

**COMUNICATO STAMPA**

**I risultati al 30 settembre 2018 del Gruppo UBI**

**Utile dei primi 9 mesi del 2018, al netto delle poste non ricorrenti, a 260,6 milioni<sup>1</sup>, il miglior risultato degli ultimi 10 anni (167,3 nei primi 9 mesi del 2017<sup>2</sup>)**

**Utile netto contabile a 210,5 milioni (86,2 milioni nei primi 9 mesi del 2017, al netto di 616,2 milioni di capital gain derivante dall'acquisizione delle 3 banche)**

**Al 30 settembre 2018, CET1 fully loaded all'11,42%, invariato rispetto a giugno 2018, nonostante l'impatto dell'ulteriore allargamento degli spread sulla riserva di valutazione dei titoli in portafoglio  
(il dato non include utilizzi di DTA future e include pro-quota l'ipotesi di un dividendo)**

**LCR>1**

**NSFR >1 anche al netto del contributo del TLTRO2**

**A seguito della vendita delle sofferenze cartolarizzate e dell'attività di recupero, i crediti deteriorati lordi si riducono di circa 1.517 milioni<sup>3</sup> rispetto al 30 giugno 2018 e di 1.922 milioni rispetto all'1.1.2018**

**Texas ratio al 91,3% (era del 101,4% a giugno 2018)**

**Costo del credito annualizzato a 57 punti base, invariato rispetto ai primi 6 mesi del 2018**

**Default rate<sup>4</sup> annualizzato in ulteriore contrazione all'1,61% (1,67% a giugno 2018)**

**Raccolta totale a 192,7 miliardi (190,9 all'1.1.2018):**

- **Raccolta diretta a 94 miliardi (94,4 all'1.1.2018)**
- **Raccolta indiretta 98,8 miliardi (96,5 all'1.1.2018).**

***Performance particolarmente rilevante dei prodotti di bancassurance, passati a 24,7 miliardi (+14,4% vs 1.1.2018 e +2% vs giugno 2018)***

***Andamento in costante incremento del risparmio gestito attestatosi a 44,5 miliardi (+1,6% vs 1.1.2018 e stabile vs giugno 2018) in un mercato particolarmente difficile***

**Impieghi netti in bonis<sup>5</sup> pari a 83,2 miliardi di euro, in diminuzione di circa 1 miliardo rispetto al 30 giugno 2018, soprattutto per effetto di una politica di salvaguardia degli spread (-0,3 miliardi rispetto all'1.1.2018)**

<sup>1</sup> Le poste non ricorrenti includono nei primi 9 mesi del 2018 gli oneri per incentivi all'esodo relativi all'accordo del settembre scorso per 36,9 milioni netti (circa 55 lordi), 4,6 milioni netti relativi ad oneri sostenuti per progetti di Piano Industriale e 8,7 milioni netti (12,9 lordi) relativi a contributi straordinari al Fondo di Risoluzione sostenuti nel 2trim2018. Non è inclusa tra le poste non ricorrenti la perdita da cessione delle tranches mezzanine e junior della cartolarizzazione di sofferenze avvenuta a settembre 2018 (65,3 milioni lordi e 43,8 netti), inclusa nella voce 100 - risultato della finanza -.

<sup>2</sup> I primi 9 mesi del 2017 includono le 3 banche acquisite a partire dal 1 aprile 2017. Si nota che nel primo trimestre del 2017 le 3 banche avevano riportato un risultato negativo e che quindi la loro inclusione pro-forma avrebbe portato ad un raffronto anno su anno ancora più favorevole.

<sup>3</sup> Di cui circa 1.496 milioni relativi alla cartolarizzazione GACS

<sup>4</sup> Default rate: flussi lordi annualizzati da crediti performing a crediti deteriorati/ consistenze iniziali di crediti performing lordi (voce 40. 2) dello Stato Patrimoniale consolidato riclassificato)

\*\*\*

### 3trim2018 / 2trim2018

Al netto delle componenti non ricorrenti, l'**utile netto del 3trim2018 si attesta a 38,5 milioni**<sup>6</sup>

**Utile contabile del 3trim2018 pari a 1,6 milioni, influenzato dagli oneri straordinari legati al Piano Industriale (oneri relativi all'accordo sindacale firmato a settembre 2018 per 36,9 milioni netti) e dalle perdite relative alla cessione delle tranches della cartolarizzazione di sofferenze (43,8 milioni netti)**

**Margine d'interesse a 452,6 milioni (458,4 nel 2trim2018), essenzialmente a seguito della contrazione degli impieghi per effetto della politica di salvaguardia degli spread attuata dal Gruppo**

**Commissioni nette a 380,5 milioni (400,6 milioni nel 2trim2018), influenzate da minori collocamenti di prodotti gestiti, parzialmente compensati dal buon andamento delle commissioni derivanti dall'attività bancaria tradizionale**

*Al netto delle commissioni upfront e di performance, le commissioni nette complessive segnano un leggero incremento (+0,5%) rispetto al 2trim2018 nonostante la consueta stagionalità.*

**Si conferma ancora una volta il costante controllo degli oneri operativi, attestatisi a 607,5 milioni (vs 601,4 nel 2trim2018) nonostante l'inclusione del contributo ordinario stimato al Fondo di Tutela dei Depositi per 38,9 milioni**

**Costo del credito a 123,8 milioni (55 punti base annualizzati) rispetto a 140,5 milioni nel 2trim2018 (61 punti base annualizzati)**

**Default rate<sup>7</sup> del 3trim2018 annualizzato all'1,48% (confermando il dato positivo del 2trim2018)**

\*\*\*

Bergamo, 6 novembre 2018 – Il Consiglio di Gestione di Unione di Banche Italiane Spa (UBI Banca) ha approvato i risultati consolidati dei **primi nove mesi del 2018, che si sono chiusi con un utile di 210,5 milioni o di 260,6 milioni al netto delle poste non ricorrenti legate alla realizzazione del Piano Industriale.**

### L'andamento economico del Gruppo

#### **Nota metodologica**

I risultati consolidati del Gruppo UBI includono, **a partire dal 1 aprile 2017, le 3 Banche recentemente acquisite**. A causa della differenza di perimetro, non è quindi significativo il raffronto dei primi 9 mesi del 2018 con l'analogo periodo del 2017. I risultati dei primi nove mesi del 2018 sono consultabili in allegato.

Per contro, **risulta più significativo il raffronto congiunturale trimestrale a perimetro omogeneo e in regime di IFRS9 (3trim2018 rispetto al 2trim2018)**. In allegato, per completezza dell'informativa, è stato esposto un confronto con le risultanze del 3trim2017, contabilizzate ancora in vigenza dello IAS39-che non consente un adeguato raffronto soprattutto del margine d'interesse, dell'attività di negoziazione e copertura, e del costo del credito anno su anno - ma riepseposte per tener conto delle nuove

<sup>5</sup> Voce 40. 2) dello Stato Patrimoniale consolidato riclassificato.

<sup>6</sup> Le perdite relative alla cessione delle tranches della cartolarizzazione di sofferenze (43,8 milioni netti) non sono oggetto di normalizzazione. Sono stati normalizzati solo gli oneri relativi all'accordo sindacale (36,9 milioni netti)

<sup>7</sup> Vedasi nota 4

classificazioni introdotte dal 5° aggiornamento, datato 22/12/2017, della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005, applicabile a partire dall'1/1/2018.

## **I risultati economici del Gruppo**

Il terzo trimestre del 2018 si è chiuso con un **utile al netto delle componenti non ricorrenti di 38,5 milioni** (101,1 milioni di euro nel 2trim2018 e **37,3 nel 3trim2017**).

L'utile netto incluse le componenti non ricorrenti si è attestato a 1,6 milioni, influenzato da oneri straordinari legati al Piano Industriale (oneri legati all'accordo sindacale firmato a settembre 2018 per 36,9 milioni netti nel trimestre) e dalle perdite (43,8 milioni netti) relative alla cessione delle tranches mezzanine e junior della cartolarizzazione di sofferenze, che ne ha consentito il deconsolidamento.

Tale utile si raffronta con un utile netto di 91,2 milioni nel 2trim2018 e di 6,4 milioni nel 3trim2017.

Nel 3trim2018, il **risultato della gestione operativa** si è attestato a 200,5 milioni, in riduzione rispetto ai 310,1 milioni registrati nel 2trim2018 principalmente per effetto del decremento dei **proventi operativi** a 808 milioni (-11,3% vs 2trim2018) – attribuibile essenzialmente alla perdita registrata sulla vendita delle tranches della cartolarizzazione di sofferenze, che ha fatto passare il risultato della finanza a -59,3 milioni (dai +18,5 del 2trim2018), e alle minori commissioni di performance e up front sul collocamento di sicav e prodotti assicurativi. Gli **oneri operativi** hanno confermato una buona performance, attestandosi, nonostante l'inclusione di 38,9 milioni di contributo al fondo di tutela dei depositi, a 607,5 milioni nel 3trim2018 rispetto ai 601,4 del 2trim2018.

Nel dettaglio, il **marginale d'interesse** definito in base all'IFRS9 si è attestato a 452,6 milioni (458,4 milioni nel 2trim2018), con le seguenti componenti:

- al netto degli impatti propri dell'applicazione dell'IFRS9<sup>8</sup>, il marginale derivante dall'attività di intermediazione creditizia con la clientela ha ritracciato leggermente la crescita progressiva registrata nei precedenti 4 trimestri, passando a circa 388 milioni dai 395 milioni nel 2trim2018. Si conferma la riduzione del costo del funding, con un mark down rispetto all'Euribor 1 mese migliorato ancora leggermente a -65 punti base nel 3trim2018 (dai -66 del 2trim2018), mentre il mark up è risultato in leggera contrazione risentendo del differenziale di tasso tra gli impieghi in scadenza e le nuove erogazioni. Il marginale d'interesse ha inoltre risentito di una contrazione, in parte stagionale, dei volumi, anche in conseguenza della politica di salvaguardia dello spread ai fini di mantenere un'adeguata redditività corretta per il rischio. Complessivamente pertanto il 3trim evidenzia una leggera contrazione della forbice clientela a 172pb<sup>9</sup> rispetto ai 175pb del 2trim2018.
- il contributo delle attività finanziarie nel 3trim2018 è salito a 44 milioni circa, in leggera crescita rispetto ai 43 milioni del 2trim2018 grazie all'attenta gestione del portafoglio titoli di proprietà. Nell'ambito di tale gestione si è assistito a un'ulteriore riduzione delle consistenze e della credit sensitivity.
- l'apporto al marginale d'interesse dell'attività sull'interbancario, che comprende il TLTRO2, si attesta nel 3trim2018 a -0,1 milioni rispetto ai -1,9 milioni del 2trim2018.

Anche in relazione alla consueta stagionalità, nel 3trim2018 le **commissioni nette** si sono ridotte a 380,5 milioni dai 400,6 del 2trim2018.

Nel 3trim2018, l'apporto delle **commissioni relative all'attività bancaria tradizionale**, salito a 182 milioni dai circa 173 del 2trim2018, conferma il buon esito delle azioni di repricing annunciate nel 2trim2018.

Per contro, nel trimestre si è contratto il **contributo dei servizi legati all'attività in titoli** a 198,4 milioni di euro (dai 227,8 milioni del 2trim2018); tale diminuzione è da attribuirsi in gran parte alla minor presenza di commissioni up front e di performance, scese per effetto di minori collocamenti di fondi e di prodotti di bancassurance (a fronte della consueta stagionalità ma anche del collocamento di

<sup>8</sup> Impatti IFRS9 sul marginale d'interesse. Nel 3trim2018: +30,8 milioni (+35,5 milioni nel 2trim2018) relativi a interessi su crediti (time reversal e svalutazione interessi su inadempienze probabili), -8,4 milioni (-13,4 milioni nel 2trim2018) relativi a modifiche contrattuali che non determinano una cancellazione del credito.

<sup>9</sup> Trattasi di spread che non include i benefici del TLTRO2.

prestiti obbligazionari alla clientela in relazione alle difficoltà espresse dai mercati internazionali) e dell'andamento dei mercati.

Al netto delle commissioni upfront e di performance, le **commissioni nette complessive** segnano un leggero incremento (+0,5%) rispetto al 2trim2018.

Uno dei principali impatti sui proventi operativi deriva dal **risultato della finanza**, che ha registrato nel trimestre -59,3 milioni (+18,5 nel 2trim2018), sintesi degli andamenti seguenti:

- il risultato da cessione/riacquisto di attività e passività finanziarie, che include nel terzo trimestre le perdite da cessione delle tranches mezzanine e junior della cartolarizzazione di sofferenze (65,3 milioni lordi) e altri costi collegati alla medesima operazione (per ulteriori 8,6 milioni), si è attestato a -74,1 milioni (11,2 nel 2trim2018)
- il risultato netto dell'attività di negoziazione ha totalizzato 21,6 milioni (22,5 nel 2trim2018)
- il risultato netto dell'attività di copertura è pari a -3,2 milioni (-2,7 nel 2trim2018)
- il risultato netto delle attività/passività valutate al fair value è pari a -3,6 milioni (-12,6 milioni nel 2trim2018).

Si conferma solido il **risultato della gestione assicurativa**, riferito alle società apportate al Gruppo dalla ex Banca Tirrenica, che totalizza 4 milioni nel 3trim2018 (erano 5,5 milioni nel 2trim2018).

Il continuo controllo dei costi si è di nuovo riflesso positivamente sugli **oneri operativi**.

**Gli oneri operativi hanno infatti totalizzato 607,5 milioni nel 3trim2018 (inclusa la stima di 38,9 milioni di contributo ordinario al Fondo di Tutela dei Depositi contabilizzati nel periodo) rispetto ai 601,4 del 2trim2018 (che includevano contributi per un totale di 7,9 milioni al Fondo di Risoluzione<sup>10</sup>), riuscendo grazie alla riduzione delle poste operative a pressoché compensare l'impatto dei maggiori contributi obbligatori.**

**Al netto dei contributi registrati nei due trimestri, gli oneri operativi risultano infatti in discesa trimestre su trimestre di circa 25 milioni (-4,2%).**

Nel dettaglio,

- le **spese per il personale** ammontano a 367,9 milioni (-1,7% vs 2trim2018) e riflettono la strategia di esodi volontari, assistita al contempo da assunzioni di giovani risorse qualificate, inclusa nel Piano Industriale.

Si rammenta che nel mese di settembre è stato firmato un nuovo accordo sindacale per l'uscita di ulteriori 369 risorse, i cui costi up front per 55 milioni lordi (36,9 netti di imposte) sono registrati in una voce dedicata "oneri per piano di incentivo all'esodo". I risparmi di costo relativi all'Accordo sono stimati in 28,5 milioni di euro annui a partire dal 2019.

- le **altre spese amministrative** si sono attestate a 198,7 milioni (incluso il contributo al Fondo di tutela dei depositi per 38,9 milioni) rispetto ai 186,6 milioni del 2trim2018 (che includevano contributi per un totale di 7,9 milioni al Fondo di Risoluzione<sup>11</sup>). **Al netto di tali contributi, le spese amministrative si sono ridotte di 19 milioni (-10,6%).**
- le rettifiche di valore su attività materiali e immateriali sono rimaste pressoché invariate a 41 milioni dai 40,4 del 2trim2018.

Nel terzo trimestre dell'anno sono state iscritte **rettifiche di valore nette per deterioramento crediti verso la clientela** per 123,8 milioni di euro, configurando un costo del rischio annualizzato<sup>12</sup> di 55 punti base (140,5 milioni nel 2trim2018, con un costo del rischio di 61 pb).

La copertura dei crediti in bonis del Gruppo risulta elevata e pari allo 0,64%, sostanzialmente invariata rispetto al 2trim2018.

<sup>10</sup> Derivanti nel 2trim2018 da 12,9 milioni di contributo straordinario al Fondo di Risoluzione e da una rettifica in diminuzione della stima di contributo ordinario per 5 milioni (da 34,2 milioni stimati nel 1trim2018 a 29,2 milioni nel 2trim2018).

<sup>11</sup> Vedasi nota precedente

<sup>12</sup> Calcolato come rapporto tra voce 130a (crediti verso la clientela) del Conto Economico consolidato riclassificato e la voce 40 2) dello Stato Patrimoniale consolidato riclassificato, annualizzato

Le imposte stimate per il 3trim2018 ammontano a 26,2 milioni, configurando un tax rate del 36,5% (35,7% nel 2trim2018). In conseguenza del trattamento fiscale degli impatti della FTA dell'IFRS9 sull'utile 2018, si stima che non si configureranno nel corrente esercizio i presupposti per la rilevazione contabile delle attività fiscali sulle perdite degli esercizi pregressi delle 3 Banche acquisite.

\*\*\*

## **Gli aggregati patrimoniali**

### **NOTA METODOLOGICA**

Il commento che segue si riferisce alle situazioni contabili (30.9.2018, 30.6.2018 e 1.1.2018) che recepiscono l'IFRS9 e l'applicazione del 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005.

Al 30 settembre 2018, i **crediti netti verso la clientela**<sup>13</sup> si attestano complessivamente a 89,6 miliardi, rispetto ai 91,3 del 30.6.2018 e ai 91 dell'1.1.2018.

All'interno dell'aggregato,

- i crediti netti in bonis risultano in flessione, attestandosi a 83,2 miliardi dagli 84,2 di fine giugno 2018, essenzialmente per effetto della politica di salvaguardia dello spread divenuta più stringente nella seconda parte dell'anno, che ha riportato lo stock, in assenza di nuovo lending sostitutivo con adeguata remunerazione, prossimo ai livelli di inizio anno (83,5 miliardi all'1.1.2018);
- i crediti deteriorati netti risultano in costante contrazione, passando a 6,37 miliardi dai 7,14 miliardi del 30 giugno 2018 e dai 7,45 miliardi dell'1.1.2018 (**rispettivamente -10,8% vs giugno 2018 e -14,5% vs 1.1.2018**).

Si rammenta che è prevista una **seconda cessione di crediti**, principalmente unsecured, e per un importo inferiore a quello della cartolarizzazione GACS già conclusa, da finalizzare nel 4trim2018/1trim2019.

Più in dettaglio, per quanto riguarda l'**evoluzione dei crediti deteriorati**:

- lo **stock**<sup>14</sup> **di crediti deteriorati totali lordi** si è attestato a **10.491,6 milioni, in diminuzione del 12,6%** (o 1.516,8 milioni) **rispetto al 30 giugno 2018, e del 15,5%** (o 1.922 milioni) **rispetto all'1.1.2018**. La riduzione è da attribuirsi sia alla vendita delle tranches mezzanine e junior della cartolarizzazione di sofferenze, che ne ha consentito il deconsolidamento, sia agli elevati livelli dei recuperi<sup>15</sup> che si confermano, sebbene con una certa stagionalità, anche a settembre 2018 (al 30 settembre 2018, i tassi di recupero erano del 9,6% annualizzato sul totale crediti deteriorati e del 5,5% annualizzato sulle sole sofferenze; a settembre 2017, tali percentuali si attestavano rispettivamente all'8,1% e al 4,3%).

L'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti lordi passa all'11,14% dal 12,41% del 30 giugno 2018 (era il 12,85% all'1.1.2018).

**Anche in termini netti, gli stock di crediti deteriorati** si sono posizionati a 6.369,2 milioni, con una contrazione importante del 10,8% rispetto al 30.6.2018 e del 14,5% rispetto all'1.1.2018. L'incidenza dei crediti deteriorati netti sul totale dei crediti netti passa al 7,11% dal 7,82% del 30 giugno 2018 (era l'8,19% all'1.1.2018).

Nonostante la cartolarizzazione e vendita di sofferenze soprattutto unsecured, quindi con tassi di copertura più elevati sia in relazione allo status "sofferenze" che alla categoria "non garantite", la **copertura contabile totale dei crediti deteriorati** ha riportato un impatto limitato, passando al 39,29% dal 40,52% del giugno 2018 (era il 40% all'1.1.2018), grazie alla presenza di importanti write off sulle posizioni cedute, che, assieme alle coperture contabili, rappresentano il reale livello di svalutazione dei crediti deteriorati.

<sup>13</sup> Voce 40. 2) dello Stato Patrimoniale consolidato riclassificato.

<sup>14</sup> Vedasi tabelle allegate

<sup>15</sup> Calcolato come: incassi / (stock crediti deteriorati lordi di inizio periodo + variazioni in aumento)

In particolare, le **sofferenze** sono ulteriormente scese a 5.804,9 milioni dai precedenti 7.192,5 milioni in termini lordi, e a 2.844,5 milioni, dai precedenti 3.473,5 milioni in termini netti (erano 7.340,2 e 3.519,1 all'1.1.2018), con una copertura del 51% (51,71% a giugno 2018 e 52,06% all'1.1.2018).

- I **nuovi flussi lordi di crediti da bonis a deteriorati** hanno configurato nel terzo trimestre dell'anno un default rate annualizzato pari all'1,48%, invariato rispetto al 2trim2018, e in riduzione rispetto all'1,85% registrato nel primo trimestre dell'anno.  
**Sui 9 mesi, il default rate annualizzato si attesta all'1,61%, in riduzione rispetto all'1,67% annualizzato del primo semestre.**
- Grazie alla contrazione degli stock di crediti deteriorati, il **Texas ratio**<sup>16</sup> scende al 91,3% dal precedente 101,4%.

Al 30 settembre 2018, la **raccolta diretta** del Gruppo ammonta a 94 miliardi, in riduzione rispetto ai 95 del giugno 2018, risultato dei seguenti andamenti:

- scende la **raccolta diretta da clientela ordinaria** a 76,7 miliardi dai 78,9 miliardi del 30 giugno 2018 per effetto essenzialmente di:
  - . una riduzione della liquidità investita nell'aggregato "conti correnti e depositi" a circa 66 miliardi (-0,8 miliardi), parzialmente **spostatasi sul risparmio gestito** che cresce trimestre su trimestre;
  - . una riduzione delle voci "depositi a scadenza" e "pronti contro termine passivi" per complessivi 0,7 miliardi;
  - . una riduzione di circa 400 milioni nell'aggregato relativo alle obbligazioni collocate sulla clientela captive, nonostante nuove emissioni effettuate nel periodo che hanno compensato scadenze per oltre 1 miliardo.
- cresce la **raccolta istituzionale** a 17,2 miliardi<sup>17</sup> (16,1 miliardi a giugno 2018), che include, oltre ai consueti strumenti di raccolta, la prima emissione di Senior Non Preferred effettuata con valuta 5 aprile 2018 per 500 milioni, sotto programma EMTN.

Come sopra riportato, la **raccolta indiretta** si conferma ancora in crescita progressiva a 98,8 miliardi dai 98,5 del giugno 2018 (e dai 96,5 dell'1.1.2018). In particolare, sul trimestre:

- il risparmio gestito in senso stretto si attesta 44,5 miliardi, in crescita di circa 76 milioni rispetto a giugno 2018;
- la raccolta assicurativa sale a 24,7 miliardi (+2% rispetto ai 24,2 del giugno 2018);
- la raccolta amministrata ammonta a 29,5 miliardi (29,8 miliardi a giugno 2018), impattata dall'effetto performance (-0,3 miliardi) derivante dalla volatilità dei mercati.

**L'esposizione del Gruppo verso la BCE a titolo di TLTRO2** è pari a 12,5 miliardi di euro nominali. Il profilo di scadenza contrattuale di tale esposizione TLTRO2, iscritta tra i "Debiti verso Banche" e quindi non inclusa nella raccolta diretta, prevede il rimborso di 10 miliardi a giugno 2020 e 2,5 miliardi a marzo 2021.

Il Gruppo continua a beneficiare della solida posizione di liquidità, con indici (Net Stable Funding Ratio e Liquidity Coverage Ratio) costantemente superiori a 1. **Si conferma che il NSFR è >1 anche al netto del contributo del TLTRO2.**

Le **attività stanziabili** a disposizione del Gruppo sono complessivamente pari, al 30 settembre 2018, a 30,8 miliardi di euro (di cui 15,9 disponibili) già al netto degli *haircut*, e inclusi 7,9 miliardi di liquidità depositata presso la BCE.

Coerentemente con la strategia di de-risking perseguita nel Piano Industriale, le **attività finanziarie**<sup>18</sup> del Gruppo si sono ulteriormente ridotte nel 3trim2018, raggiungendo al 30 settembre una consistenza

<sup>16</sup> Calcolato come Crediti deteriorati netti totali / ((patrimonio netto escluso l'utile e i terzi) - attività immateriali totali).

<sup>17</sup> Di cui covered bonds 10,7 miliardi (invariato rispetto al 30.6.2018), EMTN 4,5 miliardi (erano 4,7), pronti contro termine e altro per circa 2 miliardi (erano 0,7).

di 15,4 miliardi di euro (15,7 al 30.6.2018 e 17,1 all'1.1.2018), di cui 9,3 miliardi relativi a titoli di stato italiani (9,9 al 30.6.2018 e 11,4 all'1.1.2018). Si riduce la *modified duration* e la *sensitivity* alla variazione degli spread.

Al 30 settembre 2018, il **patrimonio netto** del Gruppo, incluso l'utile, ammonta a 8.898.567 mila euro, in leggera discesa rispetto ai 8.964.893 mila euro del 30.6.2018 essenzialmente per effetto della contrazione della riserva di valutazione del portafoglio titoli a seguito dell'allargamento degli spread.

Sempre al 30 settembre 2018, il **CET1** di Gruppo si attesta all'11,79% phased in (ben al di sopra del requisito SREP per il 2018, pari all'8,625%) e all'11,42% fully loaded, risultando **invariato rispetto a giugno 2018** (era rispettivamente l'11,78% phased in e l'11,42% fully loaded al 30 giugno 2018). L'ulteriore allargamento degli spread sulla riserva di valutazione del portafoglio titoli di proprietà (circa 12 punti base) è stato infatti compensato dall'impatto dell'uscita delle sofferenze in relazione all'operazione di cartolarizzazione GACS conclusa a settembre e dal recupero di eligibilità delle garanzie a seguito del costante lavoro di aggiornamento della documentazione (complessivamente 10 punti base) nonché dalla riduzione dei volumi di impiego.

Il CET1 non include alcun beneficio da utilizzo di DTA delle tre Banche acquisite. Si rammenta inoltre che i crediti ai clienti propri delle 3 Banche acquisite sono ancora inclusi a modello standardizzato: l'estensione del modello IRB è attesa nel corso del 4trim2018.

Alla fine dei primi 9 mesi dell'anno, il **Total Capital Ratio** del Gruppo ammonta al 14,25% phased in (era il 14,13% al 30.6.2018) e al 13,89% fully loaded (era il 13,77% al 30.6.2018).

Infine, al 30.09.2018 il **leverage ratio** del Gruppo si attesta al 5,35% phased-in e al 5,17% fully loaded.

\*\*\*

Al 30 settembre 2018, la **forza lavoro** del Gruppo UBI Banca risultava costituita da **20.981** risorse rispetto alle **21.123** risorse di fine giugno 2018 (erano 22.122 a giugno 2017, prima data di reporting dopo l'acquisizione delle 3 Banche in Centro Italia).

Al 15 ottobre 2018, l'articolazione territoriale nazionale conta **1.651 sportelli**, e ha già raggiunto la dimensione prevista per il 2020 nel Piano Industriale. Si rammenta che a giugno 2017, prima data di reporting dopo l'acquisizione delle 3 Banche, il Gruppo contava 1.948 sportelli.

\*\*\*

### **Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

Elisabetta Stegher, quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Unione di Banche Italiane Spa attesta, in conformità a quanto previsto dal secondo comma dell'articolo 154 bis del "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria", che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

\*\*\*

### **Prevedibile evoluzione della gestione**

Data la situazione di incertezza sui mercati, l'evoluzione del margine di interesse nell'ultimo trimestre del 2018 dipenderà dall'esito della politica di repricing degli impieghi alla clientela e dall'evoluzione del costo del funding a medio-lungo termine.

Si prevede che le commissioni nette beneficino della consueta e positiva stagionalità che caratterizza l'ultima parte dell'esercizio.

---

<sup>18</sup> Somma delle voci 20.3), 30.3) e 40.3) – titoli dello Stato Patrimoniale consolidato riclassificato.

Si conferma l'obiettivo di contenimento degli oneri operativi, in anticipo rispetto alle previsioni di Piano Industriale.

Si prevede di mantenere il trend di riduzione del costo del credito rispetto al 2017.

Infine, si conferma la previsione di realizzare una operazione di cessione di sofferenze (senza cartolarizzazione) entro fine 2018/inizio 2019.

\*\*\*

### **Comunicato di deposito**

UBI Banca comunica che sono consultabili sul sito internet della Banca [www.ubibanca.it](http://www.ubibanca.it) nella sezione Corporate Governance la *“Policy Unica in materia di operazioni con Parti Correlate ai sensi del Regolamento Consob n.17221/2010, Soggetti Collegati ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza 263 di Banca d’Italia, Personale Rilevante del Gruppo UBI, Soggetti Rilevanti ai sensi dell’Articolo 136 TUB e Altri Soggetti Rilevanti”* e il *“Regolamento di Gruppo in materia di Operazioni con Parti Correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010, Soggetti Collegati ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza 263 di Banca d’Italia, Personale Rilevante del Gruppo UBI, Soggetti Rilevanti ai sensi dell’Articolo 136 TUB e Altri Soggetti Rilevanti”*.

Tali documenti sostituiscono i previgenti “Regolamento Parti Correlate” e “Regolamento Soggetti Collegati” – come da ultimo modificati e pubblicati nel 2017 – e disciplinano per il Gruppo UBI la gestione delle operazioni con parti correlate, soggetti collegati, personale rilevante di gruppo e soggetti rilevanti ai sensi dell’art. 136 del D. Lgs. 385/1993 (TUB), in attuazione delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, nonché con ulteriori soggetti rilevanti come individuati in via di autoregolamentazione da parte del Gruppo UBI.

Per ulteriori informazioni:

UBI Banca – Investor Relations – tel. +39 035 3922217

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

UBI Banca – Media Relations – tel. +39 027781 4213 - 4938

E-mail: [media.relations@ubibanca.it](mailto:media.relations@ubibanca.it)

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



## **Allegati - Gruppo UBI Banca: prospetti riclassificati e schemi obbligatori**

- Stato patrimoniale consolidato riclassificato
- Conto economico consolidato riclassificato
- Conto economico consolidato riclassificato al netto delle più significative voci non ricorrenti
- Conto economico consolidato riclassificato al netto delle più significative voci non ricorrenti (dettaglio trimestrale)
  
- Stato patrimoniale consolidato – schema obbligatorio
- Conto economico consolidato – schema obbligatorio
- Tavola crediti

\*\*\*

### **Note esplicative alla redazione di schemi e prospetti consolidati**

Gli **Schemi di Bilancio obbligatori** sono coerenti con quelli definiti dalla Circolare di Banca d'Italia 262/2005 e forniscono, oltre al dato contabile al 30 settembre 2018, le seguenti informazioni comparative riesposte:

- Stato patrimoniale: 31 dicembre 2017;
- Conto economico: 30 settembre 2017.

Come già avvenuto al 31 marzo 2018 e al 30 giugno 2018, gli Schemi sono stati redatti in ossequio alle previsioni del 5° aggiornamento della Circolare 262/2005 e divergono pertanto da quelli utilizzati per il Bilancio consolidato del Gruppo UBI Banca al 31 dicembre 2017 e per il Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2017, redatti secondo le previsioni del 4° aggiornamento della stessa circolare.

Ai sensi del principio contabile internazionale IAS 1 “Presentazione del bilancio”, i dati patrimoniali ed economici dei periodi di raffronto sono stati quindi ricondotti alle nuove voci di bilancio.

Si precisa inoltre che i dati patrimoniali ed economici al 30 settembre 2018 non sono pienamente comparabili con quelli riferibili ai periodi di raffronto in quanto questi ultimi sono stati determinati in applicazione del principio contabile internazionale IAS 39, in vigore nel periodo oggetto di reporting. Ai sensi del par. 7.2.15 del principio IFRS 9, infatti, non è previsto l’obbligo di rideterminazione dei dati riportati ai fini comparativi.

Si rammenta che i dati economici al 30 settembre 2018 non risultano omogenei con le evidenze al 30 settembre 2017 dal momento che queste ultime rappresentano il Gruppo UBI Banca con il contributo delle Banche Acquisite<sup>1</sup> a partire dal 1° aprile 2017, data di acquisizione del controllo ai sensi dell’IFRS 3.

Per approfondimenti sulla riconciliazione dei dati patrimoniali ex IAS 39 pubblicati nel Bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2017 con quelli determinati al 1° gennaio 2018 in applicazione delle previsioni dell’IFRS 9 in termini di classificazione, misurazione e impairment, si rinvia a quanto pubblicato nel Resoconto intermedio di Gestione al 31 marzo 2018 nel capitolo “La transizione ai nuovi principi contabili IFRS 9 e IFRS 15” e nel medesimo capitolo nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018.

\*\*\*

**I Prospetti riclassificati** sono stati predisposti sulla base degli schemi di cui al 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005.

Si rimanda alle “note esplicative alla redazione dei prospetti consolidati” incluse nelle relazioni finanziarie periodiche del Gruppo per una declinazione puntuale delle regole seguite nella redazione dei prospetti.

Al fine di agevolare l’analisi dell’evoluzione economica del Gruppo ed in ottemperanza alla Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006<sup>2</sup>, è stato inserito un apposito Prospetto, di natura analitica, che evidenzia l’impatto economico dei principali eventi ed operazioni non ricorrenti.

<sup>1</sup> Banca Adriatica (ex Nuova Banca delle Marche), Banca Tirrenica (ex Nuova Banca dell’Etruria e del Lazio) e Banca Teatina (ex Nuova Cassa di Risparmio di Chieti) e rispettive Controllate.

<sup>2</sup> In seguito all’entrata in vigore (dal 3 luglio 2016) degli Orientamenti ESMA/2015/1415, le cui linee guida la Consob ha incorporato nelle proprie prassi di vigilanza e monitoraggio degli emittenti, i criteri del Gruppo UBI Banca in materia di identificazione delle poste non ricorrenti (evidenziate nei Prospetti normalizzati) sono stati oggetto di revisione. I nuovi criteri approvati dal Consiglio di Gestione del 18 ottobre 2016 circoscrivono il carattere di non ricorrenza a ben specifici proventi ed oneri (connessi ad esempio all’adozione di un Piano Industriale, oppure agli impatti valutativi e realizzativi su immobilizzazioni materiali, immateriali, finanziarie e titoli HTM, agli effetti di modifiche normative e metodologiche, nonché ad eventi straordinari, anche di natura sistemica).

# Gruppo UBI Banca: Stato patrimoniale consolidato riclassificato

| Importi in migliaia di euro       |   | 30.9.2018<br>A     | 30.6.2018<br>B     | 1.1.2018<br>C      | Variaz.<br>A-B    | Variaz. %<br>A/B | Variaz.<br>A-C    | Variaz. %<br>A/C |
|-----------------------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| <b>ATTIVO</b>                     |   |                    |                    |                    |                   |                  |                   |                  |
| 10.                               | Cassa e disponibilità liquide   | 625.652            | 616.368            | 811.578            | 9.284             | 1,5%             | -185.926          | -22,9%           |
| 20.                               | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | 1.469.508          | 1.488.445          | 1.979.802          | -18.937           | -1,3%            | -510.294          | -25,8%           |
|                                   | 1) crediti verso Banche   | 13.444             | 14.796             | 14.755             | -1.352            | -9,1%            | -1.311            | -8,9%            |
|                                   | 2) crediti verso Clientela  | 283.496            | 313.580            | 362.425            | -30.084           | -9,6%            | -78.929           | -21,8%           |
|                                   | 3) titoli e derivati  | 1.172.568          | 1.160.069          | 1.602.622          | 12.499            | 1,1%             | -430.054          | -26,8%           |
| 30.                               | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 10.640.301         | 11.527.974         | 12.435.307         | -887.673          | -7,7%            | -1.795.006        | -14,4%           |
|                                   | 1) crediti verso Banche   | -                  | -                  | -                  | -                 | -                | -                 | -                |
|                                   | 2) crediti verso Clientela  | 15                 | -                  | -                  | 15                | -                | 15                | -                |
|                                   | 3) titoli   | 10.640.286         | 11.527.974         | 12.435.307         | -887.688          | -7,7%            | -1.795.021        | -14,4%           |
| 40.                               | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 103.431.623        | 103.886.299        | 101.833.189        | -454.676          | -0,4%            | 1.598.434         | 1,6%             |
|                                   | 1) crediti verso Banche   | 10.248.127         | 9.513.708          | 7.814.815          | 734.419           | 7,7%             | 2.433.312         | 31,1%            |
|                                   | 2) crediti verso Clientela  | 89.554.538         | 91.342.643         | 90.980.959         | -1.788.105        | -2,0%            | -1.426.421        | -1,6%            |
|                                   | 3) titoli   | 3.628.958          | 3.029.948          | 3.037.415          | 599.010           | 19,8%            | 591.543           | 19,5%            |
| 50.                               | Derivati di copertura   | 65.350             | 59.804             | 169.907            | 5.546             | 9,3%             | -104.557          | -61,5%           |
| 60.                               | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)  | -6.002             | 33.826             | -2.035             | -39.828           | n.s.             | 3.967             | 194,9%           |
| 70.                               | Partecipazioni  | 243.646            | 240.509            | 243.165            | 3.137             | 1,3%             | 481               | 0,2%             |
| 80.                               | Riserve tecniche a carico dei riassicuratori  | 195                | 373                | 347                | -178              | -47,7%           | -152              | -43,8%           |
| 90.                               | Attività materiali  | 1.824.737          | 1.799.295          | 1.811.743          | 25.442            | 1,4%             | 12.994            | 0,7%             |
| 100.                              | Attività immateriali  | 1.710.712          | 1.711.908          | 1.728.328          | -1.196            | -0,1%            | -17.616           | -1,0%            |
|                                   | di cui: avviamento  | 1.465.260          | 1.465.260          | 1.465.260          | -                 | -                | -                 | -                |
| 110.                              | Attività fiscali  | 4.076.685          | 4.122.268          | 4.184.524          | -45.583           | -1,1%            | -107.839          | -2,6%            |
| 120.                              | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                      | 735                | 1.384              | 962                | -649              | -46,9%           | -227              | -23,6%           |
| 130.                              | Altre attività  | 1.123.257          | 1.415.721          | 1.451.059          | -292.464          | -20,7%           | -327.802          | -22,6%           |
|                                   | <b>Totale dell'attivo</b>   | <b>125.206.399</b> | <b>126.904.174</b> | <b>126.647.876</b> | <b>-1.697.775</b> | <b>-1,3%</b>     | <b>-1.441.477</b> | <b>-1,1%</b>     |
| <b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b> |   |                    |                    |                    |                   |                  |                   |                  |
| 10.                               | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                  | 110.633.386        | 111.617.355        | 111.182.776        | -983.969          | -0,9%            | -549.390          | -0,5%            |
|                                   | a) Debiti verso Banche  | 16.678.273         | 16.607.300         | 16.733.006         | 70.973            | 0,4%             | -54.733           | -0,3%            |
|                                   | b) Debiti verso Clientela   | 70.258.101         | 70.582.753         | 68.434.827         | -324.652          | -0,5%            | 1.823.274         | 2,7%             |
|                                   | c) Titoli in circolazione   | 23.697.012         | 24.427.302         | 26.014.943         | -730.290          | -3,0%            | -2.317.931        | -8,9%            |
| 20.                               | Passività finanziarie di negoziazione   | 347.184            | 386.959            | 411.653            | -39.775           | -10,3%           | -64.469           | -15,7%           |
| 30.                               | Passività finanziarie designate al fair value   | 95.434             | 75.488             | 43.021             | 19.946            | 26,4%            | 52.413            | 121,8%           |
| 40.                               | Derivati di copertura   | 93.351             | 102.961            | 100.590            | -9.610            | -9,3%            | -7.239            | -7,2%            |
| 50.                               | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 30.103             | 54.008             | -                  | -23.905           | -44,3%           | 30.103            | -                |
| 60.                               | Passività fiscali   | 188.193            | 208.390            | 240.908            | -20.197           | -9,7%            | -52.715           | -21,9%           |
| 80.                               | Altre passività   | 2.116.819          | 2.654.081          | 2.694.744          | -537.262          | -20,2%           | -577.925          | -21,4%           |
| 90.                               | Trattamento di fine rapporto del personale  | 323.809            | 328.484            | 350.779            | -4.675            | -1,4%            | -26.970           | -7,7%            |
| 100.                              | Fondi per rischi e oneri:   | 567.401            | 565.147            | 624.612            | 2.254             | 0,4%             | -57.211           | -9,2%            |
|                                   | a) impegni e garanzie rilasciate  | 76.803             | 73.964             | 88.347             | 2.839             | 3,8%             | -11.544           | -13,1%           |
|                                   | b) quiescenza e obblighi simili   | 128.496            | 130.215            | 137.213            | -1.719            | -1,3%            | -8.717            | -6,4%            |
|                                   | c) altri fondi per rischi ed oneri  | 362.102            | 360.968            | 399.052            | 1.134             | 0,3%             | -36.950           | -9,3%            |
| 110.                              | Riserve tecniche  | 1.856.585          | 1.879.072          | 1.780.701          | -22.487           | -1,2%            | 75.884            | 4,3%             |
| 120.+150.+160.<br>+170.+180.      | Capitale, sovrapprezzi di emissione, riserve, riserve da valutazione e azioni proprie | 8.688.096          | 8.756.026          | 8.447.847          | -67.930           | -0,8%            | 240.249           | 2,8%             |
| 190.                              | Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)   | 55.567             | 67.336             | 79.688             | -11.769           | -17,5%           | -24.121           | -30,3%           |
| 200.                              | Utile (perdita) del periodo (+/-)   | 210.471            | 208.867            | 690.557            | 1.604             | 0,8%             | -480.086          | -69,5%           |
|                                   | <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>                                      | <b>125.206.399</b> | <b>126.904.174</b> | <b>126.647.876</b> | <b>-1.697.775</b> | <b>-1,3%</b>     | <b>-1.441.477</b> | <b>-1,1%</b>     |

# Gruppo UBI Banca: Conto economico consolidato riclassificato

|   | 30.9.2018          | III trimestre 2018 | II trimestre 2018 | I trimestre 2018 | Variaz.          | Variaz. %      | III trimestre 2017 | Variaz.         | Variaz. %      |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|-----------------|----------------|
| Importi in migliaia di euro   | A                  | B                  | C                 | D                | B-C              | B/C            | (IAS 39)<br>E      | B-E             | B/E            |
| 10.-20.-140. Margine d'interesse  | 1.348.796          | 452.644            | 458.358           | 437.794          | (5.714)          | (1,2%)         | 402.472            |                 |                |
| <i>di cui: TLTRO II</i>   | 38.038             | 12.791             | 12.693            | 12.554           | 98               | 0,8%           | -                  |                 |                |
| <i>di cui: componenti IFRS9 crediti</i>   | 92.024             | 30.818             | 35.543            | 25.663           | (4.725)          | (13,3%)        | -                  |                 |                |
| <i>di cui: componenti IFRS9 modifiche contrattuali senza cancellazioni</i>  | (30.422)           | (8.350)            | (13.412)          | (8.660)          | (5.062)          | (37,7%)        | -                  |                 |                |
| 70. Dividendi e proventi simili   | 8.514              | 145                | 3.232             | 5.137            | (3.087)          | (95,5%)        | 324                | (179)           | (55,2%)        |
| Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto   | 14.142             | 5.129              | 1.752             | 7.261            | 3.377            | 192,8%         | 5.948              | (819)           | (13,8%)        |
| 40.-50. Commissioni nette   | 1.188.482          | 380.514            | 400.630           | 407.338          | (20.116)         | (5,0%)         | 389.837            | (9.323)         | (2,4%)         |
| <i>di cui commissioni di performance</i>  | 12.134             | 3.645              | 6.745             | 1.744            | (3.100)          | (46,0%)        | 2.386              | 1.259           | 52,8%          |
| 80.+90.<br>+100.+110. Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value con impatto a conto economico | (7.107)            | (59.343)           | 18.494            | 33.742           | (77.837)         | n.s.           | 36.364             |                 |                |
| 160.+170. Risultato della gestione assicurativa   | 15.034             | 4.031              | 5.548             | 5.455            | (1.517)          | (27,3%)        | 4.562              | (531)           | (11,6%)        |
| 230. Altri oneri/proventi di gestione   | 76.690             | 24.929             | 23.394            | 28.367           | 1.535            | 6,6%           | 16.835             | 8.094           | 48,1%          |
| <b>Proventi operativi</b>   | <b>2.644.551</b>   | <b>808.049</b>     | <b>911.408</b>    | <b>925.094</b>   | <b>(103.359)</b> | <b>(11,3%)</b> | <b>856.342</b>     |                 |                |
| 190. a) Spese per il personale  | (1.117.730)        | (367.871)          | (374.325)         | (375.534)        | (6.454)          | (1,7%)         | (379.782)          | (11.911)        | (3,1%)         |
| 190. b) Altre spese amministrative  | (591.256)          | (198.699)          | (186.643)         | (205.914)        | 12.056           | 6,5%           | (211.834)          | (13.135)        | (6,2%)         |
| 210.+220. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali  | (122.963)          | (40.962)           | (40.384)          | (41.617)         | 578              | 1,4%           | (39.640)           | 1.322           | 3,3%           |
| <b>Oneri operativi</b>  | <b>(1.831.949)</b> | <b>(607.532)</b>   | <b>(601.352)</b>  | <b>(623.065)</b> | <b>6.180</b>     | <b>1,0%</b>    | <b>(631.256)</b>   | <b>(23.724)</b> | <b>(3,8%)</b>  |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>   | <b>812.602</b>     | <b>200.517</b>     | <b>310.056</b>    | <b>302.029</b>   | <b>(109.539)</b> | <b>(35,3%)</b> | <b>225.086</b>     |                 |                |
| 130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:   | (390.297)          | (123.957)          | (142.252)         | (124.088)        | (18.295)         | (12,9%)        | (153.568)          |                 |                |
| 130. a) - att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso banche   | (1.243)            | 217                | 265               | (1.725)          | (48)             | (18,1%)        | -                  |                 |                |
| 130. a) - att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso clientela  | (381.933)          | (123.767)          | (140.495)         | (117.671)        | (16.728)         | (11,9%)        | (135.052)          |                 |                |
| 130. a) - att.fin. valutate al costo ammortizzato: titoli   | (706)              | (602)              | 15                | (119)            | (617)            | n.s.           | -                  |                 |                |
| 130. b) - att.fin. valutate al fv con impatto sulla redditività complessiva   | (6.415)            | 195                | (2.037)           | (4.573)          | 2.232            | n.s.           | (18.516)           |                 |                |
| 200. a) Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - impegni e garanzie rilasciate  | 11.601             | (2.939)            | 3.477             | 11.063           | (6.416)          | n.s.           | (13.042)           |                 |                |
| 200. b) Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - altri accantonamenti netti   | (19.258)           | (2.145)            | (15.700)          | (1.413)          | (13.555)         | (86,3%)        | (5.109)            |                 |                |
| 250.+280. Utili (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni   | 1.261              | 298                | 170               | 793              | 128              | 75,3%          | 468                | (170)           | (36,3%)        |
| 290. <b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>  | <b>415.909</b>     | <b>71.774</b>      | <b>155.751</b>    | <b>188.384</b>   | <b>(83.977)</b>  | <b>(53,9%)</b> | <b>53.835</b>      |                 |                |
| 300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente  | (143.074)          | (26.166)           | (55.557)          | (61.351)         | (29.391)         | (52,9%)        | (32.780)           | (6.614)         | (20,2%)        |
| 340. Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi  | (20.905)           | (7.102)            | (7.794)           | (6.009)          | (692)            | (8,9%)         | (6.393)            | 709             | 11,1%          |
| <b>Utile (perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo ante impatto Piano Industriale e altri</b>  | <b>251.930</b>     | <b>38.506</b>      | <b>92.400</b>     | <b>121.024</b>   | <b>(53.894)</b>  | <b>(58,3%)</b> | <b>14.662</b>      |                 |                |
| 190. a) Oneri per esodi anticipati al netto delle imposte e dei terzi   | (36.880)           | (36.880)           | (164)             | 164              | 36.716           | n.s.           | (1.308)            | 35.572          | n.s.           |
| 190. b) Oneri progetti Piano Industriale al netto delle imposte e dei terzi   | (4.579)            | (22)               | (1.029)           | (3.528)          | (1.007)          | (97,9%)        | (10.324)           | (10.302)        | (99,8%)        |
| 275. Differenza negativa di consolidamento  | -                  | -                  | -                 | -                | -                | -              | 3.340              | (3.340)         | (100,0%)       |
| <b>350. Utile (perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo</b>  | <b>210.471</b>     | <b>1.604</b>       | <b>91.207</b>     | <b>117.660</b>   | <b>(89.603)</b>  | <b>(98,2%)</b> | <b>6.370</b>       | <b>(4.766)</b>  | <b>(74,8%)</b> |

## Gruppo UBI Banca: Conto economico consolidato riclassificato al netto delle più significative componenti non ricorrenti

|   | Piano Industriale 2017-2020 |                                  |                            |   | 30.9.2018<br><i>al netto delle componenti non ricorrenti</i> |
|---|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------|---|--|
|   | 30.9.2018                   | Oneri Progetti Piano Industriale | Oneri per esodi anticipati | Contributo straordinario Fondo di Risoluzione |  |
| Importi in migliaia di euro   |                             |                                  |                            |   |  |
| Margine d'interesse   | 1.348.796                   |                                  |                            |   | 1.348.796  |
| <i>di cui: TLTRO II</i>   | 38.038                      |                                  |                            |   | 38.038   |
| <i>di cui: componenti IFRS9 crediti</i>   | 92.024                      |                                  |                            |   | 92.024   |
| <i>di cui: componenti IFRS9 modifiche contrattuali senza cancellazioni</i>  | (30.422)                    |                                  |                            |   | (30.422)   |
| Dividendi e proventi simili   | 8.514                       |                                  |                            |   | 8.514  |
| Utile (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto   | 14.142                      |                                  |                            |   | 14.142   |
| Commissioni nette   | 1.188.482                   |                                  |                            |   | 1.188.482  |
| <i>di cui: commissioni di performance</i>   | 12.134                      |                                  |                            |   | 12.134   |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value con impatto a conto economico | (7.107)                     |                                  |                            |   | (7.107)  |
| Risultato della gestione assicurativa   | 15.034                      |                                  |                            |   | 15.034   |
| Altri oneri/proventi di gestione  | 76.690                      |                                  |                            |   | 76.690   |
| <b>Proventi operativi</b>   | <b>2.644.551</b>            | -                                | -                          | -   | <b>2.644.551</b>   |
| Spese per il personale  | (1.117.730)                 |                                  |                            |   | (1.117.730)  |
| Altre spese amministrative  | (591.256)                   |                                  |                            | 12.885  | (578.371)  |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali  | (122.963)                   |                                  |                            |   | (122.963)  |
| <b>Oneri operativi</b>  | <b>(1.831.949)</b>          | -                                | -                          | <b>12.885</b>                                 | <b>(1.819.064)</b>   |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>   | <b>812.602</b>              | -                                | -                          | <b>12.885</b>                                 | <b>825.487</b>   |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:   | (390.297)                   |                                  |                            |   | (390.297)  |
| - att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso banche   | (1.243)                     |                                  |                            |   | (1.243)  |
| - att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso clientela  | (381.933)                   |                                  |                            |   | (381.933)  |
| - att.fin. valutate al costo ammortizzato: titoli   | (706)                       |                                  |                            |   | (706)  |
| - att.fin. valutate al fv con impatto sulla redditività complessiva   | (6.415)                     |                                  |                            |   | (6.415)  |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - impegni e garanzie rilasciate  | 11.601                      |                                  |                            |   | 11.601   |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - altri accantonamenti netti   | (19.258)                    |                                  |                            |   | (19.258)   |
| Utile (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni   | 1.261                       |                                  |                            |   | 1.261  |
| <b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>   | <b>415.909</b>              | -                                | -                          | <b>12.885</b>                                 | <b>428.794</b>   |
| Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente   | (143.074)                   |                                  |                            | (4.189)                                       | (147.263)  |
| Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi   | (20.905)                    |                                  |                            |   | (20.905)   |
| <b>Utile (perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo ante impatto Piano Industriale e altri</b>  | <b>251.930</b>              | -                                | -                          | <b>8.696</b>                                  | <b>260.626</b>   |
| Oneri per esodi anticipati al netto delle imposte e dei terzi   | (36.880)                    |                                  | 36.880                     |   | -  |
| Oneri progetti Piano Industriale al netto delle imposte e dei terzi   | (4.579)                     | 4.579                            |                            |   | -  |
| <b>Utile (perdita) del periodo</b>  | <b>210.471</b>              | <b>4.579</b>                     | <b>36.880</b>              | <b>8.696</b>                                  | <b>260.626</b>   |

**Gruppo UBI Banca: Conto economico consolidato riclassificato al netto delle più significative componenti non ricorrenti - dettaglio trimestrale**

|   | Piano Industriale 2017-2020 |                                  |                            |  | III trimestre 2018 | Piano Industriale 2017-2020 |                                  |                            |   | II trimestre 2018 | Piano Industriale 2017-2020              |                  |                                  |                            | I trimestre 2018 |
|---|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------|--|--------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------|---|-------------------|--|------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------|
|   | III trimestre 2018          | Oneri Progetti Piano Industriale | Oneri per esodi anticipati | al netto delle componenti non ricorrenti |                    | II trimestre 2018           | Oneri Progetti Piano Industriale | Oneri per esodi anticipati | Contributo straordinario Fondo di Risoluzione |                   | al netto delle componenti non ricorrenti | I trimestre 2018 | Oneri Progetti Piano Industriale | Oneri per esodi anticipati |                  |
| Margine d'interesse   | 452.644                     |                                  |                            | 452.644                                  | 458.358            |                             |                                  |                            | 458.358                                       | 437.794           |  |                  | 437.794                          |                            |                  |
| <i>di cui: TLTRO II</i>   | 12.791                      |                                  |                            | 12.791                                   | 12.693             |                             |                                  |                            | 12.693  | 12.554            |  |                  | 12.554                           |                            |                  |
| <i>di cui: componenti IFRS9 crediti</i>   | 30.818                      |                                  |                            | 30.818                                   | 35.543             |                             |                                  |                            | 35.543  | 25.663            |  |                  | 25.663                           |                            |                  |
| <i>di cui: componenti IFRS9 modifiche contrattuali senza cancellazioni</i>  | (8.350)                     |                                  |                            | (8.350)                                  | (13.412)           |                             |                                  |                            | (13.412)                                      | (8.660)           |  |                  | (8.660)                          |                            |                  |
| Dividendi e proventi simili   | 145                         |                                  |                            | 145                                      | 3.232              |                             |                                  |                            | 3.232   | 5.137             |  |                  | 5.137                            |                            |                  |
| Utile (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto   | 5.129                       |                                  |                            | 5.129                                    | 1.752              |                             |                                  |                            | 1.752   | 7.261             |  |                  | 7.261                            |                            |                  |
| Commissioni nette   | 380.514                     |                                  |                            | 380.514                                  | 400.630            |                             |                                  |                            | 400.630                                       | 407.338           |  |                  | 407.338                          |                            |                  |
| <i>di cui: commissioni di performance</i>   | 3.645                       |                                  |                            | 3.645                                    | 6.745              |                             |                                  |                            | 6.745   | 1.744             |  |                  | 1.744                            |                            |                  |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value con impatto a conto economico | (59.343)                    |                                  |                            | (59.343)                                 | 18.494             |                             |                                  |                            | 18.494  | 33.742            |  |                  | 33.742                           |                            |                  |
| Risultato della gestione assicurativa   | 4.031                       |                                  |                            | 4.031                                    | 5.548              |                             |                                  |                            | 5.548   | 5.455             |  |                  | 5.455                            |                            |                  |
| Altri oneri/proventi di gestione  | 24.929                      |                                  |                            | 24.929                                   | 23.394             |                             |                                  |                            | 23.394  | 28.367            |  |                  | 28.367                           |                            |                  |
| <b>Proventi operativi</b>   | <b>808.049</b>              | -                                | -                          | <b>808.049</b>                           | <b>911.408</b>     | -                           | -                                | -                          | <b>911.408</b>                                | <b>925.094</b>    | -  | -                | <b>925.094</b>                   |                            |                  |
| Spese per il personale  | (367.871)                   |                                  |                            | (367.871)                                | (374.325)          |                             |                                  |                            | (374.325)                                     | (375.534)         |  |                  | (375.534)                        |                            |                  |
| Altre spese amministrative  | (198.699)                   |                                  |                            | (198.699)                                | (186.643)          |                             |                                  | 12.885                     | (173.758)                                     | (205.914)         |  |                  | (205.914)                        |                            |                  |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali  | (40.962)                    |                                  |                            | (40.962)                                 | (40.384)           |                             |                                  |                            | (40.384)                                      | (41.617)          |  |                  | (41.617)                         |                            |                  |
| <b>Oneri operativi</b>  | <b>(607.532)</b>            | -                                | -                          | <b>(607.532)</b>                         | <b>(601.352)</b>   | -                           | -                                | <b>12.885</b>              | <b>(588.467)</b>                              | <b>(623.065)</b>  | -  | -                | <b>(623.065)</b>                 |                            |                  |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>   | <b>200.517</b>              | -                                | -                          | <b>200.517</b>                           | <b>310.056</b>     | -                           | -                                | <b>12.885</b>              | <b>322.941</b>                                | <b>302.029</b>    | -  | -                | <b>302.029</b>                   |                            |                  |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:   | (123.957)                   |                                  |                            | (123.957)                                | (142.252)          |                             |                                  |                            | (142.252)                                     | (124.088)         |  |                  | (124.088)                        |                            |                  |
| - att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso banche   | 217                         |                                  |                            | 217                                      | 265                |                             |                                  |                            | 265   | (1.725)           |  |                  | (1.725)                          |                            |                  |
| - att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso clientela  | (123.767)                   |                                  |                            | (123.767)                                | (140.495)          |                             |                                  |                            | (140.495)                                     | (117.671)         |  |                  | (117.671)                        |                            |                  |
| - att.fin. valutate al costo ammortizzato: titoli   | (602)                       |                                  |                            | (602)                                    | 15                 |                             |                                  |                            | 15  | (119)             |  |                  | (119)                            |                            |                  |
| - att.fin. valutate al fv con impatto sulla redditività complessiva   | 195                         |                                  |                            | 195                                      | (2.037)            |                             |                                  |                            | (2.037)                                       | (4.573)           |  |                  | (4.573)                          |                            |                  |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - impegni e garanzie rilasciate  | (2.939)                     |                                  |                            | (2.939)                                  | 3.477              |                             |                                  |                            | 3.477   | 11.063            |  |                  | 11.063                           |                            |                  |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - altri accantonamenti netti   | (2.145)                     |                                  |                            | (2.145)                                  | (15.700)           |                             |                                  |                            | (15.700)                                      | (1.413)           |  |                  | (1.413)                          |                            |                  |
| Utili (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni   | 298                         |                                  |                            | 298                                      | 170                |                             |                                  |                            | 170   | 793               |  |                  | 793                              |                            |                  |
| <b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>   | <b>71.774</b>               | -                                | -                          | <b>71.774</b>                            | <b>155.751</b>     | -                           | -                                | <b>12.885</b>              | <b>168.636</b>                                | <b>188.384</b>    | -  | -                | <b>188.384</b>                   |                            |                  |
| Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente   | (26.166)                    |                                  |                            | (26.166)                                 | (55.557)           |                             |                                  |                            | (59.746)                                      | (61.351)          |  |                  | (61.351)                         |                            |                  |
| Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi   | (7.102)                     |                                  |                            | (7.102)                                  | (7.794)            |                             |                                  |                            | (7.794)                                       | (6.009)           |  |                  | (6.009)                          |                            |                  |
| <b>Utile (perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo ante impatto Piano Industriale e altri</b>  | <b>38.506</b>               | -                                | -                          | <b>38.506</b>                            | <b>92.400</b>      | -                           | -                                | <b>8.696</b>               | <b>101.096</b>                                | <b>121.024</b>    | -  | -                | <b>121.024</b>                   |                            |                  |
| Oneri per esodi anticipati al netto delle imposte e dei terzi   | (36.880)                    |                                  | 36.880                     | -  | (164)              |                             | 164                              |                            | -   | 164               |  | (164)            | -                                |                            |                  |
| Oneri progetti Piano Industriale al netto delle imposte e dei terzi   | (22)                        | 22                               |                            | -  | (1.029)            | 1.029                       |                                  |                            | -   | (3.528)           | 3.528                                    |                  | -                                |                            |                  |
| <b>Utile (perdita) del periodo</b>  | <b>1.604</b>                | <b>22</b>                        | <b>36.880</b>              | <b>38.506</b>                            | <b>91.207</b>      | <b>1.029</b>                | <b>164</b>                       | <b>8.696</b>               | <b>101.096</b>                                | <b>117.660</b>    | <b>3.528</b>                             | <b>(164)</b>     | <b>121.024</b>                   |                            |                  |

# Gruppo UBI Banca: Stato patrimoniale consolidato

## - schema obbligatorio -

| Importi in migliaia di euro   | 30.9.2018          | 31.12.2017<br>riesposto |
|---|--------------------|-------------------------|
| <b>VOCI DELL'ATTIVO</b>   |                    |                         |
| 10. Cassa e disponibilità liquide   | 625.652            | 811.578                 |
| 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | 1.469.508          | 1.972.209               |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                      | 432.887            | 887.153                 |
| b) attività finanziarie designate al fair value   | 11.515             | 11.271                  |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                    | 1.025.106          | 1.073.785               |
| 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 10.640.301         | 12.369.616              |
| 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 103.431.623        | 102.648.875             |
| a) crediti verso banche   | 10.248.343         | 7.821.132               |
| b) crediti verso clientela  | 93.183.280         | 94.827.743              |
| 50. Derivati di copertura   | 65.350             | 169.907                 |
| 60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)  | (6.002)            | -2.035                  |
| 70. Partecipazioni  | 243.646            | 243.165                 |
| 80. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori  | 195                | 347                     |
| 90. Attività materiali  | 1.824.737          | 1.811.743               |
| 100. Attività immateriali   | 1.710.712          | 1.728.328               |
| <i>di cui: avviamento</i>   | 1.465.260          | 1.465.260               |
| 110. Attività fiscali   | 4.076.685          | 4.170.387               |
| a) correnti   | 1.408.502          | 1.497.551               |
| b) anticipate   | 2.668.183          | 2.672.836               |
| - di cui alla Legge 214/2011  | 1.814.627          | 1.817.819               |
| 120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                     | 735                | 962                     |
| 130. Altre attività   | 1.123.257          | 1.451.059               |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>   | <b>125.206.399</b> | <b>127.376.141</b>      |

| Importi in migliaia di euro   | 30.9.2018          | 31.12.2017<br>riesposto |
|---|--------------------|-------------------------|
| <b>VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>  |                    |                         |
| 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                  | 110.633.386        | 111.182.776             |
| a) debiti verso banche  | 16.678.273         | 16.733.006              |
| b) debiti verso clientela   | 70.258.101         | 68.434.827              |
| c) titoli in circolazione   | 23.697.012         | 26.014.943              |
| 20. Passività finanziarie di negoziazione   | 347.184            | 411.653                 |
| 30. Passività finanziarie designate al fair value   | 95.434             | 43.021                  |
| 40. Derivati di copertura   | 93.351             | 100.590                 |
| 50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 30.103             | -                       |
| 60. Passività fiscali   | 188.193            | 223.397                 |
| a) correnti   | 51.739             | 68.565                  |
| b) differite  | 136.454            | 154.832                 |
| 80. Altre passività   | 2.116.819          | 2.694.744               |
| 90. Trattamento di fine rapporto del personale  | 323.809            | 350.779                 |
| 100. Fondi per rischi e oneri:  | 567.401            | 583.609                 |
| a) impegni e garanzie rilasciate  | 76.803             | 47.344                  |
| b) quiescenza e obblighi simili   | 128.496            | 137.213                 |
| c) altri fondi per rischi ed oneri  | 362.102            | 399.052                 |
| 110. Riserve tecniche   | 1.856.585          | 1.780.701               |
| 120. Riserve da valutazione   | (352.126)          | -54.901                 |
| 150. Riserve  | 2.919.862          | 3.149.541               |
| 160. Sovrapprezzi di emissione  | 3.294.604          | 3.306.627               |
| 170. Capitale   | 2.843.177          | 2.843.177               |
| 180. Azioni proprie (-)   | (17.421)           | -9.818                  |
| 190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)  | 55.567             | 79.688                  |
| 200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)  | 210.471            | 690.557                 |
| <b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>  | <b>125.206.399</b> | <b>127.376.141</b>      |

# Gruppo UBI Banca: conto economico consolidato

## - schema obbligatorio -

| Importi in migliaia di euro  | 30.9.2018          | 30.9.2017<br>riesposto |
|--|--------------------|------------------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati   | 1.675.425          | 1.625.003              |
| di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo  | 1.534.057          | -                      |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati   | (263.681)          | (461.267)              |
| <b>30. Margine di interesse</b>  | <b>1.411.744</b>   | <b>1.163.736</b>       |
| 40. Commissioni attive   | 1.341.766          | 1.297.831              |
| 50. Commissioni passive  | (151.933)          | (146.314)              |
| <b>60. Commissioni nette</b>   | <b>1.189.833</b>   | <b>1.151.517</b>       |
| 70. Dividendi e proventi simili  | 10.068             | 10.882                 |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione  | 55.995             | 53.806                 |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura   | (7.389)            | 89                     |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:  | (34.366)           | 131.557                |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato   | (96.794)           | 26.375                 |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                               | 67.455             | 116.190                |
| c) passività finanziarie   | (5.027)            | (11.008)               |
| 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | (12.058)           | 11.430                 |
| a) attività e passività finanziarie designate al fair value  | (921)              | 11.430                 |
| b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value   | (11.137)           | -                      |
| <b>120. Margine di intermediazione</b>   | <b>2.613.827</b>   | <b>2.523.017</b>       |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:   | (390.297)          | (555.514)              |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato   | (383.882)          | (417.680)              |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                               | (6.415)            | (137.834)              |
| 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni   | (30.422)           | -                      |
| <b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>   | <b>2.193.108</b>   | <b>1.967.503</b>       |
| 160. Premi netti   | 318.967            | 122.285                |
| 170. Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa  | (334.131)          | (137.214)              |
| <b>180. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>  | <b>2.177.944</b>   | <b>1.952.574</b>       |
| 190. Spese amministrative:   | (1.950.701)        | (1.890.414)            |
| a) spese per il personale  | (1.172.859)        | (1.100.267)            |
| b) altre spese amministrative  | (777.842)          | (790.147)              |
| 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri  | (7.657)            | (2.990)                |
| a) impegni e garanzie rilasciate   | 11.601             | 5.747                  |
| b) altri accantonamenti netti  | (19.258)           | (8.737)                |
| 210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali  | (63.368)           | (60.529)               |
| 220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali  | (56.424)           | (50.678)               |
| 230. Altri oneri/proventi di gestione  | 238.696            | 237.796                |
| <b>240. Costi operativi</b>  | <b>(1.839.454)</b> | <b>(1.766.815)</b>     |
| 250. Utili (Perdite) delle partecipazioni  | 14.142             | 16.501                 |
| 275. Differenza negativa di consolidamento   | -                  | 616.240                |
| 280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti   | 1.261              | 1.125                  |
| <b>290. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>   | <b>353.893</b>     | <b>819.625</b>         |
| 300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente   | (122.604)          | (98.722)               |
| <b>310. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>   | <b>231.289</b>     | <b>720.903</b>         |
| <b>330. Utile (Perdita) del periodo</b>  | <b>231.289</b>     | <b>720.903</b>         |
| 340. Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi  | (20.818)           | (18.488)               |
| <b>350. Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo</b>   | <b>210.471</b>     | <b>702.415</b>         |



## Tavola crediti

### Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato al 30 settembre 2018

| Importi in migliaia di euro                      | Esposizione lorda |                   | Rettifiche di valore | Valore di bilancio |                   | Grado di copertura esclusi write-off | Grado di copertura inclusi write-off |
|--|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | (%)               |                   |                      | (%)                |                   |                                      |                                      |
| <b>Crediti deteriorati</b> (Terzo stadio)        | <b>(11,14%)</b>   | <b>10.491.621</b> | <b>4.122.439</b>     | <b>(7,11%)</b>     | <b>6.369.182</b>  | <b>39,29%</b>                        | <b>45,55%</b>                        |
| - Sofferenze                                     | (6,16%)           | 5.804.891         | 2.960.431            | (3,18%)            | 2.844.460         | 51,00%                               | 59,43%                               |
| - Inadempienze probabili                         | (4,87%)           | 4.585.777         | 1.151.766            | (3,83%)            | 3.434.011         | 25,12%                               |                                      |
| - Esposizioni scadute/sconfinare                 | (0,11%)           | 100.953           | 10.242               | (0,10%)            | 90.711            | 10,15%                               |                                      |
| <b>Crediti in bonis</b> (Primo e Secondo stadio) | <b>(88,86%)</b>   | <b>83.718.594</b> | <b>533.238</b>       | <b>(92,89%)</b>    | <b>83.185.356</b> | <b>0,64%</b>                         |                                      |
| <b>Totale</b>                                    |                   | <b>94.210.215</b> | <b>4.655.677</b>     |                    | <b>89.554.538</b> | <b>4,94%</b>                         |                                      |

### Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato al 30 giugno 2018

| Importi in migliaia di euro                      | Esposizione lorda |                   | Rettifiche di valore | Valore di bilancio |                   | Grado di copertura esclusi write-off | Grado di copertura inclusi write-off |
|--|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | (%)               |                   |                      | (%)                |                   |                                      |                                      |
| <b>Crediti deteriorati</b> (Terzo stadio)        | <b>(12,41%)</b>   | <b>12.008.425</b> | <b>4.865.777</b>     | <b>(7,82%)</b>     | <b>7.142.648</b>  | <b>40,52%</b>                        | <b>50,53%</b>                        |
| - Sofferenze                                     | (7,43%)           | 7.192.530         | 3.719.025            | (3,80%)            | 3.473.505         | 51,71%                               | 63,90%                               |
| - Inadempienze probabili                         | (4,83%)           | 4.676.478         | 1.132.267            | (3,88%)            | 3.544.211         | 24,21%                               |                                      |
| - Esposizioni scadute/sconfinare                 | (0,15%)           | 139.417           | 14.485               | (0,14%)            | 124.932           | 10,39%                               |                                      |
| <b>Crediti in bonis</b> (Primo e Secondo stadio) | <b>(87,59%)</b>   | <b>84.748.042</b> | <b>548.047</b>       | <b>(92,18%)</b>    | <b>84.199.995</b> | <b>0,65%</b>                         |                                      |
| <b>Totale</b>                                    |                   | <b>96.756.467</b> | <b>5.413.824</b>     |                    | <b>91.342.643</b> | <b>5,60%</b>                         |                                      |

### Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato al 1° gennaio 2018

| Importi in migliaia di euro                      | Esposizione lorda |                   | Rettifiche di valore | Valore di bilancio |                   | Grado di copertura esclusi write-off | Grado di copertura inclusi write-off |
|--|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | (%)               |                   |                      | (%)                |                   |                                      |                                      |
| <b>Crediti deteriorati</b> (Terzo stadio)        | <b>(12,85%)</b>   | <b>12.413.612</b> | <b>4.965.818</b>     | <b>(8,19%)</b>     | <b>7.447.794</b>  | <b>40,00%</b>                        | <b>49,54%</b>                        |
| - Sofferenze                                     | (7,60%)           | 7.340.234         | 3.821.113            | (3,87%)            | 3.519.121         | 52,06%                               | 63,67%                               |
| - Inadempienze probabili                         | (5,08%)           | 4.910.074         | 1.129.026            | (4,16%)            | 3.781.048         | 22,99%                               |                                      |
| - Esposizioni scadute/sconfinare                 | (0,17%)           | 163.304           | 15.679               | (0,16%)            | 147.625           | 9,60%                                |                                      |
| <b>Crediti in bonis</b> (Primo e Secondo stadio) | <b>(87,15%)</b>   | <b>84.175.509</b> | <b>642.344</b>       | <b>(91,81%)</b>    | <b>83.533.165</b> | <b>0,76%</b>                         |                                      |
| <b>Totale</b>                                    |                   | <b>96.589.121</b> | <b>5.608.162</b>     |                    | <b>90.980.959</b> | <b>5,81%</b>                         |                                      |