a circa 681 milioni, che beneficiava di componenti non ricorrenti per 277 milioni.

Al netto di tali elementi, prevalentemente costituiti da cessioni di partecipazioni e di attività finanziarie, il risultato del 2006 ha mostrato un progresso del 27% a 512,8 milioni (403,9 nel 2005) grazie soprattutto al forte sviluppo dei volumi intermediati con la clientela, sia impieghi che raccolta, alla prosecuzione della performance positiva del risparmio gestito e della raccolta assicurativa, alla crescita del margine d'interesse e delle commissioni nette nonché alle minori esigenze di rettifiche sui crediti.

Rispetto alle aspettative di Piano Industriale, l'esercizio ha beneficiato di sinergie complessive superiori agli obiettivi, pari a 256,8 milioni di euro (+10% rispetto ai 233,9 attesi), grazie alla sovra-performance sia delle sinergie da costo pari a 170,5 milioni di euro (+13% rispetto ai 150,7 attesi, a valere su ambedue le voci spese amministrative e costo del personale) che delle sinergie di ricavo, pari a 86,3 milioni di euro (+4% rispetto agli 83,2 attesi, correlate alle vendite di prodotti esistenti e di nuovi prodotti).

Complessivamente i *proventi operativi* sono incrementati del 4,7%, passando a 2.765,4 milioni nel 2006 da 2.642,4 milioni nel 2005. Il miglioramento è confermato del 5% circa anche al netto delle componenti non ricorrenti, che hanno influenzato in termini pressoché omogenei entrambi gli esercizi (103 milioni nel 2006 contro i precedenti 107 milioni).

Il *margine d'interesse* è salito a 1.614,6 milioni, con un incremento del 5,4% rispetto ai 1.513,8 del 2005. L'evoluzione positiva del margine è principalmente da collegarsi alla vivacità dell'attività di intermediazione. Per l'aggregato Banche Rete, Centrobanca e BPU Banca i volumi medi progressivi degli impieghi e della raccolta sono cresciuti rispettivamente del 10,3% e del 6,1%, a fronte di una sostanziale stabilità dello spread sui tassi (complessivamente -0,03 centesimi rispetto al 2005 mentre le sole Banche rete registrano +0,04 centesimi), con un

contributo al margine d'interesse consolidato incrementatosi dell'8,5% a circa 1.367 milioni di euro (1.260 nel 2005). Tale importo rappresenta l'85% circa del margine d'interesse (83% nel 2005).

Si riduce invece progressivamente, a seguito dell'incremento dei tassi di riferimento, l'apporto delle polizze di capitalizzazione, contrattosi da 91,8 milioni di euro nel 2005 a 51,3 nel 2006. E' in corso di realizzazione la dismissione, deliberata ad inizio 2007 anche in relazione al rialzo dei tassi, di circa 1,5 miliardi di euro di polizze di capitalizzazione, che, grazie al buon andamento dell'economia, potranno essere progressivamente destinati agli impieghi con la clientela.

I *dividendi* incassati sui titoli in portafoglio e gli *utili percepiti dalle partecipazioni valutate al patrimonio netto* hanno totalizzato 24 milioni (poco più di 15 milioni nel precedente esercizio).

Le *commissioni nette* si sono attestate a circa 833 milioni, con una variazione del 6,8% rispetto ai 779,6 milioni del 2005. L'importo include la rettifica (-4,7 milioni di euro) di alcune scritture di elisione operate in sede di consolidamento al 31 dicembre 2005, imputate direttamente a conto economico nel terzo trimestre 2006. Al netto di tale effetto, le commissioni nette mostrano un aumento del 7,5%.

Il progresso è in larga misura riconducibile ai "servizi di gestione, intermediazione e consulenza" dell'area titoli, la cui incidenza sul totale delle commissioni nette è ulteriormente salita dal 54% al 56,3%, con un contributo netto di circa 468,6 milioni, in miglioramento dell'11,2% rispetto ai 421,4 milioni del 2005.

Da segnalare in particolare la crescita delle commissioni nette sul risparmio gestito riferibili all'aggregato Banche rete e BPU Pramerica, che hanno registrato un incremento del 16,6% a circa 267 milioni di euro dai 229 del 2005. Al netto delle commissioni di performance di BPU Pramerica (pari a 30,1 milioni nel 2006 e a 23,6 milioni nel 2005), l'incremento si conferma sostenuto e pari al 15,3%.

Rimane peraltro contenuto l'importo delle commissioni "up front", riferibili unicamente ai prodotti assicurativi, pari all'1,9% del totale commissioni nel 2006 rispetto al 2,3% nel 2005.

Tra le "altre commissioni" e con riferimento alle sole Banche Rete, si segnala la positiva dinamica del comparto dei conti correnti (+8% a 181,6 milioni di euro da 167,9 nel 2005), conseguita grazie al continuo successo dei conti a pacchetto Duetto e Utilio, che hanno generato oltre 63 milioni di commissioni a fronte dei 36 milioni percepiti nel 2005. In termini di stock, i conti Duetto sono incrementati da 269.693 a dicembre 2005 a 382.882 a dicembre 2006 (+42%), mentre i conti Utilio sono cresciuti da 52.232 a dicembre 2005 a 79.786 a dicembre 2006 (+53%).

Il *risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto* si è attestata a 170 milioni (175,7 milioni nell'anno di raffronto).

In entrambe i periodi la voce ha beneficiato del contributo di proventi non ricorrenti (108 milioni nel 2006 contro 85 nel 2005), generati da cessioni pro-soluto di crediti (30,6 milioni nel 2006 contro 58 nel 2005), cessioni di partecipazioni non strategiche (77,4 milioni nel 2006 contro 9,7 nel 2005) e, nel solo 2005, dalla vendita di titoli precedentemente immobilizzati (12,6 milioni di euro).

Al netto delle componenti non ricorrenti, la voce risulta in contrazione di circa 30 milioni di euro, derivanti dall'assenza nel 2006 di poste rilevate solo nel 2005 (vendita di fondi di private equity e rivalutazioni di partecipazioni detenute da Centrobanca per un totale di circa 18 milioni) nonché dal risultato negativo della dismissione in BPU di titoli di debito, penalizzati dalle progressive attese di rialzo dei tassi (-13 milioni).

Il *risultato della gestione assicurativa* – che include gli interessi netti, i premi netti, il risultato dell'attività di negoziazione ed il saldo degli altri proventi/oneri della gestione assicurativa e diversi riferiti a BPU Assicurazioni e BPU Assicurazioni Vita - si è portato a 67,7 milioni, pressoché in linea con i precedenti 66,9 milioni.

Gli *altri proventi/oneri di gestione* ammontano a 56,6 milioni, contro i 73 milioni del 2005. Quest'ultimo importo comprendeva tuttavia 22 milioni netti derivanti dalla transazione con Banca Intesa e dalla risoluzione del contenzioso con IBM. Escludendo tali componenti la voce registra una crescita del 10,7%.

Gli oneri operativi, che includono le spese per il personale, le altre spese amministrative e le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali, hanno registrato un incremento in linea con il tasso d'inflazione (+2%), attestandosi a 1.572,8 milioni rispetto ai 1.541,6 del 2005.

In dettaglio, le spese per il personale si sono mantenute stabili a 1.021 milioni (+0,3% rispetto ai 1017,9 del 2005) ed includono componenti non ricorrenti per 15,2 milioni (30 milioni nel 2005).

Al netto di tali componenti non ricorrenti, le spese per il personale risultano in crescita dell'1,8% essenzialmente a motivo dei maggiori accantonamenti effettuati in relazione ai rinnovi contrattuali e all'evoluzione delle retribuzioni.

Le *altre spese amministrative*, che hanno registrato anno su anno una crescita a 429 milioni (410,1 milioni nel 2005), sono complessivamente risultate inferiori del 2,5% alle previsioni di Piano Industriale.

L'andamento della voce è risultato pressoché costante nei primi tre trimestri dell'anno, mentre il quarto trimestre, oltre alla normale ciclicità delle spese in fine d'anno, ha assorbito alcuni incrementi per spese di comunicazione e marketing, spese postali, accresciuto utilizzo di servizi di terzi, e spese di assistenza legale anche collegate al recupero crediti.

Le *rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali* sono cresciute a circa 123 milioni dai 113,6 del 2005. Trattasi interamente di ammortamenti, la maggior parte dei quali connessi agli investimenti effettuati in impianti tecnologici (27 milioni) ed in procedure informatiche (30 milioni) da parte di BPU Banca.

Al 31 dicembre 2006, il cost/income si attesta al 56,9% (58,3% a fine 2005). Al netto degli elementi non ricorrenti il rapporto risulta pari al 58,5% (59,6% nel 2005).

Grazie alla buona evoluzione dei ricavi, che ha più che bilanciato la contenuta crescita dei costi, il *risultato della gestione operativa* evidenzia un miglioramento dell'8,3% a circa 1.193 milioni di euro rispetto ai 1.101 milioni del 2005. Al netto delle componenti non ricorrenti di ricavo e di costo, la crescita si conferma prossima all'8%.

L'elevata qualità del credito si è riflessa nella minor esigenza di *rettifiche di valore nette per deterioramento crediti*, scese a 151,7 milioni dai 221,9 del 2005, con una contrazione di 70,2 milioni collegata alla riduzione a livello di Gruppo dei tassi di decadimento (calcolati come passaggi di status da crediti in bonis, scaduti e/o sconfinanti in via continuativa da oltre 180 giorni e ristrutturati, verso incagli e/o sofferenze) all'1,42% nel 2006 dall'1,64% nel 2005. L'incidenza delle rettifiche nette sugli impieghi netti alla clientela si è attestata allo 0,29% (0,47% nel 2005).

La gestione economica ha infine beneficiato dell'apporto di *utili dalla cessione di investimenti e partecipazioni* per circa 61 milioni, più che dimezzato rispetto ai 126 milioni del 2005.

La voce include, nel 2006, la quota d'integrazione del prezzo (earn-out) riconosciuta da Prudential USA sulla partecipazione in BPU Pramerica SGR mentre l'importo relativo al 2005 includeva le plusvalenze derivanti dalla cessione di una quota di minoranza di BPCI ad Aviva Spa (56,8 milioni), Immobiliare Serico (38,6 milioni) e altre quote di partecipazioni minori per complessivi 8,5 milioni, nonché l'earn-out riferito a BPU Pramerica (22 milioni).

Considerati il buon andamento del risultato della gestione operativa ed il minor costo del rischio creditizio, l'*utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte* ha mostrato una crescita prossima al 10%, attestandosi a 1.100,8 milioni rispetto ai 1.002,4 del 2005. Al netto delle poste non ricorrenti, l'utile dell'operatività corrente mostra un progresso del 19%.

Il conto economico evidenzia imposte per 421 milioni, che determinano un tax rate del 38,2%; nel 2005 il prelievo impositivo era stato pari a 393,5 milioni, con un tax rate del 39,3%. In entrambi i periodi l'indicatore ha beneficiato del particolare trattamento fiscale di alcune plusvalenze su cessioni di partecipazioni. Escludendo le componenti non ricorrenti il tax rate relativo al 2006 si attesta al 41,3% (44,7% nel 2005).

Infine, in applicazione dell'IFRS 5 e delle disposizioni della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005, gli effetti economici della cessione delle Società esattoriali (5,5 milioni nel 2006), e della cessione di Carifano (107 milioni nel 2005) sono stati riallocati alla voce "Utile/perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte".

Il ROE (utile del periodo di pertinenza della Capogruppo/patrimonio netto escluso l'utile) si è attestato al 14,6%, a fronte del 16,9% del 2005. Al netto delle componenti non ricorrenti, il ROE risulta pari all'11,7% (10% nel 2005).

## **Gli aggregati patrimoniali**

Al 31 dicembre 2006, la **raccolta totale** ha totalizzato 111,6 miliardi di euro, in aumento del 9,1% rispetto ai 102,3 miliardi del dicembre 2005.

Nel dettaglio, la **raccolta diretta** ha fatto registrare una crescita dell'11,4% anno su anno a 55,3 miliardi di euro, che vanno a raffrontarsi ai 49,6 miliardi del dicembre 2005. La positiva evoluzione è riconducibile sia allo sviluppo dell'aggregato dei debiti verso clientela, cresciuto dell'8,3% a 31,1 miliardi di euro, trainato dallo sviluppo della forma tecnica dei conti correnti, attestatasi a 27,8 miliardi di euro, con una variazione positiva del 6,1% rispetto alle consistenze di fine 2005, che dell'aggregato dei titoli in circolazione, cresciuto del 15,6% a 24,2 miliardi, (al cui interno si segnala l'incremento di 2,7 miliardi relativo alle emissioni effettuate dalla Capogruppo sui mercati internazionali nell'ambito del programma EMTN-Euro Medium Term Notes, passate da 3,7 a 6,4 miliardi di euro).

La **raccolta indiretta totale da clientela privata**, salita del 7% a 56,4 miliardi di euro dai 52,7 del dicembre 2005, ha fatto rilevare un incremento dell'8,6% del risparmio gestito totale a 33,3 miliardi di euro, e del 4,7% della raccolta amministrata, attestatasi a 23,1 miliardi di euro. Il risparmio gestito rappresenta il 59,02% della raccolta indiretta (58,15% a dicembre 2005).

Nel dettaglio della raccolta gestita, si evidenzia il sostenuto sviluppo, pari al 19% circa, della raccolta assicurativa a 5,6 miliardi di euro dai 4,7 del dicembre 2005, mentre il risparmio gestito in senso stretto (al netto della raccolta assicurativa) ha mostrato un incremento del 6,7% passando ai 27,7 miliardi di fine 2006 dai 26 miliardi circa di fine 2005, e ciò nonostante la congiuntura non favorevole del mercato.

Al 31 dicembre 2006, i **crediti verso clientela** del Gruppo hanno totalizzato 52,7 miliardi di euro, segnando un aumento dell'11,4% rispetto ai 47,3 miliardi in essere a dicembre 2005.

A livello di Banche Rete, prosegue l'evoluzione positiva nei settori strategici di operatività: in termini di saldi medi mensili, il segmento Retail ha mostrato una crescita del 12,3% a 21,9 miliardi di euro ed il segmento "core Corporate" del 9,3% a 9,7 miliardi di euro.

Si conferma inoltre positiva la crescita degli impieghi nelle altre società del gruppo: Centrobanca (+6,6% e +8,7% al netto delle sofferenze), BPU Esaleasing (+11,4%) e Banca 24/7 (+47,7%).

Per quanto riguarda la qualità del portafoglio crediti, al 31 dicembre 2006 l'incidenza delle sofferenze nette sugli impieghi netti si attesta allo 0,66% (0,95% al 31 dicembre 2005), mentre il rapporto incagli netti su impieghi netti risulta pari allo 0,86% (1,08% al 31 dicembre 2005). Si segnala che anche nel 2006 sono intervenute cessioni pro-soluto di crediti per un totale di 195 milioni di euro, che hanno contribuito, assieme ad attente politiche di gestione delle nuove erogazioni, al miglioramento segnalato.

Il **patrimonio netto** del Gruppo, escluso l'utile di esercizio, risulta pari a 4.392 milioni di euro al 31 dicembre 2006 (4.028 milioni di euro al 31 dicembre 2005).

Gli indici patrimoniali al 31 dicembre 2006 indicano un Core Tier 1 del 5,87%, un Tier 1 del 6,58% e un Total Capital Ratio del 9,85%. Nei mesi di febbraio-marzo 2007 è stata deliberata la dismissione di circa 1,5 miliardi di certificati di capitalizzazione, che contribuirà progressivamente al riallineamento del Core tier 1 e del Total capital ratio al 6% e al 10%.

\* \* \*

## **Prevedibile evoluzione della gestione**

Le valutazioni circa la prevedibile evoluzione della gestione consolidata sono riferite al solo Gruppo BPU Banca ed abbracciano l'arco temporale del primo trimestre 2007, in attesa della definizione del Piano Industriale di UBI Banca, prevista per la fine del semestre in corso.

Le evidenze disponibili indicano un rafforzamento della tendenza positiva del margine di interesse che continua a beneficiare, da un lato, dell'incremento dei volumi intermediati con la clientela, in particolare dal lato degli impieghi, e dall'altro, di un leggero miglioramento della forbice tassi rispetto al quarto trimestre 2006.

Per le commissioni – considerate al netto di quelle di performance percepite da BPU Pramerica, pari ad oltre 15 milioni nel primo trimestre 2006, e di cui non si prevede il conseguimento nel periodo in esame – prosegue l'andamento favorevole del passato esercizio mentre la contribuzione dell'Area Finanza, comunque positiva, sta risentendo del rialzo dei tassi di mercato a breve e dell'accresciuta volatilità del mercato azionario.

Gli oneri operativi, in linea con il Piano Industriale, sono attesi in moderato aumento rispetto ai primi mesi del 2006.

Per quanto riguarda infine la qualità del credito, non si riscontrano al momento particolari criticità e si conferma il trend positivo del 2006.

\* \* \*

## **BPU BANCA S.C.P.A.**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il bilancio individuale di BPU Banca, che si è chiuso con un utile di 497 milioni di euro, in crescita del 27% rispetto ai 391,4 milioni di euro conseguiti nel 2005.

Si rammenta che a seguito dell'approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Banca Lombarda e Piemontese in BPU Banca da parte delle Assemblee delle due banche, il numero di azioni di BPU Banca, che assumerà la nuova denominazione di Unione di Banche Italiane Scpa, verrà incrementato alla data di efficacia della fusione, prevista per il 1 aprile 2007, di circa 295 milioni di azioni, che andranno ad aggiungersi ai 344 milioni di azioni in circolazione di BPU Banca, per un totale di circa 639 milioni di azioni con godimento 1 gennaio 2006.

Il dividendo, se deliberato dall'Assemblea dei Soci nella misura proposta di 0,80 euro per azione, sarà messo in pagamento a partire dal 21 maggio 2007 con valuta 24 maggio 2007. Il monte dividendi ammonterà a massimi 511,3 milioni di euro, a valere per 275,1 milioni sull'utile della Capogruppo una volta effettuate le attribuzioni di legge e di statuto, per circa 1 milione sulla voce "utili portati a nuovo" e per 235,4 milioni quale utilizzo della Riserva sovrapprezzi di emissione (che ammonta a 1,5 miliardi al 31 dicembre 2006).

In proposito, si rammenta che l'utile dell'esercizio 2006 di Banca Lombarda (270,2 milioni di euro a livello individuale) confluirà, in sede di fusione, tra le voci di patrimonio di UBI Banca.

\* \* \*

## **UBI BANCA**

### **I risultati consolidati riclassificati pro-forma**

I primi dati pro-forma elaborati per il Gruppo UBI Banca, che naturalmente non tengono conto dell'effetto dell'appostazione della differenza di fusione, mostrano un utile netto d'esercizio pari a 951 milioni di euro, in crescita del 3,4% rispetto ai 920 milioni di euro del 2005. Al netto delle componenti non ricorrenti (principalmente costituite da cessioni di partecipazioni e di attività finanziarie), l'utile mostra peraltro un incremento del 28% circa a 823 milioni di euro rispetto ai 643 del 2005, e sintetizza un andamento della gestione ordinaria in forte sviluppo.

Il risultato della gestione operativa si è attestato a 1.909 milioni di euro, in salita del 12,4% sul dato 2005, grazie al buon andamento dei proventi operativi, pari a 4.363 milioni di euro (+6,5% rispetto ai 4.096 del 2005) e alla contenuta evoluzione degli oneri operativi, che ammontano a 2.454 milioni di euro (+2,3% rispetto ai 2.398 del 2005).

Le rettifiche di valore nette per deterioramento crediti risultano in significativa riduzione da 297 a 245 milioni di euro (-17,6%) e pari a 29 punti base nel 2006 rispetto ai 39 registrati nel 2005.

L'utile dell'attività corrente al lordo delle imposte, che include l'utile della cessione di investimenti e partecipazioni per 63 milioni di euro, significativamente inferiore ai 127 del 2005, ha totalizzato 1.698 milioni di euro, con un incremento del 14,6% rispetto al 2005.

L'esercizio ha infine beneficiato in maniera inferiore al 2005 dell'"utile netto delle attività non correnti in via di dismissione" pari a 12 milioni di euro (123 nel 2005).

Gli aggregati patrimoniali mostrano tutti un trend positivo:

- i crediti alla clientela sono cresciuti del 10,2% a 83,1 miliardi di euro rispetto ai 75,4 del 2005
- la raccolta diretta è incrementata del 9,3% a 85,9 miliardi di euro rispetto ai 78,6 del 2005
- la raccolta indiretta totale da clientela ordinaria è salita del 4,8% a 94,6 miliardi di euro rispetto ai 90,3 del 2005. All'interno dell'aggregato, il risparmio gestito segna un +6,1% a 55,4 miliardi di euro rispetto ai 52,2 del 2005 e include la raccolta assicurativa, in positiva evoluzione del 10,3% a 12,2 miliardi dagli 11,1 del 2005.

Gli indici patrimoniali pro-forma, stimati senza considerare l'allocazione sugli asset di parte della differenza di fusione, evidenziano, al 31 dicembre 2006, un Core Tier 1 del 6,4% circa, un Tier 1 >7% e un Total Capital Ratio >10%.

## **Impegni nei confronti dell’Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato**

In data 22 gennaio 2007, BPU Banca ha presentato all’Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (AGCM) la prescritta istanza ai sensi degli artt. 16 e seguenti della L. 287/1990, in relazione all’operazione di fusione con Banca Lombarda e Piemontese. In data 6 febbraio 2007 tale Autorità deliberava l’avvio di un’istruttoria.

Nel corso di tale procedimento sia BPU Banca che Banca Lombarda e Piemontese in data 16 marzo 2007 si sono impegnate nei confronti dell’ AGCM a che UBI Banca assuma, in sintesi, le seguenti misure correttive, che si confida siano idonee a consentire il rilascio della prescritta autorizzazione:

- 1) impegno di UBI Banca a cedere, ad uno o più soggetti terzi indipendenti e non azionisti della nuova banca, un numero di sportelli compreso tra 11 e 22 unità nella provincia di Brescia e un numero di sportelli compreso tra 6 e 12 unità nella provincia di Bergamo.

Il numero effettivo degli sportelli oggetto di cessione sarà in concreto determinato in maniera tale da garantire la riconduzione della quota di mercato aggregata di UBI Banca entro la soglia del 35% nei mercati della raccolta di Bergamo e Brescia. La stipula dei contratti di cessione dei relativi rami d’azienda dovrà avvenire entro 7 mesi della data di notifica del provvedimento d’autorizzazione dell’operazione, mentre l’esecuzione dovrà avvenire entro 10 mesi dalla stessa data di notifica;

- 2) impegno di UBI Banca a non sottoscrivere patti di sindacato di voto o di consultazione che dovessero essere conclusi su Intesa SanPaolo S.p.A.;
- 3) impegno di UBI Banca a non ricostituire “Gruppo Lombardo” o non entrare a farne parte, laddove venisse ricostituito dagli altri ex partecipanti allo stesso, e in ogni caso a non stipulare un eventuale patto di sub-sindacato che dovesse essere concluso relativamente a Intesa SanPaolo S.p.A., avente partecipanti e/o finalità e/o contenuti analoghi a quelli dell’accordo che legava i soci riuniti in Gruppo Lombardo;
- 4) impegno di UBI Banca a far sì che, laddove Carlo Tassara S.p.A. e/o Mittel Partecipazioni Stabili s.r.l. dovessero sottoscrivere un patto di sindacato di voto o di consultazione su Intesa SanPaolo S.p.A., non vengano nominate nei (e, ove già presenti, vengano revocate dai) suoi organi di governance persone fisiche che, direttamente o indirettamente, controllino le predette società e/o rivestano cariche negli organi direttivi delle stesse.

*Per ulteriori informazioni:*

*BPU Banca – Investor Relations – tel. 035 392217*

*E-mail: [investor.relations@bpubanca.it](mailto:investor.relations@bpubanca.it)*

*Copia del presente comunicato è disponibile sul sito [www.bpubanca.it](http://www.bpubanca.it)*

## ***Allegati***

### **Prospetti contabili**

#### **Gruppo BPU Banca:**

- Conto economico consolidato riclassificato
- Conto economico al netto delle principali componenti non ricorrenti
- Conto economico consolidato riclassificato: evoluzione trimestrale
- Stato patrimoniale consolidato riclassificato
- Conto economico consolidato – prospetti obbligatori
- Stato patrimoniale consolidato – prospetti obbligatori

#### **BPU Banca Scpa:**

- Conto economico consolidato riclassificato
- Stato patrimoniale consolidato riclassificato

#### **Gruppo UBI Banca (dati pro-forma):**

- Conto economico consolidato riclassificato
- Conto economico consolidato riclassificato: evoluzione trimestrale
- Stato patrimoniale consolidato riclassificato

### **Note alla lettura dei prospetti allegati:**

#### ***Gruppo BPU Banca:***

*I dati del 2006 e del 2005 recepiscono le riclassifiche derivanti dall'applicazione della Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e alcuni successivi affinamenti interpretativi.*

*Al fine di consentire un raffronto omogeneo con i dati al 31 dicembre 2006, i dati relativi ai periodi precedenti vengono proposti, così come nelle precedenti informative periodiche infra-annuali, pro-formati e riclassificati; in particolare, i dati patrimoniali ed economici al 31 dicembre 2005 sono stati riclassificati in modo da recepire le attività, le passività nonché le componenti reddituali di Bergamo Esattorie ed Ancona Tributi rispettivamente fra le "Attività/Passività non correnti in via di dismissione" e alla voce "Utile/perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte".*

*In applicazione dell'IFRS 5 e delle disposizioni della Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005, l'utile derivante dalla cessione di Carifano nel 2005 è stato riclassificato dalla voce "Utile/perdita della cessione di investimenti e partecipazioni" alla voce "Utile/perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte".*

#### ***Gruppo UBI Banca:***

*I dati del 2006 e del 2005 sono pro-forma.*

*Gli schemi di Banca Lombarda sono stati riclassificati in linea con la metodologia in uso nel gruppo BPU Banca, quindi gli schemi pro-forma allegati riferiti al gruppo UBI Banca sono conformi ai principi di riclassificazione dettati in calce al conto economico relativo al gruppo BPU Banca.*



## Gruppo BPU Banca: Conto economico consolidato riclassificato

		31.12.2006	31.12.2005 pro-forma	Variazioni	
Importi in migliaia di euro				in valore	in %
10-20	Margine d'interesse	1.614.604	1.531.797	82.807	5,4%
70	Dividendi e proventi simili	14.869	10.183	4.686	46,0%
	Utile (perdita) delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	9.194	5.060	4.134	81,7%
40-50	Commissioni nette	832.565	779.541	53.024	6,8%
80+90 +100+ 110	Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto	169.874	175.743	(5.869)	(3,3%)
150- 160	Risultato della gestione assicurativa	67.680	66.910	770	1,2%
220	Altri proventi/oneri di gestione	56.612	73.126	(16.514)	(22,6%)
	<b>Proventi operativi</b>	<b>2.765.398</b>	<b>2.642.360</b>	<b>123.038</b>	<b>4,7%</b>
180a	Spese per il personale	(1.021.027)	(1.017.923)	3.104	0,3%
180b	Altre spese amministrative	(428.971)	(410.111)	18.860	4,6%
200+ 210	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(122.841)	(113.565)	9.276	8,2%
	<b>Oneri operativi</b>	<b>(1.572.839)</b>	<b>(1.541.599)</b>	<b>31.240</b>	<b>2,0%</b>
	<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.192.559</b>	<b>1.100.761</b>	<b>91.798</b>	<b>8,3%</b>
130a	Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti	(151.691)	(221.904)	(70.213)	(31,6%)
130b+c +d	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	4.444	(1.352)	5.796	n.s.
190	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(5.328)	(959)	4.369	n.s.
240+ 270	Utile (perdita) della cessione di investimenti e partecipazioni	60.794	125.895	(65.101)	(51,7%)
	<b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>1.100.778</b>	<b>1.002.441</b>	<b>98.337</b>	<b>9,8%</b>
290	Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(420.872)	(393.487)	27.385	7,0%
310	Utile/perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	5.453	115.640	(110.187)	(95,3%)
330	Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	(44.580)	(43.734)	846	1,9%
	<b>Utile d'esercizio di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>640.779</b>	<b>680.860</b>	<b>(40.081)</b>	<b>(5,9%)</b>

### Metodologia di costruzione del conto economico consolidato riclassificato

- il risultato della gestione assicurativa ricomprende tutti i proventi delle Società di assicurazione: interessi netti, premi (voce 150), risultato dell'attività di negoziazione, saldo proventi/oneri della gestione assicurativa e diversi (voci 160 e 220 dello schema contabile);
- i recuperi di imposte iscritti alla voce 220 dello schema contabile (altri oneri/proventi di gestione) sono riclassificati a riduzione delle imposte indirette incluse fra le altre spese amministrative;
- la voce utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto include gli utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto iscritti alla voce 240 dello schema contabile;
- la voce risultato netto delle attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto include le voci 80, 90, 100 e 110 dello schema contabile;
- la voce rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali include le voci 200 e 210 dello schema contabile e le quote di ammortamento dei costi sostenuti per migliorie su beni di terzi classificati nel medesimo schema alla voce 220;
- la voce utile (perdita) della cessione di partecipazioni e investimenti include la voce 240, al netto degli utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto, e la voce 270 dello schema contabile;
- la voce altri proventi/oneri di gestione include la voce 220, al netto delle riclassificazioni sopramenzionate;
- gli utilizzi di fondi rischi ed oneri, i cui accantonamenti sono normalmente imputati a voce specifica, vengono stornati con contropartita la voce accantonamenti netti (al fine di fornire un omogeneo raffronto, i dati dei periodi relativi al 2005 sono stati così rettificati: laddove possibile, gli accantonamenti sono stati ricondotti a voce specifica; nel caso di imputazione a voce generica, sono stati rilevati a voce specifica gli utilizzi dell'esercizio in contropartita della voce accantonamenti netti per rischi ed oneri).

## Gruppo BPU Banca: Conto economico consolidato riclassificato al netto delle principali componenti non ricorrenti

Importi in migliaia di euro	31.12.2006 al netto delle componenti non ricorrenti	31.12.2005 al netto delle componenti non ricorrenti	Variazioni 2006/2005 al netto delle componenti non ricorrenti	Variazioni % al netto delle componenti non ricorrenti
Margine di interesse	1.614.604	1.531.797	82.807	5,4%
Dividendi e proventi simili	14.869	10.183	4.686	46,0%
Utili/perdite partecipazioni valutate al patrimonio netto	9.194	5.060	4.134	81,7%
Commissioni nette (1)	837.270	778.876	58.394	7,5%
Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto	61.905	91.042	(29.137)	-32,0%
Risultato della gestione assicurativa	67.680	66.910	770	1,2%
Altri proventi/oneri di gestione (2)	56.612	51.146	5.466	10,7%
<b>PROVENTI OPERATIVI</b>	<b>2.662.134</b>	<b>2.535.014</b>	<b>127.120</b>	<b>5,0%</b>
Spese per il personale (3)	(1.005.790)	(987.934)	17.856	1,8%
Altre spese amministrative	(428.971)	(408.611)	20.360	5,0%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(122.841)	(113.565)	9.276	8,2%
<b>ONERI OPERATIVI</b>	<b>(1.557.602)</b>	<b>(1.510.110)</b>	<b>47.492</b>	<b>3,1%</b>
<b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>	<b>1.104.532</b>	<b>1.024.904</b>	<b>79.628</b>	<b>7,8%</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	(151.691)	(221.904)	(70.213)	-31,6%
Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	4.444	(1.352)	5.796	-428,7%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(5.328)	(959)	(4.369)	455,6%
Utili/perdite dalla cessione di investimenti e partecipazioni	(399)	(267)	(132)	49,4%
<b>UTILE /PERDITA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO IMPOSTE</b>	<b>951.558</b>	<b>800.422</b>	<b>151.136</b>	<b>18,9%</b>
Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente (4)	(392.598)	(357.695)	34.903	9,8%
Utile/perdita attività non correnti in via di dismissione al netto imposte	-	(17)	17	-100,0%
Utile/perdita d'esercizio di pertinenza di terzi	(46.203)	(38.855)	7.348	18,9%
<b>UTILE D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>512.757</b>	<b>403.855</b>	<b>108.902</b>	<b>27,0%</b>
<b>ROE</b>	11,7%	10,0%		
<b>Cost / Incombe</b>	58,5%	59,6%		

(1) L'importo riferito al 31 dicembre 2006 include sistemazioni di componenti pregresse per -4,7 milioni.

(2) La voce "Altri proventi/oneri di gestione" al 31 dicembre 2005 include proventi relativi al contenzioso IBM (black out 2003) e alla transazione con Banca Intesa per la cessione di Banca Carime per complessivi 22 milioni.

(3) La voce "Spese per il personale", per l'esercizio 2006, include oneri non ricorrenti connessi al piano di stock option 2008 di IW Bank per 5,5 milioni e oneri connessi alla liquidazione del fondo pensione di Banca Carime per 5,1 milioni,

mentre per il 2005 include, fra gli altri, oneri connessi ai piani di incentivo agli esodi del Gruppo per 14,4 milioni e connessi all'adeguamento della riserva matematica del fondo pensione di Banca Carime per 13,5 milioni.

(4) La voce "Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente" al 31 dicembre 2006 include, fra gli altri, gli effetti derivanti dalla ridefinizione del carico fiscale sul conto economico al 31 dicembre 2005 di Centrobanca per -7,1 milioni e derivanti dall'applicazione della normativa IRAP (art. 2, comma.2, D.l. n.168/2004, irrilevanza della componente crediti sulla base imponibile) per -1,9 milioni.

## Evoluzione trimestrale del conto economico consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro		2006				2005 pro-forma			
		IV Trimestre	III Trimestre	II Trimestre	I Trimestre	IV Trimestre	III Trimestre	II Trimestre	I Trimestre
10-20	Margine d'interesse	414.613	404.352	397.516	398.123	389.715	380.321	376.485	385.276
70	Dividendi e proventi simili	4.514	867	7.337	2.151	1.151	443	5.940	2.649
	Utile (perdita) delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	3.223	2.743	1.829	1.399	(277)	1.024	2.273	2.040
40-50	Commissioni nette	222.780	185.673	208.326	215.786	200.223	200.046	190.480	188.792
80+90+ 100+110	Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto	15.307	22.877	23.654	108.036	57.867	35.950	46.347	35.579
150-160	Risultato della gestione assicurativa	22.298	11.252	16.222	17.908	17.485	15.395	20.828	13.202
220	Altri proventi/oneri di gestione	13.589	12.927	16.627	13.469	12.985	12.482	34.706	12.953
	<b>Proventi operativi</b>	<b>696.324</b>	<b>640.691</b>	<b>671.511</b>	<b>756.872</b>	<b>679.149</b>	<b>645.661</b>	<b>677.059</b>	<b>640.491</b>
180a	Spese per il personale	(266.615)	(239.786)	(261.132)	(253.494)	(262.909)	(255.263)	(246.577)	(253.174)
180b	Altre spese amministrative	(128.968)	(97.463)	(103.236)	(99.304)	(102.763)	(96.875)	(111.066)	(99.407)
200+210	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(34.346)	(32.500)	(29.004)	(26.991)	(35.076)	(27.435)	(24.744)	(26.310)
	<b>Oneri operativi</b>	<b>(429.929)</b>	<b>(369.749)</b>	<b>(393.372)</b>	<b>(379.789)</b>	<b>(400.748)</b>	<b>(379.573)</b>	<b>(382.387)</b>	<b>(378.891)</b>
	<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>266.395</b>	<b>270.942</b>	<b>278.139</b>	<b>377.083</b>	<b>278.401</b>	<b>266.088</b>	<b>294.672</b>	<b>261.600</b>
130a	Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti	(35.457)	(45.911)	(46.380)	(23.943)	(90.384)	(34.101)	(72.334)	(25.085)
130b+c+d	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	3.839	(455)	939	121	(2.295)	107	4.012	(3.176)
190	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2.232)	(2.929)	14	(181)	(1.947)	(2.681)	217	3.452
240+270	Utile (perdita) della cessione di investimenti e partecipazioni	13.853	15.962	15.258	15.721	6.062	7.181	49.179	63.473
	<b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>246.398</b>	<b>237.609</b>	<b>247.970</b>	<b>368.801</b>	<b>189.837</b>	<b>236.594</b>	<b>275.746</b>	<b>300.264</b>
290	Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(103.303)	(98.412)	(90.504)	(128.653)	(95.397)	(103.263)	(95.024)	(99.803)
310	Utile/perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	(188)	(198)	3.688	2.151	5.152	107.929	1.876	683
330	Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	(11.205)	(10.268)	(10.654)	(12.453)	(12.412)	(11.901)	(8.880)	(10.541)
	<b>Utile d'esercizio di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>131.702</b>	<b>128.731</b>	<b>150.500</b>	<b>229.846</b>	<b>87.180</b>	<b>229.359</b>	<b>173.718</b>	<b>190.603</b>

## Stato Patrimoniale consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro		31.12.2006	31.12.2005 pro-forma	Variazioni	
				in valore	in %
<b>ATTIVO</b>					
10	Cassa e disponibilità liquide	405.097	373.697	31.400	8,4%
20+30	Attività finanziarie detenute per la negoziazione e valutate al fair value	8.474.598	7.367.106	1.107.492	15,0%
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.603.586	3.721.162	-117.576	-3,2%
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.247.629	1.061.634	185.995	17,5%
60	Crediti verso banche	2.340.674	3.321.395	-980.721	-29,5%
70	Crediti verso clientela	52.673.941	47.300.815	5.373.126	11,4%
80	Derivati di copertura	82.879	205.256	-122.377	-59,6%
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	2.044	29.331	-27.287	-93,0%
100	Partecipazioni	60.043	32.859	27.184	82,7%
110	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	105.726	104.146	1.580	1,5%
120	Attività materiali	1.347.577	1.377.393	-29.816	-2,2%
130	Attività immateriali	1.273.086	1.237.046	36.040	2,9%
	<i>di cui: avviamento</i>	<i>1.209.843</i>	<i>1.195.299</i>	<i>14.544</i>	<i>1,2%</i>
140	Attività fiscali	779.903	704.660	75.243	10,7%
150	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	85.678	174.430	-88.752	-50,9%
160	Altre attività	1.792.565	1.852.704	-60.139	-3,2%
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>74.275.026</b>	<b>68.863.634</b>	<b>5.411.392</b>	<b>7,9%</b>
<b>PASSIVO</b>					
10	Debiti verso banche	6.278.330	6.366.914	-88.584	-1,4%
20	Debiti verso clientela	31.707.288	29.370.331	2.336.957	8,0%
30	Titoli in circolazione	24.190.085	20.925.250	3.264.835	15,6%
40+50	Passività finanziarie di negoziazione e valutate al fair value	495.114	348.941	146.173	41,9%
60	Derivati di copertura	357.625	321.093	36.532	11,4%
80	Passività fiscali	637.975	620.861	17.114	2,8%
90	Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	119.648	83.019	36.629	44,1%
100	Altre passività	1.931.176	2.772.170	-840.994	-30,3%
110	Trattamento di fine rapporto del personale	342.506	350.052	-7.546	-2,2%
120	Fondi per rischi e oneri:	231.736	331.439	-99.703	-30,1%
	a) quiescenza e obblighi simili	64.036	163.138	-99.102	-60,7%
	b) altri fondi	167.700	168.301	-601	-0,4%
130	Riserve tecniche	2.532.321	2.247.693	284.628	12,7%
170+180 +190	Capitale, sovrapprezzi di emissione e riserve	4.392.169	4.028.353	363.816	9,0%
210	Patrimonio di pertinenza di terzi	418.274	416.658	1.616	0,4%
220	Utile d'esercizio	640.779	680.860	-40.081	-5,9%
<b>Totale del passivo</b>		<b>74.275.026</b>	<b>68.863.634</b>	<b>5.411.392</b>	<b>7,9%</b>

**Prospetti contabili obbligatori (provvedimento 22/12/2005 - Banca d'Italia)**  
**Conto economico consolidato**

Importi in migliaia di euro	Anno 2006	Anno 2005
10. Interessi attivi e proventi assimilati	2.921.223	2.508.452
20. Interessi passivi e oneri assimilati	-1.216.796	-890.010
<b>30. MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>1.704.427</b>	<b>1.618.442</b>
40. Commissioni attive	966.961	945.610
50. Commissioni passive	-134.396	-127.486
<b>60. COMMISSIONI NETTE</b>	<b>832.565</b>	<b>818.124</b>
70. Dividendi e proventi simili	14.869	10.183
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	40.619	90.445
90. Risultato netto dell'attività di copertura	6.959	3.613
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	116.653	91.301
a) crediti	30.582	57.908
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	83.852	33.224
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
d) passività finanziarie	2.219	169
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-
<b>120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>2.716.092</b>	<b>2.632.108</b>
130. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-151.505	-213.503
a) crediti	-155.949	-212.148
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-1.059	-75
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
d) altre operazioni finanziarie	5.503	-1.280
<b>140. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>2.564.587</b>	<b>2.418.605</b>
150. Premi netti	482.451	476.359
160. Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa	-509.906	-494.679
<b>170. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA</b>	<b>2.537.132</b>	<b>2.400.285</b>
180. Spese amministrative:	-1.556.482	-1.544.188
a) spese per il personale	-1.022.078	-1.027.757
b) altre spese amministrative	-534.404	-516.431
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	12.641	-34.603
200. Rettifiche di valore nette su attività materiali	-81.605	-76.941
210. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-31.626	-26.296
220. Altri oneri/proventi di gestione	150.730	166.114
<b>230. COSTI OPERATIVI</b>	<b>-1.506.342</b>	<b>-1.515.914</b>
240. Utili (Perdite) delle partecipazioni	8.866	12.015
250. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
260. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	61.122	118.941
<b>280. UTILE (PERDITA) DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>1.100.778</b>	<b>1.015.327</b>
290. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	-420.872	-397.797
<b>300. UTILE (PERDITA) DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>679.906</b>	<b>617.530</b>
310. Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	5.453	107.064
<b>320. UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>685.359</b>	<b>724.594</b>
330. Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	-44.580	-43.734
<b>340. UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>640.779</b>	<b>680.860</b>

**Prospetti contabili obbligatori (provvedimento 22/12/2005 -  
Banca d'Italia)  
Stato patrimoniale consolidato**

Importi in migliaia di euro	31.12.2006	31.12.2005
<b>ATTIVO</b>		
10. Cassa e disponibilità liquide	405.097	373.734
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.121.981	2.208.420
30. Attività finanziarie valutate al fair value	5.352.617	5.158.686
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.603.586	3.721.162
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.247.629	1.061.634
60. Crediti verso banche	2.340.674	3.331.015
70. Crediti verso clientela	52.673.941	47.460.761
80. Derivati di copertura	82.879	205.256
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	2.044	29.331
100. Partecipazioni	60.043	32.859
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	105.726	104.146
120. Attività materiali	1.347.577	1.377.538
130. Attività immateriali	1.273.086	1.238.995
- avviamento	1.209.843	1.197.147
140. Attività fiscali	779.903	706.822
a) correnti	377.507	294.217
b) differite	402.396	412.605
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	85.678	298
160. Altre attività	1.792.565	1.852.977
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>74.275.026</b>	<b>68.863.634</b>

**Prospetti contabili obbligatori (provvedimento 22/12/2005 -  
Banca d'Italia)  
Stato patrimoniale consolidato**

Importi in migliaia di euro	31.12.2006	31.12.2005
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>		
10. Debiti verso banche	6.278.330	6.366.914
20. Debiti verso clientela	31.707.288	29.443.712
30. Titoli in circolazione	24.190.085	20.925.250
40. Passività finanziarie di negoziazione	495.114	348.941
50. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-
60. Derivati di copertura	357.625	321.093
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
80. Passività fiscali	637.975	622.277
a) correnti	361.181	388.078
b) differite	276.794	234.199
90. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	119.648	8
100. Altre passività	1.931.176	2.780.199
110. Trattamento di fine rapporto del personale	342.506	350.052
120. Fondi per rischi e oneri:	231.736	331.781
a) quiescenza e obblighi simili	64.036	163.138
b) altri fondi	167.700	168.643
130. Riserve tecniche	2.532.321	2.247.693
140. Riserve da valutazione	118.820	241.838
150. Azioni rimborsabili	-	-
160. Strumenti di capitale	0	0
170. Riserve	1.866.531	983.031
180. Sovrapprezzi di emissione	1.545.611	1.943.203
190. Capitale	861.207	860.124
200. Azioni proprie (-)	0	0
210. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	418.274	416.658
220. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	640.779	680.860
<b>TOTALE DEL PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>74.275.026</b>	<b>68.863.634</b>

## BPU Banca Sepa: conto economico riclassificato

Importi in migliaia di euro	31.12.2006	31.12.2005	Variazioni	Variazioni %
10.-20. Margine d'interesse	(86.050)	(39.867)	(46.183)	(115,8%)
70. Dividendi e proventi simili	509.395	340.610	168.785	49,6%
40.-50. Commissioni nette	(5.566)	(9.581)	4.015	41,9%
80.+90.+ 100.+110. Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto	86.651	69.595	17.056	24,5%
190. Altri proventi/oneri di gestione	293.632	285.382	8.250	2,9%
<b>Proventi operativi</b>	<b>798.062</b>	<b>646.139</b>	<b>151.923</b>	<b>23,5%</b>
150.a Spese per il personale	(196.332)	(174.609)	21.723	12,4%
150.b Altre spese amministrative	(145.843)	(139.578)	6.265	4,5%
170.+180. Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(67.966)	(56.496)	11.470	20,3%
<b>Oneri operativi</b>	<b>(410.141)</b>	<b>(370.683)</b>	<b>39.458</b>	<b>10,6%</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>387.921</b>	<b>275.456</b>	<b>112.465</b>	<b>40,8%</b>
130.a Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti	(448)	(376)	72	19,1%
130.b+c+d Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(93)	(370)	(277)	(74,9%)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	181	434	(253)	(58,3%)
210.+240. Utile (perdita) della cessione di investimenti e partecipazioni	57.140	98.393	(41.253)	(41,9%)
<b>250. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>444.701</b>	<b>373.537</b>	<b>71.164</b>	<b>19,1%</b>
260. Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	52.286	17.820	34.466	193,4%
280. Utile (perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	-
<b>290. Utile d'esercizio</b>	<b>496.987</b>	<b>391.357</b>	<b>105.630</b>	<b>27,0%</b>



## BPU Banca Scpa: Stato patrimoniale riclassificato

Importi in migliaia di euro	31.12.2006	31.12.2005	Variazioni	Variazioni %
<b>ATTIVO</b>				
10. Cassa e disponibilità liquide	69	39	30	76,9%
20.+30. Attività finanziarie detenute per la negoziazione e valutate al fair value	4.674.922	4.381.683	293.239	6,7%
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	401.517	1.000.407	-598.890	-59,9%
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.247.629	1.061.634	185.995	17,5%
60. Crediti verso banche	12.204.930	10.856.799	1.348.131	12,4%
70. Crediti verso clientela	2.670.908	2.308.461	362.447	15,7%
80. Derivati di copertura	7.429	24.905	-17.476	-70,2%
100. Partecipazioni	5.511.788	5.442.230	69.558	1,3%
110. Attività materiali	656.866	664.523	-7.657	-1,2%
120. Attività immateriali	49.834	23.549	26.285	111,6%
<i>di cui: avviamento</i>	-	-	-	-
130. Attività fiscali	306.304	275.996	30.308	11,0%
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	10	-10	100,0%
150. Altre attività	627.492	793.677	-166.185	-20,9%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>28.359.688</b>	<b>26.833.913</b>	<b>1.525.775</b>	<b>5,7%</b>
<b>PASSIVO</b>				
10. Debiti verso banche	14.394.415	15.631.113	-1.236.698	-7,9%
20. Debiti verso clientela	1.067.138	841.149	225.989	26,9%
30. Titoli in circolazione	7.452.511	4.784.848	2.667.663	55,8%
40. Passività finanziarie di negoziazione	166.083	63.100	102.983	163,2%
60. Derivati di copertura	36.100	10.771	25.329	235,2%
80. Passività fiscali	258.788	284.149	-25.361	-8,9%
100. Altre passività	763.803	1.201.646	-437.843	-36,4%
110. Trattamento di fine rapporto del personale	47.202	48.750	-1.548	-3,2%
120. Fondi per rischi e oneri:	7.083	6.793	290	4,3%
<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-	-
<i>b) altri fondi</i>	7.083	6.793	290	4,3%
160.+170. Capitale, sovrapprezzi di emissione e riserve	3.669.578	3.570.237	99.341	2,8%
.+180.				
200. Utile d'esercizio	496.987	391.357	105.630	27,0%
<b>Totale del passivo</b>	<b>28.359.688</b>	<b>26.833.913</b>	<b>1.525.775</b>	<b>5,7%</b>

## Gruppo UBI Banca: conto economico consolidato riclassificato

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31/12/2006 PF	31/12/2005 PF	Variazione su base annua	Variazione % su base annua
Margine di interesse	2.509.510	2.333.946	175.564	7,52%
Dividendi e proventi simili	50.674	29.873	20.801	69,63%
Utile / (perdite) partecipazioni valutate al patrimonio netto	17.332	13.599	3.733	27,45%
Commissioni nette	1.315.734	1.256.790	58.944	4,69%
Risultato netto dell'attivita' di negoziazione e di copertura	240.974	246.589	(5.615)	-2,28%
Risultato della gestione assicurativa	67.680	66.910	770	1,15%
Altri proventi/oneri di gestione	161.219	148.519	12.700	8,55%
<b>Proventi operativi</b>	<b>4.363.123</b>	<b>4.096.226</b>	<b>266.897</b>	<b>6,52%</b>
Spese per il personale	(1.528.768)	(1.523.906)	(4.862)	0,32%
Altre spese amministrative	(741.696)	(689.428)	(52.268)	7,58%
Rettifiche di valore nette su attivita' materiali e immateriali	(183.550)	(184.697)	1.147	-0,62%
<b>Oneri operativi</b>	<b>(2.454.014)</b>	<b>(2.398.031)</b>	<b>(55.983)</b>	<b>2,33%</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.909.109</b>	<b>1.698.195</b>	<b>210.914</b>	<b>12,42%</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	(244.774)	(297.129)	52.355	-17,62%
Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attivita'/passivita'	1.523	(29.168)	30.691	-105,22%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(30.649)	(16.615)	(14.034)	84,47%
Utile/perdite della cessione di investimenti e partecipazioni	62.889	126.748	(63.859)	-50,38%
<b>Utile/perdita della operativita' corrente al lordo imposte</b>	<b>1.698.098</b>	<b>1.482.031</b>	<b>216.067</b>	<b>14,58%</b>
Imposte sul reddito d'esercizio dell'operativita' corrente	(669.972)	(596.569)	(73.403)	12,30%
Utile/perdita attivita' non correnti in via di dismissione al netto imposte	11.531	123.441	(111.910)	-90,66%
Utile del periodo di pertinenza di terzi	(88.811)	(89.059)	248	-0,28%
<b>Utile del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>950.846</b>	<b>919.844</b>	<b>31.002</b>	<b>3,37%</b>

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

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>	<b>IV TRIMESTRE 2006</b>	<b>III TRIMESTRE 2006</b>	<b>II TRIMESTRE 2006</b>	<b>I TRIMESTRE 2006</b>
Margine di interesse	650.528	631.360	616.690	610.932
Dividendi e proventi simili	4.847	980	42.570	2.277
Utile / (Perdite) partecipazioni valutate al patrimonio netto	3.255	7.162	1.929	4.986
Commissioni nette	348.248	296.512	330.629	340.345
Risultato dell'attività di negoziazione e di copertura	43.529	38.488	28.337	130.620
Risultato della gestione assicurativa	22.298	11.252	16.222	17.908
Altri proventi/oneri di gestione	51.763	35.207	38.802	35.447
<b>Proventi operativi</b>	<b>1.124.468</b>	<b>1.020.961</b>	<b>1.075.179</b>	<b>1.142.515</b>
Spese per il personale	(397.013)	(363.384)	(386.999)	(381.372)
Altre spese amministrative	(228.829)	(167.859)	(177.110)	(167.898)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(52.597)	(46.995)	(42.647)	(41.311)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(678.439)</b>	<b>(578.238)</b>	<b>(606.756)</b>	<b>(590.581)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>446.029</b>	<b>442.723</b>	<b>468.423</b>	<b>551.934</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	(64.234)	(69.465)	(64.982)	(46.093)
Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	3.693	(2.075)	370	(465)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(16.705)	(6.827)	(4.202)	(2.915)
Utile / perdita della cessione di investimenti e partecipazioni	15.042	16.583	15.307	15.957
<b>Utile/perdita dell'operatività corrente al lordo imposte</b>	<b>383.825</b>	<b>380.939</b>	<b>414.916</b>	<b>518.418</b>
Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(161.913)	(161.357)	(151.650)	(195.052)
Utile/Perdita attività non correnti in via di dismissione al netto imposte	1.067	(78)	8.391	2.151
Utile del periodo di pertinenza di terzi	(19.269)	(22.848)	(21.970)	(24.724)
<b>Utile /perdita d'esercizio</b>	<b>203.710</b>	<b>196.656</b>	<b>249.687</b>	<b>300.793</b>

## Gruppo UBI Banca: stato patrimoniale consolidato riclassificato

Attivo	31/12/2006 PF	31/12/2005 PF	Variazione su base annua	Variazione % su base annua
Cassa e disponibilita' liquide	586.799	520.536	66.263	12,73%
Attivita' finanziarie detenute per la negoziazione e valutate al <i>fair value</i>	11.544.662	10.382.288	1.162.374	11,20%
Attivita' finanziarie disponibili per la vendita	4.703.712	4.564.500	139.212	3,05%
Attivita' finanziarie detenute sino alla scadenza	1.256.872	1.083.201	173.671	16,03%
Crediti verso banche	4.229.219	7.159.154	(2.929.935)	-40,93%
Crediti verso clientela	83.062.851	75.398.834	7.664.017	10,16%
Derivati di copertura	442.872	308.784	134.088	43,42%
Adeguamento di valore delle attivita' finanziarie oggetto di copertura generica	2.044	29.331	(27.287)	-93,03%
Partecipazioni	143.213	95.659	47.554	49,71%
Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	105.726	104.146	1.580	1,52%
Attivita' materiali	2.070.260	2.134.293	(64.033)	-3,00%
Attivita' immateriali	2.011.579	1.949.131	62.448	3,20%
<i>Differenza di fusione (*)</i>	3.079.142	3.079.142	-	-
Attivita' fiscali	1.201.759	1.080.290	121.469	11,24%
Attivita' non correnti e gruppi di attivita' in via di dismissione	98.401	181.351	(82.950)	n.s.
Altre attivita'	2.368.855	2.834.360	(465.505)	-16,42%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>116.907.966</b>	<b>110.905.000</b>	<b>6.002.966</b>	<b>5,41%</b>
<b>Passivo</b>				
Debiti verso banche	9.016.297	9.691.530	(675.233)	-6,97%
Debiti verso clientela	48.376.110	45.162.131	3.213.979	7,12%
Titoli in circolazione	38.116.917	34.042.624	4.074.293	11,97%
Passivita' finanziarie di negoziazione e valutate al <i>fair value</i>	1.028.530	1.569.827	(541.297)	-34,48%
Derivati di copertura	407.795	337.390	70.405	20,87%
Adeguamento di valore delle passivita' finanziarie oggetto di copertura generica	-	-	-	-
Passivita' fiscali	1.089.282	963.071	126.211	13,11%
Passivita' associate a gruppi di attivita' in via di dismissione	119.648	83.019	36.629	n.s.
Altre passivita'	3.410.355	4.203.937	(793.582)	-18,88%
Trattamento di fine rapporto del personale	522.246	545.213	(22.967)	-4,21%
Fondi per rischi e oneri:	331.171	421.411	(90.240)	-21,41%
<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	89.867	191.315	(101.448)	-53,03%
<i>b) altri fondi</i>	241.304	230.096	11.208	4,87%
Riserve tecniche	2.532.321	2.247.693	284.628	12,66%
Capitale, sovrapprezzi di emissione e riserve	10.149.816	9.856.485	293.331	2,98%
Azioni proprie	-	-	-	-
Patrimonio di pertinenza dei terzi	856.632	860.825	(4.193)	-0,49%
Utile (Perdita) d'esercizio	950.846	919.844	31.002	3,37%
<b>Totale del passivo</b>	<b>116.907.966</b>	<b>110.905.000</b>	<b>6.002.966</b>	<b>5,41%</b>

(\*) La differenza di fusione è stata calcolata sulla base della quotazione di mercato delle azioni BPU al 15 marzo 2007.

Con riferimento ai dati pro-forma al 31 dicembre 2005, la differenza della consistenza patrimoniale del Gruppo BLP tra il 31 dicembre 2006 ed il 31 dicembre 2005 è stata appostata nella voce "Crediti verso banche". In tale modo, quindi, la "Differenza di fusione" assume lo stesso valore con riferimento alle due citate date.