

COMUNICATO STAMPA

**Risultati consolidati al 31 marzo 2007 (schemi riclassificati – confronto con il 31 marzo 2006)**

**UBI BANCA pro-forma**

(non inclusivi dell'effetto dell'appostazione della differenza di fusione)

**Impieghi alla clientela a 85,2 miliardi di euro, (+13,3%)**

**Raccolta totale (diretta + indiretta) a 182,7 miliardi di euro (+6,2%)**

**Raccolta diretta a 86,8 miliardi di euro (+9,3%)**

**Raccolta indiretta da clientela ordinaria a 95,9 miliardi di euro (+3,6%)**

**Raccolta gestita a 55,9 miliardi di euro (+3,1%)**

*Di cui: raccolta assicurativa a 12,7 miliardi di euro (+8,8%)*

**Focus sul risparmio gestito: la più recente classifica Assogestioni conferma UBI Banca quale quarto gestore di fondi comuni di investimento in Italia, con una raccolta positiva nel primo trimestre di oltre 400 milioni**

**Utile netto di 219,3 milioni di euro, in crescita del 2,7% rispetto ai 213,6 milioni di euro conseguiti al netto dei proventi non ricorrenti nel primo trimestre 2006 (300,8 milioni di euro al lordo di 87,2 milioni di proventi netti non ricorrenti)**

**Margine d'interesse a 668,1 milioni di euro (+9,4%)**

**Commissioni a 325,9 milioni di euro (+2% al netto delle performance fees e delle componenti non ricorrenti)**

**Proventi operativi a 1.112,8 milioni di euro (+4,3% al netto delle componenti non ricorrenti e -2,6% al lordo delle stesse)**

**Oneri operativi a 621,6 milioni di euro (+5,3%) attesi in progressiva attenuazione in corso d'anno**

**Risultato della gestione operativa a 491,2 milioni di euro (+3,1% al netto delle componenti non ricorrenti e -11% al lordo delle stesse)**

**Rettifiche nette su crediti a 62,8 milioni di euro (0,29% degli impieghi netti su base annualizzata) rispetto ai 46,1 del primo trimestre 2006 (0,24% degli impieghi netti su base annualizzata)**

\* \* \*

## BPU BANCA

**Impieghi alla clientela a 53,7 miliardi di euro, (+15,6%)**

**Crescono gli impieghi di tutte le entità del gruppo:**

**Banche rete +14,1% - tra cui Banca Popolare di Bergamo +21,1% a 21,3 miliardi di euro**

**Società prodotto +17% - tra cui Banca 24/7 +52,3% a 3,1 miliardi di euro (a livello di forme tecniche mutui +43,4% a 2,3 miliardi, cessione del quinto +34,4% a 0,5 miliardi, prestiti personali a 227 milioni di euro da 21 milioni di euro nel 1° trimestre 2006 grazie alla nuova attività commerciale di vendita dei prestiti personali alla clientela delle Banche Rete)**

**Raccolta totale (diretta + indiretta) a 113,3 miliardi di euro (+8,2%)**

**Raccolta diretta a 56,1 miliardi di euro (+11,4%)**

**Raccolta indiretta da clientela ordinaria a 57,2 miliardi di euro (+5,2%)**

**Raccolta gestita a 33,8 miliardi di euro (+6,6%)**

*Di cui: raccolta assicurativa a 5,9 miliardi di euro (+18,8%)*

**Utile netto di 137,7 milioni di euro rispetto ai 142,6 milioni conseguiti al netto dei proventi non ricorrenti nel primo trimestre 2006 (229,8 al lordo di 87,2 milioni di componenti non ricorrenti)**

**Margine d'interesse a 429,4 milioni di euro (+7,9%)**

**Commissioni a 208,3 milioni di euro (+4,8% al netto delle performance fees e delle componenti non ricorrenti)**

**Proventi operativi a 706 milioni di euro (+3,6% al netto delle componenti non ricorrenti e - 6,7% al lordo delle stesse)**

**Oneri operativi a 404,6 milioni di euro (+6,5%), previsti in significativa attenuazione nel corso dell'anno**

**Risultato della gestione operativa a 301,4 milioni di euro (stabile al netto delle componenti non ricorrenti e -20% al lordo delle stesse)**

**Rettifiche nette su crediti a 45,2 milioni di euro (0,34% degli impieghi netti su base annualizzata - inferiore alle previsioni di Piano Industriale) rispetto ai 23,9 del primo trimestre 2006 (0,21% degli impieghi netti su base annualizzata )**

**In data 1° maggio è divenuta efficace la cessione alla Banca Popolare Pugliese del ramo di azienda costituito da 15 sportelli di Banca Carime, che ha generato una plusvalenza lorda di 24,7 milioni che verrà contabilizzata nel 2° trimestre 2007.**

**In data 7 maggio IW Bank ha ricevuto il provvedimento di ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni sul mercato Expandi, organizzato e gestito da Borsa Italiana Spa; il successivo 9 maggio la Società ha depositato il Prospetto Informativo relativo all'Offerta Pubblica di Vendita e Sottoscrizione, la cui pubblicazione è stata autorizzata da Consob in data 8 maggio. Il 23 maggio, data di pagamento delle azioni, inizieranno le negoziazioni del titolo sul Mercato Expandi.**

*L'offerta pubblica dei titoli IW Bank non avverrà negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada e Giappone*

\* \* \*

## **BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE**

**Impieghi alla clientela a 31,7 miliardi di euro, (+9,6%)**

**Raccolta totale (diretta + indiretta) a 69,4 miliardi di euro (+3,2%)**

**Raccolta diretta a 30,7 miliardi di euro (+5,8%)**

**Raccolta indiretta da clientela ordinaria a 38,7 miliardi di euro (+1,2%)**

**Raccolta gestita a 22,1 miliardi di euro (-2%)**

*Di cui: raccolta assicurativa a 6,8 miliardi di euro (+1,5%)*

**Utile netto di 81,1 milioni di euro rispetto ai 70,5 milioni del primo trimestre 2006 (+15,1%)**

**Margine d'interesse a 238,7 milioni di euro (+12,2%)**

**Commissioni al netto delle performance fees a 117,6 milioni di euro (-2,7%)**

**Proventi operativi a 406,8 milioni di euro (+5,5%)**

**Oneri operativi a 217,9 milioni di euro (+2,9%)**

**Risultato della gestione operativa a 188,9 milioni di euro (+8,6%)**

**Rettifiche nette su crediti a 17,7 milioni di euro (0,22% degli impieghi netti su base annualizzata) rispetto ai 22,2 del primo trimestre 2006 (0,31% degli impieghi netti su base annualizzata)**

\*\*\*

Bergamo, 14 maggio 2007 – Il Consiglio di Gestione di UBI Banca ha approvato le relazioni trimestrali consolidate ed individuali di BPU Banca e di Banca Lombarda e Piemontese al 31 marzo 2007 e preso visione dei risultati pro-forma di UBI Banca alla stessa data, che non includono gli effetti dell'appostamento della differenza di fusione.

## **IL GRUPPO BPU BANCA**

### **Gli aggregati patrimoniali**

Tutti i principali aggregati patrimoniali risultano in crescita, sia rispetto al marzo 2006 che rispetto a fine 2006.

Al 31 marzo 2007, la **raccolta totale** ha totalizzato 113,3 miliardi di euro, in aumento dell' 8,2% rispetto ai 104,7 miliardi del marzo 2006 (*111,6 miliardi nel dicembre 2006*).

Nel dettaglio, la **raccolta diretta** ha fatto registrare una crescita dell'11,4% anno su anno a 56 miliardi di euro dai 50,4 miliardi del 31 marzo 2006 (*55,3 nel dicembre 2006*): la dinamica evidenziata è riconducibile sia allo sviluppo dell'aggregato dei debiti verso clientela, cresciuto del 3,8% a 29,5 miliardi di euro, trainato dallo sviluppo della forma tecnica dei conti correnti, attestatosi a 26,2 miliardi di euro (+5,6% rispetto a marzo 2006), che dell'aggregato dei titoli in circolazione, cresciuto del 21,2% a 26,6 miliardi, (al cui interno si segnala l'incremento di 3,8 miliardi relativo alle emissioni effettuate dalla Capogruppo sui mercati internazionali nell'ambito del programma EMTN-Euro Medium Term Notes-, passate da 4,4 a 8,2 miliardi di euro).

La **raccolta indiretta totale da clientela privata**, salita del 5,2% a 57,2 miliardi di euro dai 54,3 del marzo 2006 (56,4 nel dicembre 2006), ha fatto rilevare un incremento del 6,6% del risparmio gestito totale a 33,8 miliardi di euro e del 3,2% della raccolta amministrata, attestatasi a 23,4 miliardi di euro. Il risparmio gestito rappresenta il 59,1% della raccolta indiretta (58,3% a marzo 2006).

Nel dettaglio della raccolta gestita, si evidenzia il continuo sostenuto sviluppo, pari al 19% circa, della raccolta assicurativa attestatasi a 5,9 miliardi di euro dai 4,9 del marzo 2006, mentre il risparmio gestito in senso stretto (al netto della raccolta assicurativa) ha mostrato un incremento del 4,4% passando a 27,9 miliardi dai 26,7 miliardi del marzo 2006.

Al 31 marzo 2007, i **crediti verso clientela** del Gruppo hanno totalizzato 53,7 miliardi di euro, segnando un significativo aumento, pari al 15,6%, rispetto ai 46,5 miliardi in essere al marzo 2006 (52,7 nel dicembre 2006).

L'aggregato ha mostrato uno sviluppo a livello generale sia per quanto riguarda le banche rete (+14,1%), tra le quali si sottolinea la crescita del 21,1% (a 21,3 miliardi di euro) registrata dalla Banca Popolare di Bergamo, sia per quanto riguarda le società prodotto (+17%), tra le quali si evidenzia il forte tasso di sviluppo degli impieghi di Banca 24-7, +52,3% a oltre 3 miliardi di euro (a livello di forme tecniche: mutui +43,4% a 2,3 miliardi, cessione del quinto +34,4% a oltre 500 milioni di euro e, grazie alla nuova attività commerciale di vendita sulle Banche Rete, prestiti personali a 227 milioni dai 21 milioni del marzo 2006).

A livello di Banche Rete, è proseguita l'evoluzione positiva nei settori strategici di operatività: in termini di saldi medi mensili, il segmento Retail ha mostrato una crescita dell'11% a 22 miliardi di euro al cui interno si evidenzia la dinamica del segmento Small Business che ha registrato un incremento del 14% a 10,8 miliardi di euro, mentre il segmento "core Corporate" risulta in aumento del 9,2% a 9,7 miliardi di euro.

Per quanto riguarda la qualità del portafoglio crediti, al 31 marzo 2007 l'incidenza delle sofferenze nette sugli impieghi netti si è attestata allo 0,69% (0,99% al 31 marzo 2006), mentre il rapporto incagli netti su impieghi netti risulta pari allo 0,82% (1,07% al 31 marzo 2006).

Il **patrimonio netto** del Gruppo, escluso l'utile di esercizio, ammonta a 4.723 milioni di euro al 31 marzo 2007 (4.377 milioni di euro al 31 marzo 2006).

## La gestione economica

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

Nel corso del primo trimestre dell'anno il Gruppo BPU Banca ha conseguito un **utile netto consolidato** di 137,7 milioni di euro, da raffrontare ad un utile di 142,6 milioni al netto delle componenti non ricorrenti registrato nell'analogo periodo del 2006 (229,8 milioni al lordo di componenti non ricorrenti per 87,2 milioni di euro, relative a cessioni di partecipazioni e all'earn-out Prudential).

Il trimestre è stato caratterizzato da una significativa crescita dei volumi di impiego (+15,6%) e di raccolta, sia diretta (+11,4%) che indiretta (+5,2%), dalla positiva evoluzione del margine d'interesse (+7,9%), delle commissioni al netto di performance fees (+4%) e da minori introiti da attività di negoziazione, copertura e cessioni pari a 31,5 milioni nel 2007 rispetto a 108 milioni nel 2006 che comprendevano proventi non ricorrenti per 74 milioni di euro. Gli oneri operativi hanno registrato una crescita che ci si attende venga largamente riassorbita in corso d'anno. Infine, il 2007 non ha beneficiato del contributo di utili da cessione di investimenti pari a 15,7 milioni nel 2006 (riferiti principalmente all'earn-out di Prudential).

Complessivamente i **proventi operativi** si sono attestati a 706 milioni in crescita del 3,6% rispetto ai 681,3 milioni conseguiti nel primo trimestre 2006 al netto delle componenti non ricorrenti (756,9 al lordo di tali componenti).

Il **margine d'interesse** è salito a 429,4 milioni di euro, con un incremento del 7,9% rispetto al 398 milioni conseguiti nel primo trimestre 2006.

La positiva evoluzione è da attribuirsi soprattutto alla performance delle Banche Rete (Banca Popolare di Bergamo, Banca Popolare Commercio e Industria, Carime e Banca Popolare di Ancona) che complessivamente hanno fatto registrare un incremento del margine d'interesse da esse generato del 13,4% a 400 milioni di euro, sostenuto dalla crescita delle masse intermedie (+14,1% le consistenze degli impieghi e +3,1% quelle di raccolta diretta rispetto al marzo 2006) e dall'ampliamento dello spread (+11 punti base rispetto al primo trimestre 2006). A livello di Gruppo, il risultato è ancora influenzato dal minor contributo delle polizze di capitalizzazione (2 milioni di euro rispetto ai 16,4 del marzo 2006). In proposito, si informa che nel corso del primo trimestre 2007 è stata effettuata la dismissione di circa un miliardo di certificati di capitalizzazione a minor contributo, mentre altri 650 milioni circa si prevede verranno dimessi nel corso del secondo trimestre.

Complessivamente i **dividendi** incassati sui titoli in portafoglio e gli utili percepiti dalle partecipazioni valutate al patrimonio netto hanno totalizzato 6,9 milioni (contro i precedenti 3,6 milioni). I primi si riferiscono prevalentemente agli importi incassati da Centrobanca sulle partecipazioni di merchant banking in portafoglio, mentre i secondi sono stati alimentati in maggior misura da Aviva Vita e da Arca SGR.

Le **commissioni nette** normalizzate, depurate dalle performance fees della SGR di gruppo pari a 1,1 milioni di euro nel 2007 e a 15,4 milioni di euro nel 2006, sono risultate in crescita del 4,8% a 208 milioni di euro, dai 199 milioni del primo trimestre 2006.

A livello di Banche Rete, l'analisi dei dati gestionali indica una crescita delle commissioni dell'1% circa, sostenuta dalle commissioni generate dalla raccolta indiretta, in incremento del 6,9% a 66,7 milioni di euro (62,4 nel 2006) grazie anche alla buona tenuta delle commissioni da risparmio gestito (+10,2% a 56 milioni di euro da 51 nel 2006).

L'apporto commissionale delle altre società del gruppo, per la SGR al netto delle performance fees, risulta in crescita per tutte le entità e complessivamente pari a circa 49 milioni di euro (+32% rispetto ai 37 milioni del primo trimestre 2006).

Per quanto concerne le performance fees generate dalla SGR di gruppo, va precisato che una diversa contabilizzazione adottata da inizio 2007 in linea con le disposizioni in materia emanate nel 2005 da Banca d'Italia per i fondi che calcolano tali commissioni mediante confronto con un benchmark, ne trasla l'eventuale effetto positivo a fine anno, quando assumono carattere di definitività. L'importo del 2007 non è quindi pienamente confrontabile con l'ammontare contabilizzato nel 2006.

Il **risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto** è sceso a 31,5 milioni, dai precedenti 108 milioni, che tuttavia comprendevano componenti non ricorrenti per 74 milioni quali plusvalenze conseguite sulle vendite di partecipazioni (70,1 milioni da Banca Italease, 2,7 milioni da SI Holding e 1,2 milioni da Meliorbanca).

Gli **oneri operativi** hanno segnato un incremento del 6,5% a 404,6 milioni dai 379,8 del primo trimestre 2006 influenzati anche da fattori esogeni e da variazioni intervenute nell'assetto organizzativo del Gruppo, ma con un target di crescita a fine anno dell'1,4%.

Nel dettaglio, le *spese per il personale* hanno totalizzato 265,3 milioni (+4,7% rispetto ai 253,5 del 2006). La crescita è riconducibile essenzialmente ai maggiori accantonamenti per il rinnovo dei contratti nazionale e aziendale e all'evoluzione delle retribuzioni rispetto al 2006.

L'incremento delle *altre spese amministrative*, passate a 111 milioni dai 99,3 del primo trimestre 2006, è per oltre il 60% attribuibile ad eventi esogeni (tra cui 1,6 milioni relativo all'incendio di un magazzino scorte, rischio coperto da copertura assicurativa che verrà recuperato tra gli altri proventi ed oneri di gestione nel secondo trimestre 2007, e l'incremento delle tariffe postali) ed a variazioni di perimetro rispetto al primo trimestre 2006 conseguenti scelte organizzative di gruppo (l'esternalizzazione di alcune attività quali le tesorerie enti pubblici e il magazzino, e il progetto di accentramento informatico in BPU Centrosystem delle società non core del Gruppo).

L'andamento storico della voce "altre spese amministrative" evidenzia significative variazioni in corso d'anno. L'ammontare delle spese amministrative del primo trimestre, pari a 111 milioni di euro, è quindi più correttamente confrontabile con la media dei trimestri dell'anno precedente, pari a 107 milioni di euro; da tale raffronto l'incremento riportato nel primo trimestre risulta del 3,7%.

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 301,4 milioni, risulta del tutto in linea con i 301,5 milioni conseguiti nel primo trimestre 2006 al netto delle componenti non ricorrenti (il dato di raffronto ammonta a 377 milioni al lordo di tali componenti).

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento crediti**, pari a 45,2 milioni, segnano un incremento rispetto ai 23,9 milioni del primo trimestre 2006 - quest'ultimo caratterizzato da un livello particolarmente basso rispetto ai periodi successivi - ma risultano sostanzialmente in linea con la media degli ultimi tre trimestri del 2006.

L'incidenza delle rettifiche nette sul portafoglio prestiti netti alla clientela si è così attestata in termini annualizzati allo 0,34%, da raffrontarsi con lo 0,21% del primo trimestre 2006 e lo 0,34% medio degli ultimi tre trimestri 2006. Il dato del primo trimestre 2007 si conferma inferiore alla parte bassa dell'intervallo identificato in sede di Piano Industriale stand alone BPU (0,36%-0,40%).

Infine, nel corso del primo trimestre 2006 la gestione economica aveva beneficiato dell'apporto di **utili dalla cessione di investimenti e partecipazioni** per 15,7 milioni, pressoché interamente riferibili alla quota d'integrazione del prezzo (earn-out) riconosciuta da Prudential sulla partecipazione in BPU Pramerica SGR, non presenti nel 2007.

Per effetto degli andamenti sopra descritti, l'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte ha totalizzato 260,6 milioni (277,7 milioni al netto delle componenti non ricorrenti e 368,8 milioni al lordo delle stesse nel primo trimestre 2006).

Il conto economico evidenzia imposte previste in 112,3 milioni, con un tax rate del 43,1%; nel primo trimestre 2006 le imposte erano stimate pari a 128,6 milioni, con un tax rate del 34,9%, che beneficiava del particolare trattamento fiscale di alcune plusvalenze su cessioni di partecipazioni. Al netto delle componenti non ricorrenti il tax rate si attestava infatti al 44,3%.

\* \* \*

## **IL GRUPPO BANCA LOMBARDA**

### **Gli aggregati patrimoniali**

Al 31 marzo 2007, la **raccolta totale** ha totalizzato 69,4 miliardi di euro, in aumento del 3,2% rispetto ai 67,3 miliardi del marzo 2006.

Nel dettaglio, la **raccolta diretta** ha fatto registrare una crescita del 5,8% anno su anno a 30,7 miliardi di euro (29 miliardi circa al 31 marzo 2006): all'interno dell'aggregato si è registrata una crescita del 2,6% della componente rappresentata dai debiti verso clientela, attestatisi a 16,4 miliardi di euro, ed un incremento del 9,8% a 14,3 miliardi di euro della componente rappresentata dai titoli in circolazione (al cui interno si segnala l'incremento di 2,1 miliardi relativo alle emissioni effettuate dalla Capogruppo sui mercati internazionali nell'ambito del programma EMTN-Euro Medium Term Notes-, passate da 3,6 a 5,7 miliardi di euro).

La **raccolta indiretta totale da clientela privata**, salita dell' 1,2% a 38,7 miliardi di euro dai 38,3 del marzo 2006, ha mostrato una leggera flessione del 2% nel risparmio gestito totale a 22,1 miliardi di euro e una significativa crescita del 5,8% nella raccolta amministrata, attestatasi a 16,6 miliardi di euro.

Al 31 marzo 2007, i **crediti verso clientela** del Gruppo hanno totalizzato 31,7 miliardi di euro, segnando un buon sviluppo, pari al 9,6%, rispetto ai 28,9 miliardi in essere al marzo 2006.

L'aggregato ha mostrato un'evoluzione favorevole sia per quanto riguarda le banche rete (+8,5%) sia per quanto riguarda le società prodotto (+17,5%), tra le quali si evidenzia il forte tasso di sviluppo degli impieghi di SBS Leasing, +19,4% a 3,6 miliardi di euro, di CBI Factor, +12,5% a 1,7 miliardi di euro e di SILF, +19,2% a 1,3 miliardi di euro.

A livello di Banche Rete e a livello di mercati si è registrata una crescita del 10% nel segmento Retail a 10,2 miliardi di euro e del 9,1% nel segmento Corporate a 13,3 miliardi di euro.

Per quanto riguarda la qualità del portafoglio crediti, al 31 marzo 2007 l'incidenza delle sofferenze nette sugli impieghi netti si è attestata allo 0,72% (0,78% al 31 marzo 2006), mentre il rapporto incagli netti su impieghi netti risulta pari allo 0,86% (1,07% al 31 marzo 2006).

Il **patrimonio netto** del Gruppo, escluso l'utile di esercizio, risulta pari a 2.979 milioni di euro al 31 marzo 2007 (2.298 milioni di euro al 31 marzo 2006).

## La gestione economica

Al 31 marzo 2007, il Gruppo Banca Lombarda ha fatto registrare un **utile netto** consolidato di 81,1 milioni di euro, in crescita del 15,1% rispetto all'utile netto di 70,5 milioni di euro conseguito nel primo trimestre 2006.

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 188,9 milioni di euro, ha evidenziato un incremento dell'8,6% rispetto ai 173,9 milioni registrati a marzo 2006.

Nel dettaglio, i **proventi operativi** hanno segnato un aumento del 5,5% a 406,8 milioni di euro, sostenuti, in particolare, dal significativo sviluppo del **marginale d'interesse** che è risultato in crescita del 12,2% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio 2006, attestandosi a 238,7 milioni di euro: la crescita è derivata, in parte, dall'espansione delle masse intermedie (in particolare gli impieghi si sono incrementati del 9,6% rispetto al 31 marzo 2006) ed, in parte, dall'ampliamento dello spread dei tassi di interesse che, a livello di banche rete, risulta in miglioramento di 15 punti base.

Le **commissioni nette**, pari a 118,7 milioni di euro, hanno invece mostrato una flessione del 4,7% rispetto ai 124,6 milioni di euro del marzo 2006, legata, in particolare, alla contrazione delle commissioni sulle gestioni patrimoniali (-7 milioni circa) mentre le commissioni incassate a fronte della distribuzione di prodotti assicurativi hanno evidenziato una buona performance, incrementandosi di circa 3 milioni di euro anno su anno. Al netto delle commissioni di performance presenti nel dato 2007 (1,1 milioni di euro) e nel dato 2006 (3,7 milioni di euro), la flessione delle commissioni nette risulta più contenuta e pari al 2,7%.

L'**attività di negoziazione e di copertura** ha evidenziato un risultato positivo di 20,2 milioni di euro, in moderata contrazione (-2,4 milioni) rispetto ai 22,6 milioni del primo trimestre 2006.

Dal lato degli **oneri operativi**, complessivamente saliti del 2,9% a 217,9 milioni di euro, la componente relativa alle **spese per il personale**, che incide per 131,3 milioni di euro, ha registrato un incremento del 2,7% rispetto ai 127,9 milioni del marzo 2006, dovuto principalmente all'accantonamento dei costi derivanti dal previsto rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro e da alcune voci non ricorrenti relative a personale in uscita dal Gruppo (2,5 milioni); la componente relativa alle **altre spese amministrative**, pari a 71,6 milioni di euro, ha presentato un aumento del 4,5% correlato a maggiori oneri per spese postali e per premi assicurativi versati per conto della clientela che trovano, comunque, contropartita nei proventi di gestione. Infine le rettifiche di valore su attività materiali ed immateriali, inclusive degli oneri sostenuti per migliorie su beni di terzi sono risultate pari a 14,9 milioni di euro ed hanno evidenziato un moderato calo (-2,2%) rispetto al dato dei primi tre mesi del 2006.

Le **rettifiche nette di valore per deterioramento dei crediti** sono ammontate a 17,7 milioni di euro, in calo del 20,3% rispetto ai 22,2 milioni del marzo 2006: l'incidenza delle rettifiche nette sugli impieghi netti alla clientela si è attestata allo 0,22% (0,31% nel marzo 2006).

Per effetto degli andamenti sopra descritti, l'**utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte** si è attestato a 161,6 milioni di euro, con un incremento dell'8,7% rispetto a marzo 2006.

Le **imposte** del periodo sono stimate pari a 70,6 milioni di euro, in crescita del 6,9% rispetto al valore contabilizzato nel primo trimestre 2006, con un tax rate del 43,7% ( 44,4% a marzo 2006).

\* \* \*

## **UBI BANCA**

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

(non inclusivi degli effetti dell'appostazione della differenza di fusione)

#### **Gli aggregati patrimoniali**

L'evoluzione degli aggregati patrimoniali risulta significativamente positiva rispetto al primo trimestre 2006, confermando la crescita anche nel confronto con dicembre 2006:

- i crediti alla clientela sono aumentati del 13,3% a 85,2 miliardi di euro rispetto ai 75,3 del marzo 2006 (*83,1 miliardi a dicembre 2006*). La qualità del credito rimane buona, con un rapporto sofferenze nette su impieghi pari allo 0,7% sostanzialmente in linea con il dato di fine anno 2006 (0,91% al 31/3/2006) e un rapporto incagli netti /impieghi pari allo 0,84% (0,87% al 31/12/2006 e 1,07% al 31/3/2006)
- la raccolta diretta è incrementata del 9,3% a 86,8 miliardi di euro rispetto agli 79,4 del marzo 2006 (*85,9 miliardi a dicembre 2006*)
- la raccolta indiretta totale da clientela ordinaria è salita del 3,6% a 95,9 miliardi di euro rispetto ai 92,6 del marzo 2006 (*94,6 miliardi a dicembre 2006*). All'interno dell'aggregato, il risparmio gestito segna un +3,1% a 55,9 miliardi di euro rispetto ai 54,2 del marzo 2006 (*55,4 miliardi a dicembre 2006*) e include la raccolta assicurativa, in incremento dell'8,8% a 12,7 miliardi dagli 11,7 del 31/03/2006 (*12,2 miliardi a dicembre 2006*).

Gli indici patrimoniali pro-forma, stimati senza considerare l'allocazione sugli asset di parte della differenza di fusione, evidenziano, al 31 marzo 2007, un Core Tier 1 del 6,4% circa, un Tier 1 del 7% circa e un Total Capital Ratio >10%.

#### **La gestione economica**

I dati pro-forma elaborati per il Gruppo UBI Banca mostrano un utile netto per il primo trimestre del 2007 pari a 219,3 milioni di euro, in crescita del 2,7% rispetto ai 213,6 milioni al netto delle componenti non ricorrenti conseguiti nel primo trimestre 2006 (300,8 milioni al lordo di tali componenti)

I proventi operativi, pari a 1.112,7 milioni di euro, mostrano una crescita del 4,3% rispetto ai 1.067 milioni al netto delle componenti non ricorrenti (75,6 milioni di euro) del primo trimestre 2006 (1.142,5 al lordo di tali componenti).

Le principali componenti dei proventi operativi hanno avuto la seguente evoluzione.

Il margine d'interesse ha evidenziato una crescita soddisfacente, con un incremento del 9,4% a 668 milioni dai 610,9 del marzo 2006, per effetto della favorevole evoluzione dei volumi di impiego e di raccolta e dell'incremento degli spread (+ 13 punti base).

Le commissioni nette normalizzate, depurate dalle performance fees delle SGR di gruppo pari a 2,2 milioni di euro nel 2007 e a 19,1 milioni di euro nel 2006, sono risultate in crescita del 2% a 325,9 milioni di euro, dai 319,6 milioni del primo trimestre 2006.

Il risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura e cessione ha segnato una flessione a 51,8 milioni di euro dai 130,6 del 2006, che includevano proventi non ricorrenti per 74 milioni di euro .

Gli oneri operativi si sono attestati a 621,6 milioni, con un incremento del 5,3% rispetto al 2006, atteso in progressiva attenuazione in corso d'anno.

Nel dettaglio, le spese per il personale hanno totalizzato 396,6 milioni, in crescita del 4% rispetto ai 381,4 del 2006 per effetto dei maggiori accantonamenti per il rinnovo dei contratti di lavoro, dell'evoluzione delle retribuzioni rispetto al 2006 e della presenza di alcune voci non ricorrenti relative a personale in uscita dal gruppo (2,5 milioni).

Le altre spese amministrative, passate a 182,6 milioni dai 167,9 del primo trimestre 2006, risultano inferiori alla media dei trimestri del 2006 e alle previsioni di budget. Si ricorda, come evidenziato sopra nel commento ai due Gruppi di origine, che l'incremento rispetto al primo trimestre 2006 è riconducibile anche ad eventi esogeni e in BPU a variazioni di perimetro rispetto al primo trimestre 2006 conseguenti scelte organizzative di gruppo.

Per effetto degli andamenti sopra descritti, il risultato della gestione operativa è passato a 491,2 milioni, con una crescita del 3,1%, dai 476,4 milioni conseguiti al netto delle componenti non ricorrenti nell'analogo periodo del 2006 (552 milioni al lordo di tali componenti).

Le rettifiche di valore nette per deterioramento crediti ammontano a 62,8 milioni di euro rispetto ai 46,1 milioni di euro del primo trimestre 2006 e pari allo 0,29% del totale impieghi nel 2007 rispetto allo 0,24% registrato nel 2006. Il dato si conferma nettamente inferiore alle previsioni di Piano Industriale (40 punti base).

Gli utili dalla cessione di investimenti e partecipazioni sono risultati pari a 0,3 milioni di euro rispetto ai 15,9 milioni del 2006, questi ultimi pressoché interamente riferiti alla quota di competenza dell'earn-out Prudential nel Gruppo BPU, non ricorrenti nel 2007.

L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte ha così totalizzato 423,1 milioni (427,3 al netto delle componenti non ricorrenti e 518,4 milioni al lordo delle stesse nel primo trimestre 2006).

Il conto economico registra imposte previste in 183,3 milioni di euro (tax rate del 43,3%) rispetto ai 195,1 milioni del primo trimestre 2006 (tax rate del 37,6% che beneficiava del particolare trattamento fiscale di alcune plusvalenze su cessioni di partecipazioni). Al netto delle componenti non ricorrenti il tax rate si attestava al 44,3%.

Il ROE normalizzato si è attestato all'11,4% nel primo trimestre del 2007, rispetto al 12,8% dell'analogo periodo del 2006.

\* \* \*

### **Prevedibile evoluzione della gestione**

Con il 1° aprile è divenuta efficace la fusione per incorporazione di Banca Lombarda e Piemontese in BPU Banca Scpa che ha dato vita al nuovo Gruppo UBI Banca.

Le considerazioni proposte in merito all'evoluzione attesa per il prosieguo dell'esercizio 2007 saranno pertanto riferite al Gruppo UBI Banca.

Il trend favorevole dei volumi con la clientela, in particolare di impiego, e la positiva evoluzione dello spread dovrebbero consentire al margine di interesse di confermare la tendenza evidenziata nel primo trimestre, salvo modifiche normative.

Per contro, l'andamento delle commissioni nette si presenta condizionato dalle pressioni competitive e dagli impatti dell'evoluzione normativa in atto, in particolare sulle commissioni relative ai conti correnti.

Al netto degli oneri di integrazione, la dinamica dei costi operativi, dopo la sostenuta evoluzione del primo trimestre, è attesa in graduale riallineamento su livelli significativamente più contenuti.

Il costo del credito (rettifiche nette di valore su crediti/crediti verso clientela netti), pari allo 0,29% annualizzato nel primo trimestre del 2007, è previsto in aumento ma comunque su livelli più contenuti rispetto a quelli del Piano Industriale 2006-2008 di BPU Banca.

**Per ulteriori informazioni:**

*UBI Banca*

*Investor Relations – tel. 035 392217*

*e-mail: [investor.relations@ubibanca.it](mailto:investor.relations@ubibanca.it);*

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

*Comunicazione esterna – tel.030 2433591 – cell 335 8268310*

*relesterne@ubibanca.it*

## *Allegati*

### **Prospetti contabili**

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

- Conto economico consolidato riclassificato
- Conto economico consolidato riclassificato al netto delle principali componenti non ricorrenti
- Stato patrimoniale consolidato riclassificato

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

- Conto economico – prospetti obbligatori
- Stato patrimoniale – prospetti obbligatori

#### **Gruppo Banca Lombarda e Piemontese:**

- Conto economico consolidato riclassificato
- Stato patrimoniale consolidato riclassificato

#### **Banca Lombarda e Piemontese Spa:**

- Conto economico – prospetti obbligatori
- Stato patrimoniale – prospetti obbligatori

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

- Conto economico consolidato riclassificato
- Conto economico consolidato riclassificato al netto delle principali componenti non ricorrenti
- Stato patrimoniale consolidato riclassificato

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

#### ***Gruppo Banca Lombarda:***

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

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

I prospetti contabili sono stati ottenuti aggregando i dati consolidati del Gruppo BPU e del Gruppo BLP al 31 marzo 2007, al 31 marzo e al 31 dicembre 2006.

Ai fini della predisposizione dei dati pro-forma sono state elise le più significative poste reciproche di stato patrimoniale e di conto economico, tra il Gruppo BPU e il Gruppo BLP, riferite a crediti e

debiti verso banche e clientela nonché agli interessi, secondo i criteri comunemente utilizzati nell'ambito delle procedure di consolidamento.

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

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

## Gruppo BPU Banca: Conto economico consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro		31.3.2007	31.3.2006	Variaz. %	31.12.2006
10.-20.	Margine d'interesse	429.385	398.123	7,9%	1.614.604
70.	Dividendi e proventi simili	4.966	2.151	130,9%	14.869
	Utile (perdita) delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	1.980	1.399	41,5%	9.194
40.-50.	Commissioni nette	208.341	200.386	4,0%	802.507
	Commissioni di performance	1.100	15.400	(92,9%)	30.058
80.+90.+ 100.+110.	Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto	31.521	108.036	(70,8%)	169.874
150.+160.	Risultato della gestione assicurativa	15.016	17.908	(16,1%)	67.680
220.	Altri proventi/oneri di gestione	13.720	13.469	1,9%	56.612
	<b>Proventi operativi</b>	<b>706.029</b>	<b>756.872</b>	<b>(6,7%)</b>	<b>2.765.398</b>
180.a	Spese per il personale	(265.289)	(253.494)	4,7%	(1.021.027)
180.b	Altre spese amministrative	(110.987)	(99.304)	11,8%	(428.971)
200.+210.	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(28.347)	(26.991)	5,0%	(122.841)
	<b>Oneri operativi</b>	<b>(404.623)</b>	<b>(379.789)</b>	<b>6,5%</b>	<b>(1.572.839)</b>
	<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>301.406</b>	<b>377.083</b>	<b>(20,1%)</b>	<b>1.192.559</b>
130.a	Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti	(45.187)	(23.943)	88,7%	(151.691)
130.b+c+d	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(870)	121	n.s.	4.444
190.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	5.229	(181)	n.s.	(5.328)
240.+270.	Utile (perdita) della cessione di investimenti e partecipazioni	19	15.721	(99,9%)	60.794
	<b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>260.597</b>	<b>368.801</b>	<b>(29,3%)</b>	<b>1.100.778</b>
290.	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(112.272)	(128.653)	(12,7%)	(420.872)
310.	Utile/perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	(284)	2.151	n.s.	5.453
330.	Utile del periodo di pertinenza di terzi	(10.353)	(12.453)	(16,9%)	(44.580)
	<b>Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>137.688</b>	<b>229.846</b>	<b>(40,1%)</b>	<b>640.779</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 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 classificazioni 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 2006 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 del periodo 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	31.3.2007	componenti non ricorrenti				31.3.2006 al netto delle componenti non ricorrenti	Variazioni % 31.3.2007 / 31.3.2006 al netto delle componenti non ricorrenti
		31.3.2006	Earn out BPU Pramerica SGR	Cessione partecipazioni	Effetti da normalizzazione (*)		
Margine di interesse	429.385	398.123			398.123	7,9%	
Dividendi e proventi simili	4.966	2.151			2.151	130,9%	
Utili/perdite partecipazioni valutate al patrimonio netto	1.980	1.399			1.399	41,5%	
Commissioni nette	208.341	200.386		(1.605)	198.781	4,8%	
Commissioni di performance	1.100	15.400			15.400	-92,9%	
Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto	31.521	108.036		(73.973)	34.063	-7,5%	
Risultato della gestione assicurativa	15.016	17.908			17.908	-16,1%	
Altri proventi/oneri di gestione	13.720	13.469			13.469	1,9%	
<b>Proventi operativi</b>	<b>706.029</b>	<b>756.872</b>	<b>-</b>	<b>(73.973)</b>	<b>(1.605)</b>	<b>681.294</b>	<b>3,6%</b>
Spese per il personale	(265.289)	(253.494)			(253.494)	4,7%	
Altre spese amministrative	(110.987)	(99.304)			(99.304)	11,8%	
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(28.347)	(26.991)			(26.991)	5,0%	
<b>Oneri operativi</b>	<b>(404.623)</b>	<b>(379.789)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(379.789)</b>	<b>6,5%</b>
<b>Risultati della gestione operativa</b>	<b>301.406</b>	<b>377.083</b>	<b>-</b>	<b>(73.973)</b>	<b>(1.605)</b>	<b>301.505</b>	<b>0,0%</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	(45.187)	(23.943)			(23.943)	88,7%	
Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(870)	121			121	n.s.	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	5.229	(181)			(181)	n.s.	
Utili/perdite dalla cessione di investimenti e partecipazioni	19	15.721	(15.500)	(20)	201	-90,5%	
<b>Utile/perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>260.597</b>	<b>368.801</b>	<b>(15.500)</b>	<b>(73.993)</b>	<b>(1.605)</b>	<b>277.703</b>	<b>-6,2%</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(112.272)	(128.653)	2.945	2.197	614	(122.897)	-8,6%
Utile/perdita attività non correnti in via di dismissione al netto imposte	(284)	2.151		(2.151)	-	-	-100,0%
Utile/perdita del periodo di pertinenza di terzi	(10.353)	(12.453)	9	277	(12.167)	-	-14,9%
<b>Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>137.688</b>	<b>229.846</b>	<b>(12.546)</b>	<b>(73.670)</b>	<b>(991)</b>	<b>142.639</b>	<b>-3,5%</b>
<b>ROE (annualizzato)</b>	<b>11,7%</b>	<b>21,0%</b>			<b>13,0%</b>		
<b>Cost / Income</b>	<b>57,3%</b>	<b>50,2%</b>			<b>55,7%</b>		

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

## Gruppo BPU Banca: Stato Patrimoniale consolidato riclassificato

		31.3.2007 A	31.12.2006 B	Variaz. % A/B	31.3.2006 C	Variaz. % A/C
Importi in migliaia di euro						
<b>ATTIVO</b>						
10.	Cassa e disponibilità liquide	288.549	405.097	-28,8%	270.576	6,6%
20.+ 30.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione e valutate al fair value	7.691.359	8.474.598	-9,2%	8.863.699	-13,2%
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.769.525	3.603.586	4,6%	3.668.264	2,8%
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.319.212	1.247.629	5,7%	1.112.759	18,6%
60.	Crediti verso banche	1.962.438	2.340.674	-16,2%	2.633.021	-25,5%
70.	Crediti verso clientela	53.718.899	52.673.941	2,0%	46.482.786	15,6%
80.	Derivati di copertura	88.319	82.879	6,6%	212.909	-58,5%
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	- 1.344	2.044	-165,8%	15.095	-108,9%
100.	Partecipazioni	60.269	60.043	0,4%	39.430	52,9%
110.	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	202.717	105.726	91,7%	101.983	98,8%
120.	Attività materiali	1.332.812	1.347.577	-1,1%	1.362.227	-2,2%
130.	Attività immateriali	1.270.241	1.273.086	-0,2%	1.237.198	2,7%
	<i>di cui: avviamento</i>	<i>1.211.509</i>	<i>1.209.843</i>	<i>0,1%</i>	<i>1.196.889</i>	<i>1,2%</i>
140.	Attività fiscali	803.435	779.903	3,0%	698.719	15,0%
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	80.441	85.678	-6,1%	101.199	-20,5%
160.	Altre attività	1.181.807	1.792.565	-34,1%	2.371.563	-50,2%
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>73.768.679</b>	<b>74.275.026</b>	<b>-0,7%</b>	<b>69.171.428</b>	<b>6,6%</b>
<b>PASSIVO</b>						
10.	Debiti verso banche	5.376.872	6.278.330	-14,4%	5.524.359	-2,7%
20.	Debiti verso clientela	30.123.915	31.707.288	-5,0%	29.142.178	3,4%
30.	Titoli in circolazione	26.618.374	24.190.085	10,0%	21.957.697	21,2%
40.+ 50.	Passività finanziarie di negoziazione e valutate al fair value	409.969	495.114	-17,2%	397.010	3,3%
60.	Derivati di copertura	356.407	357.625	-0,3%	451.342	-21,0%
80.	Passività fiscali	760.505	637.975	19,2%	725.177	4,9%
90.	Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	109.704	119.648	-8,3%	28.318	287,4%
100.	Altre passività	1.591.347	1.931.176	-17,6%	2.939.234	-45,9%
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	342.249	342.506	-0,1%	343.053	-0,2%
120.	Fondi per rischi e oneri:	228.970	231.736	-1,2%	333.543	-31,4%
	a) quiescenza e obblighi simili	63.096	64.036	-1,5%	164.310	-61,6%
	b) altri fondi	165.874	167.700	-1,1%	169.233	-2,0%
130.	Riserve tecniche	2.561.027	2.532.321	1,1%	2.300.284	11,3%
<sup>170.+ 180.+190.</sup>	Capitale, sovrapprezzi di emissione e riserve	4.723.308	4.392.169	7,5%	4.376.764	7,9%
210.	Patrimonio di pertinenza di terzi	428.344	418.274	2,4%	422.623	1,4%
220.	Utile del periodo	137.688	640.779	n.s.	229.846	-40,1%
<b>Totale del passivo</b>		<b>73.768.679</b>	<b>74.275.026</b>	<b>-0,7%</b>	<b>69.171.428</b>	<b>6,6%</b>

## BPU Banca Scpa: Conto economico (provvedimento 22/12/2005 - Banca d'Italia)

Importi in migliaia di euro	31.3.2007	31.12.2006	31.3.2006
10. Interessi attivi e proventi assimilati	193.985	573.421	125.182
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(225.980)	(659.471)	(137.071)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>(31.995)</b>	<b>(86.050)</b>	<b>(11.889)</b>
40. Commissioni attive	7.274	13.698	4.280
50. Commissioni passive	(4.551)	(19.264)	(5.664)
<b>60. Commissione netta</b>	<b>2.723</b>	<b>(5.566)</b>	<b>(1.384)</b>
70. Dividendi e proventi simili	27.714	509.395	1.785
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	3.808	19.409	16.407
90. Risultato netto dell'attività di copertura	54	252	(1.394)
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	1.281	66.990	61.695
a) crediti	-	-	-
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.322	66.953	61.717
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
d) passività finanziarie	(41)	37	(22)
110. Risultato netto delle attività passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>3.585</b>	<b>504.430</b>	<b>65.220</b>
130. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	13	(541)	(65)
a) crediti	23	(448)	25
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(3)	(61)	-
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
d) altre operazioni finanziarie	(7)	(32)	(90)
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>3.598</b>	<b>503.889</b>	<b>65.155</b>
150. Spese amministrative:	(91.948)	(342.638)	(76.075)
a) spese per il personale	(55.117)	(196.332)	(43.572)
b) altre spese amministrative	(36.831)	(146.306)	(32.503)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1.668	181	(4)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(10.740)	(42.543)	(10.197)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(6.022)	(25.232)	(3.711)
190. Altri oneri/proventi di gestione	77.931	293.904	75.210
<b>200. Costi operativi</b>	<b>(29.111)</b>	<b>(116.328)</b>	<b>(14.777)</b>
210. Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	57.147	14.025
220. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-
230. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-
240. Utili (Perdite) dalla cessione di investimenti	12	(7)	17
<b>250. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(25.501)</b>	<b>444.701</b>	<b>64.420</b>
260. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	17.503	52.286	(2.000)
<b>270. Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(7.998)</b>	<b>496.987</b>	<b>62.420</b>
280. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-
<b>290. Utile del periodo</b>	<b>(7.998)</b>	<b>496.987</b>	<b>62.420</b>

## BPU Banca Scpa: Stato patrimoniale (provvedimento 22/12/2005 - Banca d'Italia)

Importi in migliaia di euro	31.3.2007	31.12.2006	31.3.2006
<b>ATTIVO</b>			
10. Cassa e disponibilità liquide	43	69	46
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.461.934	1.367.815	1.849.531
30. Attività finanziarie valutate al fair value	2.625.374	3.307.107	3.326.633
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	401.157	401.517	693.057
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.319.212	1.247.629	1.112.759
60. Crediti verso banche	13.073.226	12.204.930	8.859.203
70. Crediti verso clientela	3.134.838	2.670.908	2.135.979
80. Derivati di copertura	5.744	7.429	12.507
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
100. Partecipazioni	5.572.248	5.511.788	5.476.477
110. Attività materiali	648.860	656.866	657.776
120. Attività immateriali	45.001	49.834	23.410
di cui:			
- avviamento	-	-	-
130. Attività fiscali	324.305	306.304	282.571
a) correnti	255.681	255.612	192.171
b) anticipate	68.624	50.692	90.400
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	5.084
150. Altre attività	428.839	627.492	2.129.163
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>29.040.781</b>	<b>28.359.688</b>	<b>26.564.196</b>

## BPU Banca Scpa: Stato patrimoniale (provvedimento 22/12/2005 - Banca d'Italia)

	31.3.2007	31.12.2006	31.3.2006
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>			
10. Debiti verso banche	13.240.272	14.394.415	15.166.450
20. Debiti verso clientela	1.385.468	1.067.138	884.759
30. Titoli in circolazione	9.186.740	7.452.511	5.401.519
40. Passività finanziarie di negoziazione	161.717	166.083	85.318
50. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
60. Derivati di copertura	37.658	36.100	15.197
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
80. Passività fiscali	348.907	258.788	356.365
a) correnti	320.954	230.655	302.607
b) differite	27.953	28.133	53.758
90. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-
100. Altre passività	759.989	763.803	886.217
110. Trattamento di fine rapporto del personale	46.683	47.202	47.174
120. Fondi per rischi e oneri:	6.706	7.083	5.227
a) quiescenza e obblighi simili	-	-	-
b) altri fondi	6.706	7.083	5.227
130. Riserve da valutazione	54.662	55.761	64.517
140. Azioni rimborsabili	-	-	-
150. Strumenti di capitale	-	-	-
160. Riserve	1.413.159	1.206.999	785.624
170. Sovrapprezzi di emissione	1.545.611	1.545.611	1.943.264
180. Capitale	861.207	861.207	860.145
190. Azioni proprie (-)	-	-	-
200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	- 7.998	496.987	62.420
<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>29.040.781</b>	<b>28.359.688</b>	<b>26.564.196</b>

## Gruppo Banca Lombarda e Piemontese: Conto Economico consolidato riclassificato

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	31.03.07	31.03.06	Variazioni 31.03.2007- 31.03.2006	
			Assolute	%
Margine di interesse	238.705	212.809	25.896	12,2
Dividendi e proventi simili	290	126	164	130,2
Utile(Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	4.306	3.587	719	20,0
Commissioni nette	118.695	124.559	(5.864)	(4,7)
Risultato dell'attività di negoziazione e di copertura	20.235	22.584	(2.349)	(10,4)
Altri oneri/proventi di gestione	24.534	21.979	2.555	11,6
<b>Proventi operativi</b>	<b>406.765</b>	<b>385.644</b>	<b>21.121</b>	<b>5,5</b>
Spese del personale	(131.339)	(127.878)	(3.461)	2,7
Altre spese amministrative	(71.648)	(68.594)	(3.054)	4,5
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(14.904)	(15.234)	330	(2,2)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(217.891)</b>	<b>(211.706)</b>	<b>(6.185)</b>	<b>2,9</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>188.874</b>	<b>173.938</b>	<b>14.936</b>	<b>8,6</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	(17.651)	(22.150)	4.499	(20,3)
Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(79)	(586)	507	(86,5)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(9.868)	(2.734)	(7.134)	260,9
Utile (perdite) della cessione di investimenti e partecipazioni	309	236	73	30,9
<b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>161.585</b>	<b>148.704</b>	<b>12.881</b>	<b>8,7</b>
Imposte sul reddito di periodo dell'attività corrente	(70.619)	(66.052)	(4.567)	6,9
Utile delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	na
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(9.855)	(12.175)	2.320	(19,1)
<b>Utile di periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>81.111</b>	<b>70.477</b>	<b>10.634</b>	<b>15,1</b>

## Gruppo Banca Lombarda e Piemontese: Stato Patrimoniale consolidato riclassificato

VOCI DELL'ATTIVO ( in migliaia di euro)	31.03.07	31.03.06	Variazioni 31.03.2007-31.03.2006	
			Absolute	%
Cassa e disponibilità liquide	149.777	142.970	6.807	4,8
Crediti verso clientela	31.682.381	28.897.314	2.785.067	9,6
Crediti verso banche	2.035.744	2.295.076	(259.332)	(11,3)
Altre attività finanziarie	4.652.262	4.240.262	412.000	9,7
Partecipazioni	90.886	66.514	24.372	36,6
Attività materiali ed immateriali	1.454.711	1.450.705	4.006	0,3
Altre attività	1.197.490	1.573.387	(375.897)	(23,9)
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>41.263.251</b>	<b>38.666.228</b>	<b>2.597.023</b>	<b>6,7</b>

VOCI DEL PASSIVO ( in migliaia di euro)	31.03.07	31.03.06	Variazioni 31.03.2007-31.03.2006	
			Absolute	%
Debiti verso clientela	16.396.074	15.983.016	413.058	2,6
Titoli in circolazione (comprese passività subordinate)	14.266.991	12.994.220	1.272.771	9,8
<i>Totale</i>	<i>30.663.065</i>	<i>28.977.236</i>	<i>1.685.829</i>	<i>5,8</i>
Debiti verso banche	4.115.761	3.151.437	964.324	30,6
Altre passività finanziarie	697.864	1.039.252	(341.388)	(32,8)
Fondi rischi specifici	279.191	276.108	3.083	1,1
Altre passività	1.997.293	2.396.441	(399.148)	(16,7)
Patrimonio di pertinenza di terzi	449.473	456.871	(7.398)	(1,6)
Patrimonio netto				
<i>Capitale e riserve</i>	<i>2.979.493</i>	<i>2.298.406</i>	<i>681.087</i>	<i>29,6</i>
<i>Utile netto</i>	<i>81.111</i>	<i>70.477</i>	<i>10.634</i>	<i>15,1</i>
<b>Totale del passivo</b>	<b>41.263.251</b>	<b>38.666.228</b>	<b>2.597.023</b>	<b>6,7</b>

## Banca Lombarda e Piemontese Spa: Conto Economico (provvedimento 22/12/2005 - Banca d'Italia)

	Voci del conto economico ( in euro)	31/03/2007	31/03/2006	Variazioni	
				Absolute	%
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	99.812.517	60.750.173	39.062.344	64,3
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(111.830.910)	(70.724.098)	(41.106.812)	58,1
30.	<b>MARGINE D'INTERESSE</b>	<b>(12.018.393)</b>	<b>(9.973.925)</b>	<b>(2.044.468)</b>	<b>20,5</b>
40.	Commissioni attive	2.148.511	2.480.689	(332.178)	(13,4)
50.	Commissioni passive	(846.527)	(1.039.973)	193.446	(18,6)
60.	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>1.301.984</b>	<b>1.440.716</b>	<b>(138.732)</b>	<b>(9,6)</b>
70.	Dividendi e proventi simili	182.821	10.973.653	(10.790.832)	n.s.
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	14.175.761	15.852.115	(1.676.354)	(10,6)
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(28.579)	360.232	(388.811)	n.s.
100.	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	20.779	(5.683)	26.462	n.s.
	<i>d) passività finanziarie</i>	20.779	(5.683)	26.462	n.s.
120.	<b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>3.634.373</b>	<b>18.647.108</b>	<b>(15.012.735)</b>	<b>(80,5)</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento	15.899	(61.035)	76.934	n.s.
	<i>a) crediti</i>	15.899	59.859	(43.960)	(73,4)
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	-	(120.894)	120.894	n.s.
140.	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>3.650.272</b>	<b>18.586.073</b>	<b>(14.935.801)</b>	<b>(80,4)</b>
150.	Spese amministrative:	(21.059.083)	(21.169.230)	110.147	(0,5)
	<i>a) spese per il personale</i>	(11.468.590)	(10.994.597)	(473.993)	4,3
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(9.590.493)	(10.174.633)	584.140	(5,7)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(890.552)	(1.160.433)	269.881	(23,3)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(450.494)	(472.954)	22.460	(4,7)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(26)	(26)	-	-
190.	Altri oneri/proventi di gestione	7.890.055	8.597.208	(707.153)	(8,2)
200.	<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>(14.510.100)</b>	<b>(14.205.435)</b>	<b>(304.665)</b>	<b>2,1</b>
210.	Utili (perdite) delle partecipazioni	(36.085)	(35.000)	(1.085)	3,1
240.	Utili (perdite) da cessione di investimenti	14.167	-	14.167	n.s.
250.	<b>UTILE/PERDITA DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(10.881.746)</b>	<b>4.345.638</b>	<b>(15.227.384)</b>	<b>n.s.</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	3.245.000	942.248	2.302.752	n.s.
270.	<b>UTILE/PERDITA DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(7.636.746)</b>	<b>5.287.886</b>	<b>(12.924.632)</b>	<b>n.s.</b>
290.	<b>UTILE (PERDITA) D' ESERCIZIO</b>	<b>(7.636.746)</b>	<b>5.287.886</b>	<b>(12.924.632)</b>	<b>n.s.</b>

**Banca Lombarda e Piemontese Spa: Stato Patrimoniale  
(provvedimento 22/12/2005 - Banca d'Italia)**

	Voci dell'attivo (in euro)	31/03/2007	31/12/2006	Variazioni	
				Assolute	%
10.	Cassa e disponibilità liquide	48.885.757	63.133.487	(14.247.730)	(22,6)
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.013.097.243	2.728.586.779	284.510.464	10,4
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	873.428.067	890.947.316	(17.519.249)	(2,0)
60.	Crediti verso banche	5.187.284.606	3.880.242.502	1.307.042.104	33,7
70.	Crediti verso clientela	4.078.113.997	3.891.149.372	186.964.625	4,8
80.	Derivati di copertura	28.981.870	53.161.439	(24.179.569)	(45,5)
100.	Partecipazioni	2.153.547.412	2.108.859.166	44.688.246	2,1
110.	Attività materiali	50.934.254	49.922.389	1.011.865	2,0
120.	Attività immateriali	77	103	(26)	(25,2)
130.	Attività fiscali	73.228.850	72.207.306	1.021.544	1,4
	a) correnti	56.597.618	49.977.316	6.620.302	13,2
	b) anticipate	16.631.232	22.229.990	(5.598.758)	(25,2)
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	12.498.318	12.498.318	-	-
150.	Altre attività	97.521.176	89.128.913	8.392.263	9,4
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>15.617.521.627</b>	<b>13.839.837.090</b>	<b>1.777.684.537</b>	<b>12,8</b>

**Banca Lombarda e Piemontese Spa: Stato Patrimoniale  
(provvedimento 22/12/2005 - Banca d'Italia)**

	Voci del passivo e del patrimonio netto ( in euro)	31/03/2007	31/12/2006	Variazioni	
				Assolute	%
10.	Debiti verso banche	5.822.547.526	4.869.008.977	953.538.549	19,6
20.	Debiti verso clientela	59.812.120	32.102.381	27.709.739	86,3
30.	Titoli in circolazione	6.396.211.291	5.602.364.527	793.846.764	14,2
40.	Passività finanziarie di negoziazione	745.353.632	635.145.361	110.208.271	17,4
60.	Derivati di copertura	619.640	588.373	31.267	5,3
80.	Passività fiscali	65.162.264	67.326.660	(2.164.396)	(3,2)
	a) correnti	3.501.255	3.599.534	(98.279)	(2,7)
	b) differite	61.661.009	63.727.126	(2.066.117)	(3,2)
100.	Altre passività	80.790.588	157.730.216	(76.939.628)	(48,8)
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	10.835.559	10.749.485	86.074	0,8
120.	Fondi per rischi e oneri	6.023.851	10.009.073	(3.985.222)	(39,8)
	b) altri fondi	6.023.851	10.009.073	(3.985.222)	(39,8)
130.	Riserve da valutazione	491.992.965	509.003.101	(17.010.136)	(3,3)
160.	Riserve	589.203.583	319.011.551	270.192.032	84,7
170.	Sovrapprezzi di emissione	1.001.589.428	1.001.589.428	-	-
180.	Capitale	355.015.926	355.015.926	-	-
200.	Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	(7.636.746)	270.192.031	(277.828.777)	n.s.
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>15.617.521.627</b>	<b>13.839.837.090</b>	<b>1.777.684.537</b>	<b>12,8</b>

## Gruppo UBI Banca: Conto economico consolidato riclassificato

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

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

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

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

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

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

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

## Gruppo UBI Banca: stato patrimoniale consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro		31.3.2007 pro-forma A	31.12.2006 pro-forma B	Variatz.% A/B	31.3.2006 pro-forma C	Variatz.% A/C
<b>ATTIVO</b>						
10.	Cassa e disponibilità liquide	438.326	586.799	-25,3%	413.546	6,0%
20.+ 30.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione e valutate al fair value	11.023.431	11.544.661	-4,5%	12.092.418	-8,8%
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.768.423	4.703.712	1,4%	4.592.265	3,8%
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.328.455	1.256.872	5,7%	1.134.456	17,1%
60.	Crediti verso banche	3.985.375	4.229.219	-5,8%	4.996.998	-20,2%
70.	Crediti verso clientela	85.244.964	83.062.851	2,6%	75.260.565	13,3%
80.	Derivati di copertura	400.368	442.872	-9,6%	278.754	43,6%
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	- 1.344	2.044	-165,8%	15.095	-108,9%
100.	Partecipazioni	151.155	143.213	5,5%	105.944	42,7%
110.	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	202.717	105.726	91,7%	101.983	98,8%
120.	Attività materiali	2.050.650	2.070.260	-0,9%	2.102.102	-2,4%
130.	Attività immateriali	2.008.025	2.011.579	-0,2%	1.948.941	3,0%
	Differenza di fusione (*)	3.483.346	3.483.346	0,0%	3.483.346	0,0%
140.	Attività fiscali	1.232.664	1.201.759	2,6%	1.077.239	14,4%
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	93.236	98.401	-5,2%	108.120	-13,8%
160.	Altre attività	1.920.113	2.368.856	-18,9%	3.559.509	-46,1%
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>118.329.904</b>	<b>117.312.170</b>	<b>0,9%</b>	<b>111.271.281</b>	<b>6,3%</b>

## Gruppo UBI Banca: stato patrimoniale consolidato riclassificato

	31.3.2007 pro-forma A	31.12.2006 pro-forma B	Variaz.% A/B	31.3.2006 pro-forma C	Variaz.% A/C
Importi in migliaia di euro					
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>					
10. Debiti verso banche	9.324.823	9.420.501	-1,0%	8.552.458	9,0%
20. Debiti verso clientela	46.518.676	48.376.110	-3,8%	45.124.945	3,1%
30. Titoli in circolazione	40.885.365	38.116.917	7,3%	34.951.917	17,0%
40.+ 50. Passività finanziarie di negoziazione e valutate al fair value	1.055.432	1.028.530	2,6%	1.398.682	-24,5%
60. Derivati di copertura	408.808	407.795	0,2%	488.922	-16,4%
80. Passività fiscali	1.302.582	1.089.282	19,6%	1.162.159	12,1%
90. Passività associate ad attività in via di dismissione	109.704	119.648	-8,3%	28.318	287,4%
100. Altre passività	3.047.728	3.410.357	-10,6%	4.903.929	-37,9%
110. Trattamento di fine rapporto del personale	516.980	522.246	-1,0%	518.610	-0,3%
120. Fondi per rischi e oneri:	331.275	331.171	n. s.	421.229	-21,4%
130. Riserve tecniche	2.561.027	2.532.321	1,1%	2.300.284	11,3%
170.+ 180.+ 190. Capitale, sovrapprezzi di emissione e riserve	11.170.323	10.149.814	10,1%	10.239.445	9,1%
210. Patrimonio di pertinenza di terzi	877.913	856.632	2,5%	879.590	- 0,2%
220. Utile del periodo	219.268	950.846	n. s.	300.793	-27,1%
<b>Totale del passivo</b>	<b>118.329.904</b>	<b>117.312.170</b>	<b>0,9%</b>	<b>111.271.281</b>	<b>6,3%</b>

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