

SOCI E ALTRI AZIONISTI

Lavoriamo per offrire a tutti gli azionisti un interessante rendimento e una crescita di valore dell'investimento nel medio-lungo termine, compatibilmente con le condizioni dei mercati, valorizzando nel rapporto con i soci la nostra identità di banca popolare cooperativa.

Solidità patrimoniale, efficienza operativa e un attento controllo dei rischi sono i criteri con cui cerchiamo di perseguire la sostenibilità dei nostri risultati nel tempo per garantire l'annuale pagamento del dividendo e creare le migliori condizioni per l'apprezzamento del titolo.

Il capitale sociale è composto unicamente da azioni ordinarie e pertanto tutti gli azionisti partecipano ugualmente agli utili in proporzione al numero delle azioni possedute; la quotazione in borsa con un elevato flottante e continuità di scambi assicura trasparenza e immediatezza di valorizzazione dell'investimento.

Gli effetti della crisi

La profonda crisi, prima finanziaria e poi anche dell'economia reale, ha avuto riflessi importanti sul sistema finanziario italiano, determinando una consistente flessione dei corsi azionari e una riduzione degli utili prodotti dalle Banche.

Nel nostro Paese tuttavia, il sistema finanziario ha manifestato una maggiore solidità complessiva e non si sono manifestati casi e nemmeno rischi di dissesto né a livello sistemico né a livello individuale.

In questo contesto il nostro Gruppo, pur risentendo inevitabilmente degli effetti della crisi, si è rivelato uno dei più solidi e patrimonializzati del sistema, come confermano anche i *rating* delle principali agenzie (Standard&Poor's, Moody's e Fitch). Anche per il 2009 abbiamo potuto proporre ai nostri soci di deliberare la distribuzione

del dividendo, pur se in misura ridotta (0,30 euro per azione).

Le relazioni con i soci

Il socio è espressione dello stretto rapporto che storicamente si è instaurato con la popolazione ed il tessuto economico e sociale del territorio e che costituisce ancora oggi uno dei pilastri della visione strategica aziendale. Ogni socio contribuisce alla vita aziendale esercitando il diritto di partecipare alle assemblee e di esprimervi il proprio pensiero e il proprio voto.

L'azionariato

146.610	Azionisti [-4.717]
98,3%	Persone fisiche [+0,1pp]
71,3%	Residenti in Lombardia [+1,0pp]
22,3%	Capitale detenuto da azionisti esteri [+4,4pp]

La base sociale

81.111	Soci [-4.169]
99,3%	Persone fisiche [+0,1pp]
84,3%	Residenti in Lombardia [+0,3pp]
414	Domande di ammissione nel 2009 (tutte accettate) [-1.373]
4.068	Soci intervenuti in Assemblea nel 2009 [-46]
33,3%	Per delega [-7,6pp]
23,5%	Dipendenti del Gruppo [-2,7pp]



40

Personale

Soci e
altri azionisti

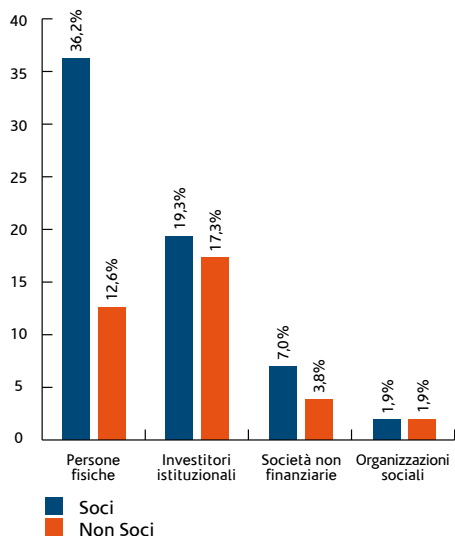
Clienti

Fornitori

Collettività



Natura giuridica (n.azioni)



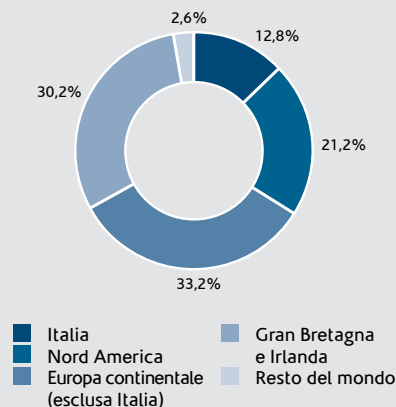
Investitori istituzionali

(Identificati nominativamente, n. azioni)

87,2%	Estero [-5,0pp]
63,4%	Europa continentale (esclusa Italia), Gran Bretagna e Irlanda [-1,7pp]

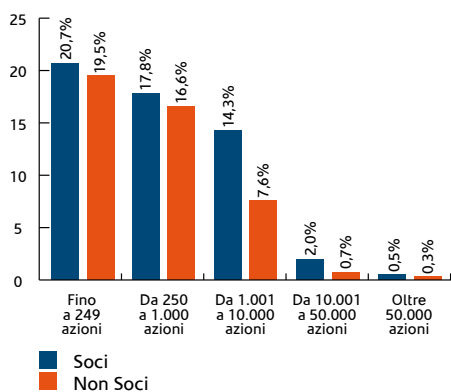
Distribuzione geografica degli investitori istituzionali identificati nominativamente

(n.azioni)



Elaborazione su dati IPREO di dicembre 2009

Possesso azionario (n.azionisti)



Le agevolazioni per i soci: Progetto Valore

Servizi Bancari

DUETTO

Sconto del 20% sul canone mensile per le linee Mini, Mio, Noi e Maxi

MUTUI CASA

Esenzione dalle spese di istruttoria per mutui casa

PRESTITI PERSONALI

Esenzione dalle spese di istruttoria per i prestiti personali e finanziamento a tasso agevolato per gli studi dei figli di età compresa fra 14 e 18 anni

Servizi Assicurativi

POLIZZA R.C. FAMIGLIA

Fino a 100.000 euro per danni involontariamente causati a terzi, cose e animali dal socio o dai suoi familiari

POLIZZA INFORTUNI

Indennizzo pari al controvalore delle azioni UBI Banca possedute al momento del sinistro (massimo 6.000 azioni) in caso di morte o invalidità permanente superiore al 66%

DIARIA DA RICOVERO

Diaria di 25 euro per un massimo di 30 giorni in caso di ricovero per infortunio di durata superiore a 3 giorni

POLIZZA PRELIEVO SICURO

Indennizzo fino a 1.033 euro per la perdita di valori a seguito di furto o rapina subiti in occasione di operazioni di versamento o di prelievo e indennizzo fino a 258 euro per le eventuali spese sanitarie sostenute

La partecipazione assembleare

Consideriamo la partecipazione assembleare non solo un diritto del socio, ma anche un valore per la Banca: un'ampia partecipazione è un importante segnale di affezione, arricchisce il dibattito ed è garanzia di più ampia condivisione delle decisioni.

Per questo ci impegniamo per garantire la correttezza e la tempestività degli adempimenti amministrativi e per promuovere e agevolare la partecipazione informata dei soci allo svolgimento dei lavori assembleari, nel rispetto del Regolamento Assembleare vigente.



La comunicazione

Il **Servizio Soci** è il punto di contatto dedicato per tutti i soci e cura, tra l'altro, l'aggiornamento della relativa sezione del portale Internet di Gruppo, che contiene informazioni di specifico interesse per i soci a completamento delle informazioni già reperibili nella sezione Investor Relations.

Con cadenza almeno annuale inviamo una comunicazione scritta – la **Lettera ai Soci** – perché tutti siano aggiornati sulla situazione economico-patrimoniale del Gruppo e sui progetti in corso.

Progetto Valore

Nel perseguimento dello scopo mutualistico offriamo a tutti i soci **Progetto Valore**, un pacchetto di prestazioni assicurative gratuite e di agevolazioni sui principali prodotti e servizi bancari.

Le relazioni con la comunità finanziaria

Se da una parte il senso di appartenenza che anima il socio rappresenta una garanzia di stabilità dell'investimento, dall'altra la maggiore attenzione agli aspetti strategici propria dell'Investitore Istituzionale è certamente uno stimolo a perseguire una gestione sempre più efficiente e una comunicazione sempre più trasparente ed efficace.

Lo **staff Investor Relations** cura con continuità le relazioni con gli investitori istituzionali, sia *equity* (investitori in titoli azionari) sia *fixed income* (investitori in titoli obbligazionari) e con gli analisti finanziari, nel pieno rispetto delle linee di comportamento dettate da Consob e Borsa Italiana per la diffusione delle informazioni che possono influenzare i mercati.

Pur assicurando pari considerazione a tutti gli investitori, siamo particolarmente interessati a promuovere la presenza del nostro titolo nei portafogli di investitori che operano con obiettivi di medio-lungo termine e di investitori che adottano criteri di selezione etici e/o di responsabilità sociale (es. fondi etici).

Con cadenza regolare monitoriamo i possessi azionari detenuti dagli investitori istituzionali e la loro evoluzione temporale, attraverso ricerche condotte da società internazionali che identificano i singoli investitori, la loro provenienza, l'entità del capitale detenuto, la qualità, lo stile e la durata media dell'investimento.

La comunicazione

A tutti i nostri interlocutori istituzionali - investitori, analisti e agenzie di *rating*, organi di informazione – e al pubblico indistinto garantiamo la correttezza, trasparenza e completezza delle informazioni tramite comunicati e presentazioni e tramite il portale Internet di Gruppo.

Internet rappresenta, insieme alle testate giornalistiche, la principale fonte d'informazione per il pubblico ed è considerato, sia dalle autorità di vigilanza che da quelle che regolano il mercato, il principale strumento di trasparenza e di diffusione delle comunicazioni societarie.

Per questo investiamo molto nello sviluppo del nostro portale, non solo per la sezione Investor Relations, e negli ultimi anni abbiamo scalato la classifica di qualità stilata annualmente da Hallvarsson & Halvarsson.

Hallvarsson & Halvarsson valuta ogni anno la versione inglese dei siti istituzionali attraverso un'ampia gamma di criteri di qualità e funzionalità in funzione delle esigenze informative espresse da giornalisti economici, analisti e investitori istituzionali.



Il valore del titolo

2009¹

5,581	Minimo [-45,8%]
11,555	Massimo [-38,7%]
9,545	Medio [-36,5%]
1° trimestre 2010 ¹	
8,935	Minimo
10,530	Massimo
9,777	Medio
6,4	Mln € capitalizzazione di borsa ² [-1,6%]
0,58	Capitalizzazione / Patrimonio netto ³ [-1,7%]

¹ Prezzi registrati durante le negoziazioni

² Prezzo ufficiale a fine periodo

³ Patrimonio netto escluso l'utile del periodo

La copertura degli analisti⁴

8	Analisti nazionali
19	Analisti internazionali
Le raccomandazioni degli analisti⁴	
6	Positive
3	Negative
18	Neutrali
9,50	Prezzo atteso minimo
12,18	Prezzo atteso massimo
10,87	Media dei prezzi attesi

⁴ Dati al 5 marzo 2010

Il rendimento

0,30 €	Dividendo [-33,3%]
3,14%	Dividend Yield ⁵ [+0,9pp]
0,41 €	Utile netto consolidato per azione [+282,4%]

⁵ Dividendo unitario / prezzo medio del 2009

Andamento del titolo rispetto ai principali indici dalla nascita di UBI Banca



Le relazioni con la comunità finanziaria

4	Conference call
573	Contatti
11	Conferenze internazionali
74	Contatti
6	Road show (tutti esteri)
66	Contatti
21	Incontri individuali e di gruppo
69	Contatti

La qualità della comunicazione Internet

(Classifiche di Hallvarsson & Halvarsson)

Webranking 2009 Italia Top100

Classifiche delle 100 maggiori società quotate italiane per capitalizzazione

	Punti ¹
1 Unicredit	81,5
2 UBI Banca	68,75
3 Banca Generali	55

¹ Classifica relativa al solo settore bancario

Webranking 2009 Banking Sector

Classifiche delle 64 maggiori banche europee per capitalizzazione

	Punti
1 Unicredit	81,5
2 Crédit Suisse	73,25
3 UBS	72,5
4 Swedbank	71
5 UBI Banca	68,75
6 SEB	68,7

