

COMUNICATO STAMPA

**Utile netto in crescita del 13,4% a 219,3 milioni di euro**

*Risultati consolidati pro-forma al 31 marzo 2008 confrontati con il 31 marzo 2007 (incluso l'effetto dell'allocazione della differenza di fusione)*

- Utile netto a 219,3 milioni di euro (+13,4% rispetto ai 193,3 milioni di euro del 2007)  
Utile netto escluso l'effetto della allocazione della differenza di fusione a 240,6 milioni di euro (213,7 nel marzo 2007)
- Margine d'interesse a 732 milioni di euro (+13,3%)  
Commissioni a 315,5 milioni di euro (-3,8% al netto delle commissioni di performance)  
Risultato netto dell'attività di negoziazione e copertura negativo per 27,1 milioni di euro (positivo per 49,9 nel 2007)  
Proventi operativi a 1.071,5 milioni di euro (-1,8%)  
Escludendo il risultato netto dell'attività di negoziazione e copertura i Proventi operativi crescono del 5,5%
- Favorevole evoluzione degli Oneri operativi stabili a 637 milioni di euro
  - Spese del personale in leggera flessione a 395,1 milioni di euro (-0,8%)
  - Altre spese amministrative in flessione a 175,2 milioni di euro (-2,9%)
  - Ammortamenti in crescita a 66,7 milioni di euro (+15,5% a fronte dei già previsti maggiori investimenti nel sistema informativo di gruppo)
- Risultato della gestione operativa a 434,5 milioni di euro (-4,4% per effetto dell'andamento del risultato netto dell'attività di negoziazione e copertura)  
Escludendo il risultato netto dell'attività di negoziazione e copertura il Risultato della gestione operativa cresce del 14%
- Si conferma elevata la qualità del credito:
  - Rettifiche nette su crediti pari allo 0,26% annualizzato del totale crediti (0,29% nel 2007)
  - Sofferenze nette /totale impieghi a 0,79% (0,70% nel 2007)
- Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte a 423,1 milioni di euro (+11,4% tenuto conto della plusvalenza Prudential)  
Escludendo il risultato netto dell'attività di negoziazione e copertura l'Utile normalizzato dell'operatività corrente al lordo delle imposte cresce del 20%
- A perimetro omogeneo (raffronto con i dati al 31 marzo 2007 al netto delle filiali cedute):  
Impieghi netti alla clientela a 92,9 miliardi di euro (+9,6%)  
Raccolta diretta a 88,1 miliardi di euro (+2,2%)  
Raccolta indiretta da clientela ordinaria a 86,7 miliardi di euro (-8,7%)
- L'esposizione sull'interbancario si mantiene su livelli contenuti nel contesto di una positiva evoluzione della liquidità
- Il processo di integrazione conferma l'anticipo rispetto alle previsioni:

- Circa 50% delle attività d'integrazione chiuse a marzo 2008, in anticipo rispetto alle previsioni di Piano Industriale
- Oneri d'integrazione contabilizzati nel periodo pari a 20,6 milioni lordi (totale oneri finora spesi pari a 274,2 milioni di euro rispetto a circa complessivi 370 milioni di euro previsti da Piano Industriale) e 14,4 netti d'imposte
- Sinergie conseguite per 29,3 milioni di euro, rispetto ai 20 milioni previsti da Piano Industriale, essenzialmente per effetto di anticipi di sinergie sul personale e al posticipo di alcune spese amministrative. Ci si attende il riallinearsi del complesso delle sinergie all'obiettivo dell'anno

\* \* \*

Bergamo, 13 maggio 2008 – Il Consiglio di Gestione di Unione di Banche Italiane Scpa (UBI Banca) ha approvato i risultati consolidati del Gruppo UBI Banca al 31 marzo 2008.

Il primo trimestre dell'esercizio 2008 è stato caratterizzato per il Gruppo UBI Banca dalla favorevole evoluzione dell'attività di intermediazione creditizia, con volumi di impiego in sostenuta crescita ed un più che proporzionale incremento del margine d'interesse; la qualità del credito, a livelli di eccellenza, ha inoltre consentito di contenere le rettifiche a conto economico, che risultano inferiori a quelle dell'analogo periodo del 2007. Per contro, le turbolenze verificatesi sui mercati finanziari hanno influenzato negativamente la performance della raccolta indiretta e l'evoluzione direttamente correlata delle commissioni nette, peraltro più che compensata dalla crescita del margine d'interesse. Risulta negativo in relazione al mark to market di titoli in portafoglio il risultato da negoziazione e copertura del periodo, anch'esso in gran parte compensato dall'evoluzione del margine d'interesse.

Grazie al conseguimento delle prime sinergie derivanti dall'integrazione, gli oneri operativi hanno confermato la sostanziale stabilità rispetto al primo trimestre 2007, con spese del personale e altre spese amministrative in leggera flessione, mentre gli ammortamenti risultano in crescita per effetto dei previsti maggiori investimenti nel sistema informatico di gruppo.

Per quanto riguarda le poste non ricorrenti, il risultato del periodo ha beneficiato della plusvalenza derivante dalla partecipazione di Prudential in UBI Pramerica, mentre sono stati sostenuti oneri di integrazione per 14,4 milioni di euro.

Il primo trimestre del 2008 si è chiuso per il Gruppo UBI Banca con **un utile di 219,3 milioni di euro, in crescita del 13,4% rispetto ai 193,3 milioni conseguiti nel primo trimestre 2007.**

Prosegue con anticipo rispetto alle previsioni di Piano Industriale il **processo di integrazione** del Gruppo, che risulta **completato per il 49% circa** al 31 marzo 2008. Si rammenta che nei primi mesi dell'anno si è tra l'altro dato luogo alla migrazione delle prime due banche dell'ex Gruppo BPU Banca, Banca Popolare Commercio e Industria e Banca Popolare di Ancona, conclusesi con successo e pienamente in linea con le previsioni.

L'avanzamento del Processo di integrazione ha consentito il conseguimento delle prime sinergie. Nel periodo gennaio-marzo 2008, **le sinergie registrate, pari complessivamente a 29,3 milioni di euro risultano del 46% superiori alle previsioni di Piano Industriale (20 milioni di euro per il periodo)** per effetto di anticipi di sinergie sul personale in virtù di minori consistenze medie per circa 300 risorse rispetto alle previsioni di Piano Industriale, e al posticipo di alcune spese amministrative. Ci si attende il riallinearsi del complesso delle sinergie all'obiettivo dell'anno.

Nel dettaglio, le **sinergie di costo** ammontano a **25,4 milioni di euro** (9,4 milioni relative al costo del personale e 16 milioni di altre spese amministrative) rispetto ai 15,4 milioni di euro attesi, mentre le **sinergie di ricavo** ammontano a **3,9 milioni di euro** in leggero ritardo rispetto ai 4,6 milioni di euro attesi.

## La gestione economica

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

comunicato. I dati economici relativi a marzo 2007 non sono stati proformizzati per tener conto della cessione, intervenuta nel corso del 2007, di 61 sportelli a Banca Popolare di Vicenza e di 15 sportelli a Banca Popolare Pugliese, non più presenti nel primo trimestre 2008.

Il **marginetto netto d'interesse**, che include l'effetto dell'allocatione delle differenze di fusione, ha confermato una evoluzione favorevole, segnando **un incremento del 13,3%** a 732 milioni di euro rispetto ai circa 646 milioni di euro conseguiti nel 2007 (+86 milioni di euro).

Tale risultato è da ricondursi principalmente all'evoluzione dei volumi intermediati, e al miglioramento dello spread (+5 punti base) da attribuirsi alla migliorata composizione del portafoglio degli impieghi conseguente l'attività di razionalizzazione delle esposizioni a redditività marginale (c.d. operazioni di hot money – impieghi finanziari a breve termine) e di rifocalizzazione sugli impieghi “core” svolta dal Gruppo in corso d'anno.

I **dividendi** percepiti su partecipazioni, pari a 1,6 milioni di euro rispetto ai 5,3 milioni di euro del marzo 2007, risentono anche del ritardo nell'incasso di dividendi su partecipazioni di Merchant banking in Centrobanca. Tali dividendi sono stati poi percepiti nel mese di aprile.

Le **commissioni nette**, calcolate escludendo le commissioni di performance (2,2 milioni di euro nel 2007), sono risultate pari a 315,5 milioni, in contrazione rispetto ai 328,1 milioni del periodo di raffronto essenzialmente per effetto della contrazione delle commissioni percepite sulla raccolta gestita.

Il **risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura, di cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value** si è attestato a -27,1 milioni di euro, principalmente in relazione alle perdite evidenziate dalla valutazione al mark to market dei titoli in portafoglio.

Il **risultato della gestione assicurativa**, a 13,9 milioni di euro, appare sostanzialmente in linea con i 15 milioni di euro del 2007. Risultano invece in contrazione gli **altri proventi di gestione** a circa 30 milioni di euro (38,3 nel 2007) per effetto di una diversa modalità operativa nella gestione dei contratti assicurativi per CPI collegate ai mutui e prestiti, che comporta minori proventi di gestione a fronte di minori spese amministrative (circa 5 milioni di euro).

A seguito degli andamenti sopra descritti, i **proventi operativi**, incluso l'effetto dell'allocatione della differenza di fusione, hanno totalizzato 1.071,5 milioni di euro, in flessione dell'1,8% rispetto ai 1.091 milioni di euro conseguiti nel primo trimestre 2007. Escludendo il “risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura, di cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value”, i proventi operativi risulterebbero in crescita del 5,5% rispetto al 2007.

Il periodo ha evidenziato una evoluzione favorevole degli **oneri operativi**, che hanno totalizzato 637 milioni di euro rispetto ai 636,4 milioni di euro del primo trimestre 2007 (sempre includendo l'effetto negativo della allocatione della differenza di fusione).

Nel dettaglio, le *spese per il personale* hanno segnato una contrazione dello 0,8% circa a 395,1 milioni dai 398,3 del 2007, per effetto delle sinergie conseguite (9,4 milioni di euro) in relazione alle uscite di personale in base al Piano Industriale e dei minori costi conseguenti le vendite di sportelli (4,8 milioni di euro) che hanno consentito di compensare l'evoluzione delle retribuzioni (13,5 milioni di euro) anche correlate al rinnovo del contratto nazionale del lavoro e del contratto integrativo aziendale.

Le *altre spese amministrative*, pari a 175,2 milioni di euro, mostrano una riduzione più marcata, pari al 2,9%, rispetto ai 180,4 milioni di euro del 2007 e beneficiano anch'esse delle prime sinergie (16 milioni di euro) derivanti dalla fusione, che ne hanno compensato la crescita inerziale.

Le *rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali*, che includono l'effetto peggiorativo della allocatione della differenza di fusione, sono risultate pari a 66,7 milioni di euro, in crescita del 15,5% circa a seguito di maggiori investimenti nel sistema IT di gruppo. Tale incremento era peraltro già atteso nel budget per l'anno in corso.

Escludendo l'effetto della allocatione della differenza di fusione, il cost/income si è attestato al 56,7%, rispetto al 55,8% del 2007. Nel 2008, il risultato negativo delle attività di negoziazione e di copertura pesa per 1,3 punti percentuali.

Per effetto degli andamenti sopra descritti, il **risultato della gestione operativa** ammonta a 434,5 milioni di euro rispetto ai 454,6 milioni di euro del primo trimestre 2007 (-4,4%). Escludendo il “risultato netto dell’attività di negoziazione, di copertura, di cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value”, il risultato della gestione operativa sarebbe in crescita del 14%.

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento crediti** per il primo trimestre 2008 risultano ancora in contrazione rispetto all’analogo periodo del 2007 e pari a 60,2 milioni di euro. L’incidenza delle rettifiche nette sul portafoglio prestiti netti alla clientela si è così attestata allo 0,26% annualizzato, inferiore allo 0,29% annualizzato del marzo 2007 e alle previsioni di Piano Industriale.

Si informa che si è proceduto, alla voce **rettifiche di valore nette per deterioramento di attività/passività** ad effettuare una ulteriore svalutazione di 3,4 milioni di euro sulla partecipazione del 2% in Hopa, che è adesso in carico a titolo prudenziale a 0,21 euro per azione per un totale di 5,8 milioni di euro.

Gli **utili della cessione di investimenti e partecipazioni** – 57,4 milioni di euro – si riferiscono per la pressoché totalità alla plusvalenza realizzata a livello di Gruppo sulla cessione al partner americano di una quota partecipativa nella SGR Pramerica tale da ricondurre l’interessenza al pattuito 35%, dopo la diluizione seguita alle operazioni societarie finalizzate alla razionalizzazione del comparto gestito.

L’**utile dell’operatività corrente al lordo delle imposte** ha così superato i 423 milioni, con un progresso dell’11,4% rispetto al primo trimestre 2007. Escludendo il “risultato netto dell’attività di negoziazione, di copertura, di cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value” l’utile normalizzato dell’operatività corrente al lordo delle imposte crescerebbe del 20%.

Il periodo sconta un **carico fiscale** previsto in 162,3 milioni di euro (168,8 milioni di euro a fine marzo 2007) ed **oneri di integrazione netti** per 14,4 milioni di euro.

Infine, l’utile del periodo di pertinenza di terzi è risultato pari a 27,2 milioni di euro, in crescita di circa 9,7 milioni di euro rispetto al marzo 2007.

\* \* \*

## **Gli aggregati patrimoniali**

*Si ricorda che, nel corso del 2007, sono state cedute 15 filiali da Banca Carime a Banca Popolare Pugliese e 61 filiali a Banca Popolare di Vicenza in ottemperanza a disposizioni Antitrust. Gli aggregati patrimoniali contabili al 31 marzo 2008 non comprendono quindi gli aggregati riferiti alle suddette filiali che sono invece inclusi negli aggregati patrimoniali contabili al 31 marzo 2007. Vengono pertanto riportati sia i raffronti puramente contabili che i raffronti a perimetro omogeneo, vale a dire effettuati escludendo le filiali cedute anche dagli aggregati 2007.*

Al 31 marzo 2008, i **crediti verso clientela** del Gruppo hanno totalizzato 92,9 miliardi di euro, con un aumento a perimetro omogeneo del 9,6%, rispetto a 84,8 miliardi di euro in essere a marzo 2007 (+8,3% in termini contabili).

Nel 2008 è stata attuata l’annunciata politica di contenimento degli impieghi al settore delle large corporate, con una riduzione dell’esposizione – in gran parte operazioni di denaro caldo - di circa 2 miliardi rispetto al 2007, da destinare a progressivo incremento degli impieghi verso le piccole e medie imprese che rappresentano l’attività “core” del gruppo. A perimetro omogeneo e al netto della componente large corporate, i crediti alla clientela crescono del 14% circa, in misura superiore alle previsioni di Piano Industriale.

Per quanto riguarda la **qualità del portafoglio crediti**, al 31 marzo 2008 l’incidenza delle sofferenze nette sugli impieghi netti è risultata pari a 0,79% rispetto allo 0,70% del marzo 2007.

La **raccolta diretta**, al netto della raccolta finanziaria di UBI Assicurazioni Vita, ha fatto registrare a perimetro comparabile una crescita del 2,2% anno su anno a circa 88 miliardi di euro dagli 86,2 miliardi di euro registrati al 31 marzo 2007 (+1,5% in termini contabili). Si rammenta che la sospensione delle emissioni istituzionali sui mercati internazionali, decisa a luglio 2007, ha comportato la contrazione della

raccolta istituzionale da 14 a 13,1 miliardi di euro. Le emissioni riprenderanno, con una differenziazione delle forme di raccolta volta a contenere i costi di provvista, a partire dalla fine del secondo trimestre 2008.

Al 31 marzo 2008, il Gruppo ha riportato, nonostante la forte crescita degli impieghi e la sospensione delle emissioni internazionali, una **posizione netta interbancaria debitrice** pari a 5,4 miliardi di euro, in linea con il dato al 31 marzo 2007.

La **raccolta indiretta totale da clientela privata**, si è contratta, a perimetro omogeneo, dell'8,7% a 86,7 miliardi di euro dai 94,9 miliardi di euro del 2007 (-9,6% in termini contabili). Rimane costante il contributo della raccolta assicurativa a 12,5 miliardi di euro (-1,6% in termini contabili), mentre sia la raccolta gestita in senso stretto che la raccolta amministrata hanno risentito delle difficoltà registrate nei mercati finanziari a partire dalla seconda metà del 2007 e tutt'ora in corso, segnando una riduzione rispettivamente del 15% a 36,3 miliardi di euro (-16% in termini contabili) e del 4,7% a 37,9 miliardi di euro (-5,3% in termini contabili).

Il **patrimonio netto** del Gruppo, escluso l'utile di periodo, ammonta a 11.642 milioni di euro al 31 marzo 2008 (11.451 milioni di euro al 31 marzo 2007).

### **I coefficienti patrimoniali**

Stante la proroga al 25 maggio p.v. concessa da Banca d'Italia sull'invio della segnalazione individuale del 31 marzo 2008 secondo i criteri di Basilea 2 standard, non sono allo stato attuale disponibili le stime sui ratio patrimoniali a tale data. Ciononostante, in base alle proiezioni di budget si prevede di rispettare pienamente gli obiettivi di Piano Industriale per l'anno 2008.

\* \* \*

Al 31 marzo 2008, il Gruppo dispone di una forza lavoro di 21.176 persone (-306 rispetto al 31 marzo 2007). L'articolazione territoriale alla data del presente comunicato consta di 1.923 sportelli in Italia e otto all'estero.

\* \* \*

### ***Prevedibile evoluzione della gestione***

La prevedibile evoluzione della gestione conferma le tendenze indicate a fine anno in uno scenario di tassi stabili e di rallentamento dell'economia. Il target di utile netto – che tiene conto anche del più favorevole tax rate conseguente alla nuova normativa fiscale – è pienamente coerente con l'obiettivo definito, da conseguirsi attraverso una diversa composizione dei ricavi, coerente con l'evoluzione del mercato, più centrata sul margine di interesse e con una minore performance delle commissioni nette ed un minor risultato delle attività di negoziazione e copertura.

L'evoluzione degli oneri operativi per l'anno in corso è prevista in contenuta crescita rispetto al dato 2007 considerato al netto dell'effetto positivo non ricorrente conseguente alla riforma della previdenza complementare.

Sulla base delle informazioni ad oggi disponibili, il costo del credito per il 2008 dovrebbe risultare inferiore ai 35 punti base indicati nel Piano Industriale.

Infine, l'esercizio si prevede sosterrà costi di integrazione pari a circa 90 milioni di euro e beneficerà, in base alle attuali proiezioni, di minori proventi straordinari rispetto al 2007.

\* \* \*

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

La sottoscritta, Elisabetta Stegher, quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Unione di Banche Italiane Scpa 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.

*Per ulteriori informazioni:*

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

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

*UBI Banca – Relazioni con la stampa*

*tel. 030 2473591 – 035 29293511*

*E-mail: [relesterne@ubibanca.it](mailto:relesterne@ubibanca.it)*

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

## ***Allegati***

### **Prospetti contabili**

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

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

#### **Note esplicative alla redazione dei prospetti**

Gli schemi di bilancio obbligatori, redatti sulla base della Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005, recepiscono i dati patrimoniali ed economici dell'ex Gruppo Banca Lombarda e Piemontese a partire dal 1° aprile 2007, data di efficacia della fusione.

Per consentire un raffronto su basi omogenee dell'andamento del Gruppo sono stati pertanto predisposti, con riferimento al 31 marzo 2007, i Prospetti riclassificati pro-forma, che includono le componenti relative all'ex Gruppo BLP per il citato periodo.

Si ricorda che anche i prospetti al 31 dicembre 2007 erano stati costruiti pro-forma per tenere conto delle componenti patrimoniali ed economiche dell'ex Gruppo BLP riferite ai primi tre mesi dell'esercizio.

In base a quanto disposto dall'IFRS 3, nei prospetti patrimoniali riclassificati come pure negli schemi, è stato contabilizzato il costo dell'acquisizione (alla data dell'acquisizione stessa, pari a 4,2 miliardi), allocandolo al fair value delle attività e delle passività della Banca incorporata, con il mantenimento delle componenti residuali nella voce avviamento.

Nei prospetti economici riclassificati è incluso l'effetto della Purchase Price Allocation, negativo per 21,3 milioni nel primo trimestre 2008 e allocato nelle voci specifiche come di seguito evidenziato. Tale effetto – analogamente ricalcolato in tutti i precedenti periodi di comparazione – è risultato pari a -20,4 milioni nel primo trimestre 2007.

Il conto economico al 31 marzo 2007 recepisce inoltre pro-quota le modifiche dell'art. 52 dello Statuto Sociale di UBI Banca e dell'art. 31 dello Statuto Sociale di BPB con riferimento alla previsione di destinazione di una quota dell'utile netto a provvidenze e previdenze a favore del personale, da imputarsi direttamente alle spese per il personale (+5,6 milioni l'effetto sul costo del personale nel primo trimestre 2007).

Si evidenzia inoltre che i commenti andamentali dei principali aggregati patrimoniali ed economici vengono effettuati sulla base dei prospetti riclassificati, nonché dei prospetti riclassificati pro-forma riferiti ai periodi di comparazione.

Al fine di agevolare l'analisi dell'evoluzione economica del Gruppo ed in ottemperanza alla Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, fra i prospetti riclassificati è stato inserito un apposito prospetto che evidenzia l'impatto economico delle principali componenti non ricorrenti – i cui effetti patrimoniali e finanziari risultano non significativi – che così si riassumono:

primo trimestre 2008

- oneri di integrazione conseguenti all'operazione di aggregazione;
- plusvalenza cessione quota Pramerica;
- svalutazione partecipazione in Hopa Spa

Nel primo trimestre 2007 non erano presenti componenti non ricorrenti.

## Gruppo UBI Banca: stato patrimoniale consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro	31.3.2008 A	31.12.2007 pro-forma B	Variaz. % A/B	31.3.2007 pro-forma C	Variaz. % A/C
<b>ATTIVO</b>					
10. Cassa e disponibilità liquide	518.121	643.128	-19,4%	438.326	18,2%
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.915.918	3.811.580	-23,5%	6.657.045	-56,2%
30. Attività finanziarie valutate al fair value	1.472.379	1.333.586	10,4%	4.365.161	-66,3%
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.016.175	5.729.003	5,0%	4.768.423	26,2%
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.261.503	1.254.520	0,6%	1.328.455	-5,0%
60. Crediti verso banche	3.439.515	3.907.562	-12,0%	3.985.375	-13,7%
70. Crediti verso clientela	92.872.149	92.729.039	0,2%	85.781.022	8,3%
80. Derivati di copertura	174.286	261.479	-33,3%	400.368	-56,5%
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	6.715	-7.685	n.s.	-1.344	n.s.
100. Partecipazioni	186.650	183.448	1,7%	151.155	23,5%
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	255.607	253.301	0,9%	202.717	26,1%
120. Attività materiali	2.161.521	2.178.566	-0,8%	2.206.665	-2,0%
130. Attività immateriali	5.603.978	5.621.122	-0,3%	5.655.568	-0,9%
di cui: avviamento	4.362.385	4.357.381	0,1%	4.430.260	-1,5%
140. Attività fiscali	1.241.750	1.204.069	3,1%	1.246.267	-0,4%
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	13.205	13.205	-	93.236	-85,8%
160. Altre attività	2.870.182	2.353.426	22,0%	1.914.561	49,9%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>121.009.654</b>	<b>121.469.349</b>	<b>-0,4%</b>	<b>119.193.000</b>	<b>1,5%</b>
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>					
10. Debiti verso banche	8.794.786	8.204.758	7,2%	9.324.823	-5,7%
20. Debiti verso clientela	48.274.474	49.695.651	-2,9%	46.698.384	3,4%
30. Titoli in circolazione	40.341.576	40.817.869	-1,2%	40.654.758	-0,8%
40. Passività finanziarie di negoziazione	722.880	865.207	-16,5%	1.055.432	-31,5%
60. Derivati di copertura	297.082	351.723	-15,5%	408.808	-27,3%
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	10.939	-	-	-	-
80. Passività fiscali	1.940.714	1.776.140	9,3%	2.008.811	-3,4%
90. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	109.704	-100,0%
100. Altre passività	4.225.035	3.499.989	20,7%	2.827.317	49,4%
110. Trattamento di fine rapporto del personale	449.646	469.879	-4,3%	528.429	-14,9%
120. Fondi per rischi e oneri:	317.283	321.730	-1,4%	335.382	-5,4%
a) quiescenza e obblighi simili	83.517	84.139	-0,7%	88.726	-5,9%
b) altri fondi	233.766	237.591	-1,6%	246.656	-5,2%
130. Riserve tecniche	2.609.730	2.590.644	0,7%	2.561.027	1,9%
140.+170. +180.+190. Capitale, sovrapprezzi di emissione e riserve	11.642.377	10.849.349	7,3%	11.451.335	1,7%
210. Patrimonio di pertinenza di terzi	1.163.862	1.085.839	7,2%	1.035.477	12,4%
220. Utile del periodo	219.270	940.571	n.s.	193.313	13,4%
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>121.009.654</b>	<b>121.469.349</b>	<b>-0,4%</b>	<b>119.193.000</b>	<b>1,5%</b>

<i>Situazione ricostruita escludendo dai dati al 31 marzo 2007 le pertinenze riconducibili ai 61 sportelli ceduti a Banca Popolare di Vicenza e ai 15 sportelli ceduti a Banca Popolare Pugliese</i>	31.3.2008 A	31.12.2007 B	Variaz. % A/B	31.3.2007 C	Variaz. % A/C
Raccolta diretta da clientela	88.616.050	90.513.520	-2,1%	86.814.428	2,1%
Crediti verso clientela	92.872.149	92.729.039	0,2%	84.755.044	9,6%
Raccolta amministrata	37.883.757	39.471.188	-4,0%	39.736.729	-4,7%
Risparmio gestito	48.782.825	52.231.634	-6,6%	55.206.479	-11,0%
Raccolta indiretta da clientela ordinaria	86.666.582	91.702.822	-5,5%	94.943.208	-8,7%

## Gruppo UBI Banca: conto economico consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro	31.3.2008	31.3.2007 pro-forma	Variaz. %	31.12.2007 pro-forma
10.-20. Margine d'interesse <i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	732.045 (19.219)	645.990 (22.295)	13,3% (13,8%)	2.690.433 (87.808)
Margine d'interesse esclusi gli effetti della PPA	751.264	668.285	12,4%	2.778.241
70. Dividendi e proventi simili	1.636	5.256	(68,9%)	83.539
Utile (perdita) delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	5.614	6.286	(10,7%)	19.165
40.-50. Commissioni nette	315.526	328.089	(3,8%)	1.322.748
Commissioni di performance	-	2.221	(100,0%)	12.617
80.+90.+ 100.+110. Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value	(27.088)	49.865	n.s.	101.919
150.+160. Risultato della gestione assicurativa	13.879	15.016	(7,6%)	84.657
220. Altri proventi/oneri di gestione	29.917	38.288	(21,9%)	143.687
<b>Proventi operativi</b>	<b>1.071.529</b>	<b>1.091.011</b>	<b>(1,8%)</b>	<b>4.458.765</b>
<b>Proventi operativi esclusi gli effetti della PPA</b>	<b>1.090.748</b>	<b>1.113.306</b>	<b>(2,0%)</b>	<b>4.546.573</b>
180.a Spese per il personale	(395.140)	(398.257)	(0,8%)	(1.539.315)
180.b Altre spese amministrative	(175.212)	(180.410)	(2,9%)	(772.781)
200.+210. Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali <i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	(66.696) (18.227)	(57.754) (15.405)	15,5% 18,3%	(245.386) (61.620)
Rettifiche di valore nette su att. materiali e immat. esclusi gli effetti PPA	(48.469)	(42.349)	14,5%	(183.766)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(637.048)</b>	<b>(636.421)</b>	<b>0,1%</b>	<b>(2.557.482)</b>
<b>Oneri operativi esclusi gli effetti della PPA</b>	<b>(618.821)</b>	<b>(621.016)</b>	<b>(0,4%)</b>	<b>(2.495.862)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>434.481</b>	<b>454.590</b>	<b>(4,4%)</b>	<b>1.901.283</b>
<b>Risultato della gestione operativa esclusi gli effetti della PPA</b>	<b>471.927</b>	<b>492.290</b>	<b>(4,1%)</b>	<b>2.050.711</b>
130.a Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti	(60.222)	(63.231)	(4,8%)	(345.635)
130.b+ c+d Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(10)	(1.096)	(99,1%)	(28.571)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(8.489)	(10.750)	(21,0%)	(37.990)
240.+270. Utile (perdita) della cessione di investimenti e partecipazioni	57.382	328	n.s.	22.796
<b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>423.142</b>	<b>379.841</b>	<b>11,4%</b>	<b>1.511.883</b>
<b>Utile (perdita) dell'operat. corr. lordo imposte esclusi gli effetti PPA</b>	<b>460.588</b>	<b>417.541</b>	<b>10,3%</b>	<b>1.661.311</b>
290. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente <i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	(162.297) 12.033	(168.817) 14.420	(3,9%) (16,6%)	(606.260) 57.157
Oneri di integrazione <i>di cui: spese del personale</i>	(14.420) (9.889)	- -	- -	(166.721) (193.517)
<i>altre spese amministrative</i>	(10.402)	-	-	(32.817)
<i>rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali</i>	(322)	-	-	(27.207)
<i>imposte</i>	6.193	-	-	86.820
310. Utile/perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	-	(284)	(100,0%)	308.547
330. Utile del periodo di pertinenza di terzi <i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	(27.155) 4.128	(17.427) 2.877	55,8% 43,5%	(106.878) 11.505
Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo esclusi gli effetti della PPA	240.555	213.716	12,6%	1.021.337
<b>Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>219.270</b>	<b>193.313</b>	<b>13,4%</b>	<b>940.571</b>
<i>Effetto complessivo della Purchase Price Allocation sul conto economico</i>	<i>(21.285)</i>	<i>(20.403)</i>	<i>4,3%</i>	<i>(80.766)</i>

La voce "Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti" al 31 dicembre 2007 include l'effetto della variazione metodologica per il calcolo delle rettifiche collettive sui crediti in bonis, pari a 85,1 milioni di euro.

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

Importi in migliaia di euro	2008	2007			
	I trimestre	IV Trimestre	III Trimestre	II Trimestre	I Trimestre pro-forma
10.-20. Margine d'interesse	732.045	718.842	672.990	652.611	645.990
<i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	<i>(19.219)</i>	<i>(18.272)</i>	<i>(20.367)</i>	<i>(26.874)</i>	<i>(22.295)</i>
Margine d'interesse esclusi gli effetti della PPA	751.264	737.114	693.357	679.485	668.285
70. Dividendi e proventi simili	1.636	3.227	568	74.488	5.256
Utile (perdita) delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	5.614	1.956	6.960	3.963	6.286
40.-50. Commissioni nette	315.526	331.336	321.444	341.879	328.089
Commissioni di performance	-	8.012	88	2.296	2.221
80.+90.+ 100.+110. Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value	(27.088)	22.476	5.612	23.966	49.865
150.+160. Risultato della gestione assicurativa	13.879	29.353	14.479	25.809	15.016
220. Altri proventi/oneri di gestione	29.917	37.000	32.842	35.557	38.288
<b>Proventi operativi</b>	<b>1.071.529</b>	<b>1.152.202</b>	<b>1.054.983</b>	<b>1.160.569</b>	<b>1.091.011</b>
<b>Proventi operativi esclusi gli effetti della PPA</b>	<b>1.090.748</b>	<b>1.170.474</b>	<b>1.075.350</b>	<b>1.187.443</b>	<b>1.113.306</b>
180.a Spese per il personale	(395.140)	(395.716)	(386.800)	(358.542)	(398.257)
180.b Altre spese amministrative	(175.212)	(226.456)	(174.009)	(191.906)	(180.410)
200.+210. Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(66.696)	(63.486)	(61.715)	(62.431)	(57.754)
<i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	<i>(18.227)</i>	<i>(15.405)</i>	<i>(15.405)</i>	<i>(15.405)</i>	<i>(15.405)</i>
Rettifiche di valore nette su att. materiali e immat. esclusi gli effetti PPA	(48.469)	(48.081)	(46.310)	(47.026)	(42.349)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(637.048)</b>	<b>(685.658)</b>	<b>(622.524)</b>	<b>(612.879)</b>	<b>(636.421)</b>
<b>Oneri operativi esclusi gli effetti della PPA</b>	<b>(618.821)</b>	<b>(670.253)</b>	<b>(607.119)</b>	<b>(597.474)</b>	<b>(621.016)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>434.481</b>	<b>466.544</b>	<b>432.459</b>	<b>547.690</b>	<b>454.590</b>
<b>Risultato della gestione operativa esclusi gli effetti della PPA</b>	<b>471.927</b>	<b>500.221</b>	<b>468.231</b>	<b>589.969</b>	<b>492.290</b>
130.a Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti	(60.222)	(163.861)	(66.716)	(51.827)	(63.231)
130.b+ c+d Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(10)	(20.236)	(2.437)	(4.802)	(1.096)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(8.489)	(18.414)	(5.973)	(2.853)	(10.750)
240.+270. Utile (perdita) della cessione di investimenti e partecipazioni	57.382	1.040	211	21.217	328
<b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>423.142</b>	<b>265.073</b>	<b>357.544</b>	<b>509.425</b>	<b>379.841</b>
<b>Utile (perdita) dell'operat. corr. lordo imposte esclusi gli effetti PPA</b>	<b>460.588</b>	<b>298.750</b>	<b>393.316</b>	<b>551.704</b>	<b>417.541</b>
290. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(162.297)	(75.237)	(164.483)	(197.723)	(168.817)
<i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	<i>12.033</i>	<i>12.883</i>	<i>13.683</i>	<i>16.171</i>	<i>14.420</i>
Oneri di integrazione	(14.420)	(14.244)	(6.176)	(146.301)	-
<i>di cui: spese del personale</i>	<i>(9.889)</i>	<i>(2.746)</i>	<i>(2.676)</i>	<i>(188.095)</i>	-
<i>altre spese amministrative</i>	<i>(10.402)</i>	<i>(19.732)</i>	<i>(6.125)</i>	<i>(6.960)</i>	-
<i>rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali</i>	<i>(322)</i>	<i>(357)</i>	<i>(973)</i>	<i>(25.877)</i>	-
<i>imposte</i>	<i>6.193</i>	<i>8.591</i>	<i>3.598</i>	<i>74.631</i>	-
310. Utile/perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	-	291.925	38	16.868	(284)
330. Utile del periodo di pertinenza di terzi	(27.155)	(51.329)	(22.654)	(15.468)	(17.427)
<i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	<i>4.128</i>	<i>2.796</i>	<i>2.796</i>	<i>3.036</i>	<i>2.877</i>
<i>Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo esclusi gli effetti della PPA</i>	<i>240.555</i>	<i>434.186</i>	<i>183.562</i>	<i>189.873</i>	<i>213.716</i>
<b>Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>219.270</b>	<b>416.188</b>	<b>164.269</b>	<b>166.801</b>	<b>193.313</b>
<i>Effetto complessivo della Purchase Price Allocation sul conto economico</i>	<i>(21.285)</i>	<i>(17.998)</i>	<i>(19.293)</i>	<i>(23.072)</i>	<i>(20.403)</i>

La voce "Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti" nel quarto trimestre 2007 include l'effetto della variazione metodologica per il calcolo delle rettifiche collettive sui crediti in bonis, pari a 85,1 milioni di euro

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

	componenti non ricorrenti					31.3.2008 al netto delle componenti non ricorrenti <b>A</b>	31.3.2007 pro-forma <b>B</b>	Variazioni <b>A-B</b>	Variazioni % <b>A/B</b>
	31.3.2008	Oneri di integrazione		Cessione partecipazioni	Impairment partecipazioni				
Importi in migliaia di euro		Incentivi all'esodo	Altri oneri						
Margine di interesse (inclusi effetti PPA)	732.045					732.045	645.990	86.055	13,3%
Dividendi e proventi simili	1.636					1.636	5.256	(3.620)	(68,9%)
Utili/perdite partecipazioni valutate al patrimonio netto	5.614					5.614	6.286	(672)	(10,7%)
Commissioni nette	315.526					315.526	328.089	(12.563)	(3,8%)
Commissioni di performance	-					-	2.221	(2.221)	(100,0%)
Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value	(27.088)					(27.088)	49.865	(76.953)	n.s.
Risultato della gestione assicurativa	13.879					13.879	15.016	(1.137)	(7,6%)
Altri proventi/oneri di gestione	29.917					29.917	38.288	(8.371)	(21,9%)
<b>Proventi operativi (inclusi effetti PPA)</b>	<b>1.071.529</b>	-	-	-	-	<b>1.071.529</b>	<b>1.091.011</b>	<b>(19.482)</b>	<b>(1,8%)</b>
Spese per il personale	(395.140)					(395.140)	(398.257)	(3.117)	(0,8%)
Altre spese amministrative	(175.212)					(175.212)	(180.410)	(5.198)	(2,9%)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali (inclusi effetti PPA)	(66.696)					(66.696)	(57.754)	8.942	15,5%
<b>Oneri operativi (inclusi effetti PPA)</b>	<b>(637.048)</b>	-	-	-	-	<b>(637.048)</b>	<b>(636.421)</b>	<b>627</b>	<b>0,1%</b>
<b>Risultato della gestione operativa (inclusi effetti PPA)</b>	<b>434.481</b>	-	-	-	-	<b>434.481</b>	<b>454.590</b>	<b>(20.109)</b>	<b>(4,4%)</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	(60.222)					(60.222)	(63.231)	(3.009)	(4,8%)
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(10)				3.377	3.367	(1.096)	4.463	n.s.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(8.489)					(8.489)	(10.750)	(2.261)	(21,0%)
Utili/perdite dalla cessione di investimenti e partecipazioni	57.382			(57.329)		53	328	(275)	(83,8%)
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (incl. PPA)</b>	<b>423.142</b>	-	-	<b>(57.329)</b>	<b>3.377</b>	<b>369.190</b>	<b>379.841</b>	<b>(10.651)</b>	<b>(2,8%)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(162.297)				7.599	(154.698)	(168.817)	(14.119)	(8,4%)
Oneri di integrazione	(14.420)	2.381	12.039			-	-	-	-
di cui: spese del personale	(9.889)	3.284	6.605			-	-	-	-
altre spese amministrative	(10.402)		10.402			-	-	-	-
rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(322)		322			-	-	-	-
imposte	6.193	(903)	(5.290)			-	-	-	-
Utile/perdita attività non correnti in via di dismissione al netto imposte	-					-	(284)	284	(100,0%)
Utile/perdita del periodo di pertinenza di terzi	(27.155)	(106)	(324)		563	(27.022)	(17.427)	9.595	55,1%
<b>Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>219.270</b>	<b>2.275</b>	<b>11.715</b>	<b>(49.167)</b>	<b>3.377</b>	<b>187.470</b>	<b>193.313</b>	<b>(5.843)</b>	<b>(3,0%)</b>
<b>ROE (annualizzato)</b>	<b>7,5%</b>					<b>6,4%</b>	<b>6,8%</b>		
<b>Cost / Income (inclusi effetti PPA)</b>	<b>59,5%</b>					<b>59,5%</b>	<b>58,3%</b>		
<b>Cost / Income (esclusi effetti PPA)</b>	<b>56,7%</b>					<b>56,7%</b>	<b>55,8%</b>		