

COMUNICATO STAMPA

I risultati al 31 marzo 2018 del Gruppo UBI

Si rafforzano ulteriormente gli indicatori patrimoniali

- Includi gli effetti del Model Change e della prima applicazione dell'IFRS9, il CET1 consolidato si attesta al 12% phased in e all'11,64% fully loaded (era rispettivamente l'11,56% phased in e l'11,43% fully loaded al 31 dicembre 2017)
Il CET1 include pro-quota un'ipotesi di dividendo, e non include alcun beneficio da utilizzo di DTA delle tre Banche acquisite nel CET1 fully loaded
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 2018
- LCR e NSFR > 100%
- Leverage ratio al 5.46% phased in e al 5.29% fully loaded

Migliora la redditività del Gruppo (1trim2018 IFRS9 vs 4trim2017 IAS39)¹

- Utile del 1trim2018 a 117,7 milioni rispetto ai -11,9 milioni del 4trim2017
Al netto delle poste non ricorrenti, Utile del 1trim2018 a 121 milioni rispetto ai 21,4 milioni nel 4trim2017
- Margine d'interesse in regime di IFRS9 a 437,8 milioni (420,8 milioni al netto dell'effetto IFRS9 e 408,2 al netto dell'effetto IFRS9 e del TLTRO2). Quest'ultimo importo, considerati i 2 giorni in meno del trimestre, si confronta favorevolmente con i 410,1 milioni del 4trim2017.
In particolare, il margine derivante dall'attività di intermediazione creditizia con la clientela conferma il trend di crescita progressiva, passando a circa 380 milioni nel 1trim2018 dai 376,6 del 4trim2017
- Commissioni nette in crescita del 3,1% a 407,3 milioni
- Risultato della finanza a 33,7 milioni (67,5 nel 4trim2017, inclusa la valorizzazione di opzioni sul portafoglio partecipativo del Gruppo per 62,7 milioni)
- Tutte le componenti degli oneri operativi risultano in riduzione.
Oneri operativi complessivi in ulteriore discesa a 623 milioni (-2,3% vs 4trim2017), il livello più basso dal consolidamento delle 3 Banche acquisite
- Rettifiche su crediti a 117,7 milioni (310,7 nel 4trim2017)
- Costo del credito annualizzato a 51 punti base

I dati patrimoniali al 31 marzo 2018 rispetto al 1 gennaio 2018²:

- Crediti netti verso la clientela in crescita a 91,6 miliardi (+0,7% vs 1.1.2018)
- Incidenza dei Crediti deteriorati lordi al 12,74% e dei Crediti Deteriorati netti all'8,06% (rispettivamente 12,85% e 8,19% all'1.1.2018)
- Proseguono in linea con le tempistiche pianificate le attività per la cessione della prima tranche del portafoglio crediti deteriorati identificato nell'ambito della NPL strategy e riflessa nella FTA dell'IFRS9, attesa entro il 3 trimestre dell'anno

¹ Il confronto è stato effettuato rispetto al 4trim2017 in quanto il 1trim2017 non includeva ancora le 3 Banche acquisite.

² I dati al 31 dicembre 2017 sono stati riesposti all'1.1.2018 per tener conto della prima applicazione dell'IFRS9 e del 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia 262/2005. Si specifica inoltre che per le medesime ragioni, gli Indicatori Alternativi di Performance descritti nel presente comunicato non sono pienamente comparabili con i periodi precedenti.

- **Salgono le coperture dei crediti deteriorati al 40,35% e al 49,83% includendo gli stralci**
- **Texas ratio³ al 98,9%**
- **Default ratio all'1,8%⁴**
- **Raccolta diretta stabile a 94,2 miliardi (erano 94,4 all'1.1.2018)**
- **Raccolta gestita + bancassurance a 66,9 miliardi (era 65,4 all'1.1.2018)**

* * *

Bergamo, 10 maggio 2018 – Il Consiglio di Gestione di Unione di Banche Italiane Spa (UBI Banca) ha approvato i risultati consolidati del primo trimestre del 2018, che includono gli impatti della prima adozione dell'IFRS9.

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 del 1 trimestre 2018 con il 1 trimestre 2017.

Per contro, risulta più significativo - seppur influenzato dall'introduzione dell'IFRS9 nel 2018, che impatta soprattutto sulle voci relative al margine d'interesse e alle rettifiche su crediti - il confronto congiunturale trimestrale a perimetro omogeneo. Il 1 trimestre 2018 (che recepisce la prima applicazione dell'IFRS9 negli schemi del 5° aggiornamento, datato 22/12/2017, della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005, applicabile a partire dall'1/1/2018) viene quindi raffrontato con il 4 trimestre 2017 (ancora in vigore dello IAS39, ma riesposto per tener conto delle nuove classificazioni introdotte dal 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia sopra citata).

I risultati economici del 1trim2018 rispetto al 4trim2017

Il primo trimestre del 2018 si è chiuso con **un utile netto di 117,7 milioni di euro rispetto ai -11,9 milioni registrati nel 4 trimestre 2017**.

Al netto delle componenti non ricorrenti, **l'utile netto del 1 trimestre del 2018 si è attestato a 121 milioni di euro, in significativa crescita rispetto ai 21,4 del 4 trimestre 2017**.

Il 1 trimestre dell'anno è stato caratterizzato:

- **dalla conferma, per il 3° trimestre consecutivo, dell'andamento positivo del margine d'interesse generato dall'attività di intermediazione con la clientela**
- **dalla sostenuta ripresa delle commissioni collegate all'attività di collocamento prodotti di risparmio gestito e assicurativi**, attività che nel 4 trimestre era stata impattata dai lavori per l'integrazione - sia informatica che operativa - delle 3 Banche acquisite e dalla complessiva riorganizzazione commerciale del Gruppo
- **dall'ulteriore contrazione degli oneri operativi, nonostante l'inclusione nel primo trimestre 2018 del consueto contributo stimato al Fondo di Risoluzione** (34,2 milioni), non presente nel 4 trimestre 2017 (che includeva solo 8,1 milioni di adeguamento del contributo al Fondo Tutela Depositi)
- **dalla significativa riduzione del costo del credito**, che include ulteriori rettifiche emerse a conclusione dell'ispezione da parte di BCE sul portafoglio crediti Imprese del Gruppo, in bonis e non, terminata operativamente a fine febbraio 2018.

³ Calcolato come Crediti deteriorati netti totali / ((patrimonio netto escluso l'utile e i terzi) - attività immateriali totali).

⁴ Calcolato come nuovi flussi lordi in entrata nel periodo / stock crediti performing lordi, annualizzato.

Nel dettaglio, i **proventi operativi** del 1 trimestre del 2018 si sono attestati a 925,1 milioni di euro rispetto ai 983,2 milioni del 4 trimestre 2017, che peraltro includevano la contabilizzazione - effettuata a fine anno, a seguito del conseguimento dei parametri di crescita prescritti sul perimetro di impieghi di riferimento - di tutto il beneficio TLTRO2 pari a 68,8 milioni (di cui oltre 56 milioni relativi al 2016 e ai primi tre trimestri del 2017).

Nell'ambito dei proventi operativi, il **marginale d'interesse** in regime di IFRS9 si è attestato a 437,8 milioni (420,8 milioni al netto dell'effetto IFRS9 e 408,2 al netto dell'effetto IFRS9 e del TLTRO2), mentre totalizzava 478,9 milioni nel 4 trimestre 2017, contabilizzati in base allo IAS39 (circa 422,7 includendo il TLTRO 410,1 al netto del TLTRO2 iscritto per 68,8 milioni nel 4trim2017, riferito al 2016 e al 2017).

Nell'ambito dei risultati:

- al netto degli impatti propri dell'applicazione dell'IFRS9⁵, il marginale derivante dall'attività di intermediazione creditizia con la clientela ha confermato il trend di crescita progressiva, passando a circa 380 milioni nel 1trim2018 dai 376,6 del 4trim2017. Si conferma la riduzione del costo del funding, con un mark down rispetto all'Euribor 1 mese sceso a -72 punti base nel 1trim2018 (era -77pb nel 4trim2017), consentendo allo spread di risalire a 170⁶ pb nel 1trim2018 (rispetto ai 166 del 4trim2017) nonostante la presenza di pressione sul mark up.
- il contributo delle attività finanziarie è diminuito a circa 39 milioni (la contribuzione era di circa 45 milioni nel 4 trim2017) per effetto dell'ulteriore riduzione, rispetto a inizio 2018, del portafoglio titoli di Stato italiani, sceso di circa 1 miliardo (a 10,4 miliardi) nell'ambito della politica di diversificazione del portafoglio di proprietà della Banca
- l'apporto al marginale d'interesse dell'attività sull'interbancario, che comprende il TLTRO2, si attesta nel 1trim2018 a 1,7 milioni dai precedenti 57,7, che comprendevano tra l'altro l'intero beneficio di 68,8 milioni del TLTRO2 contabilizzato a fine 2017, relativo sia al 2016 che al 2017.

Si conferma positivo, come previsto, l'andamento delle commissioni nette nel primo trimestre dell'anno. Le **commissioni nette** sono infatti cresciute a 407,3 milioni, +3,1% rispetto ai 395 milioni del 4trim2017, recuperando il rallentamento commerciale legato alle attività di integrazione delle Banche acquisite e alla riorganizzazione commerciale svoltesi nel 4trim2017. Particolarmente rilevanti rispetto al 4trim2017 i risultati dell'attività relativa al comparto titoli (+8,5%), che rappresentano circa il 57% del totale commissioni, mentre l'attività bancaria tradizionale ha registrato la consueta stagionalità (-3,2%).

Il **risultato dell'attività di negoziazione e copertura** si è attestato a 33,7 milioni, per la maggior parte riconducibili alla compravendita di titoli, e si confronta con i 67,5 milioni conseguiti nel 4trim2017, che comprendevano, nell'ambito del risultato della negoziazione, la valorizzazione di opzioni sul portafoglio partecipativo del Gruppo per 62,7 milioni di euro.

Si conferma solido il **risultato della gestione assicurativa**, riferito alle società apportate al Gruppo dalla ex Banca Tirrenica, in crescita a 5,5 milioni nel 1trim2018 rispetto ai 3,7 milioni conseguiti nel 4trim2017.

Il continuo controllo dei costi si è riflesso positivamente sugli **oneri operativi, scesi del 2,3% a 623,1 milioni nel 1trim2018 rispetto ai 637,5 del 4trim2017**, nonostante l'inclusione nel 1trim2018 del consueto contributo stimato al Fondo di Risoluzione (34,2 milioni), non presente nel 4 trimestre 2017 (che includeva solo 8,1 milioni di adeguamento del contributo al Fondo Tutela Depositi).

Tutte le voci di costo hanno riportato una riduzione. In particolare:

⁵ Impatti IFRS9 sul marginale d'interesse: +25,7 milioni relativi a interessi su crediti (time reversal e svalutazione interessi su inadempienze probabili), -8,7 milioni relativi a modifiche contrattuali che non determinano una cancellazione del credito.

⁶ Trattasi di spread che non include i benefici del TLTRO2.

- le **spese per il personale** ammontano a 375,5 milioni (-2,3% vs 384,3 nel 4trim2017) e hanno potuto beneficiare, tra l'altro, di una riduzione nel periodo di 316 risorse medie rispetto al 4trim2017 in relazione agli accordi sindacali del 2017;
- le **altre spese amministrative** si sono ridotte dell'1,8%, passando a 205,9 milioni dai precedenti 209,8. Tale positivo andamento risulta ulteriormente enfatizzato se i due periodi vengono nettati dai contributi ai Fondi sistemici (34,2 milioni nel 1trim2018 e 8,1 milioni nel 4trim2017), portando la riduzione delle spese operative proprie del Gruppo a circa -15%. Gli **ammortamenti** risultano sostanzialmente stabili a 41,6 milioni (dai precedenti 43,5).

Nel primo trimestre dell'anno sono state iscritte **rettifiche di valore nette per deterioramento crediti verso la clientela** per 117,7 milioni di euro, configurando un costo del rischio annualizzato⁷ di 51 punti base. Tale importo recepisce da un lato ulteriori rettifiche emerse a conclusione dell'ispezione da parte di BCE sul portafoglio crediti Imprese del Gruppo, in bonis e non, terminata operativamente a fine febbraio 2018; dall'altro beneficia di un rilascio di rettifiche collettive per circa 48 milioni, derivanti da affinamenti nella metodologia di determinazione, conseguenti l'implementazione dei parametri del Model Change autorizzato a fine marzo 2018.

Nonostante il rilascio delle collettive, la copertura dei crediti in bonis del Gruppo risulta elevata e pari allo 0,67%.

L'importo delle rettifiche del 1trim2018 si raffronta con i 310,7 milioni⁸ contabilizzati nel 4trim2017, che, assieme alla consueta stagionalità, recepiscono la maggior parte dell'impatto dell'ispezione di cui sopra.

Le imposte stimate per il 1trim2018 ammontano a 61,4 milioni, configurando un tax rate del 32,57%. In conseguenza della deducibilità fiscale completa degli impatti di FTA 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.

Infine, al netto di imposte e terzi, il primo trimestre dell'anno ha registrato **oneri non ricorrenti relativi al Piano Industriale** per circa 3,5 milioni, mentre nel 4 trim2017 erano stati contabilizzati **oneri una tantum** per complessivi 52,6 milioni (37,5 in relazione a Piani per incentivi all'esodo), parzialmente compensati da un'integrazione positiva di 24,6 milioni ascrivibili al badwill derivante dall'operazione di acquisizione delle 3 Banche.

* * *

Gli aggregati patrimoniali (31.03.2018 vs 01.01.2018 ambedue IFRS9)

NOTA METODOLOGICA

Il commento che segue si riferisce alle due situazioni contabili (1.1.2018 e 31.3.2018) che recepiscono l'IFRS9 e l'applicazione del 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005.

Gli aggregati patrimoniali

Al 31 marzo 2018, i **crediti netti verso la clientela**⁹ si attestano complessivamente a 91,6 miliardi, risultando in crescita dello 0,65% rispetto al 1 gennaio 2018, principalmente nel comparto Imprese.

Sempre al 31 marzo 2018¹⁰, lo **stock di crediti deteriorati** ammonta a 12.379 milioni in termini lordi (il 12,74% del totale crediti lordi) e a 7.384 milioni in termini netti (l'8,06% del totale crediti netti), risultando di poco inferiori al dato dell'1.1.2018 post IFRS9 (rispettivamente 12.414 milioni lordi e

⁷ 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

⁸ Incluso il riversamento della PPA che è stato di 9,8 milioni nel 4trim2017.

⁹ Voce 40. 2) dello Stato Patrimoniale consolidato riclassificato.

¹⁰ Vedasi tabelle allegate

7.448 netti). A seguito della prima applicazione dell'IFRS9 e delle rettifiche contabilizzate nel trimestre, la copertura totale dei crediti deteriorati è salita al 40,35% o al 49,83% includendo gli stralci.

In particolare, le **sofferenze** sono scese a 7.309 milioni in termini lordi, e a 3.496 milioni in termini netti (erano 7.340 e 3.519 all'1.1.2018), con una copertura del 52,17%. Aggiungendo gli stralci, la copertura delle sofferenze sale al 63,77%.

I nuovi flussi di crediti da bonis a deteriorati hanno configurato nel primo trimestre dell'anno un default rate annualizzato all'1,8%, fattorizzando tutte le riclassifiche conseguenti l'ispezione BCE nonché il passaggio a deteriorati di una posizione creditizia importante e l'effetto di un residuo allineamento della classificazione delle posizioni deteriorate comuni alla ex Banca Teatina e a UBI, a seguito dell'incorporazione di Banca Teatina avvenuta a fine febbraio 2018, per complessivi €135 milioni.

Le attività intraprese per la cessione della prima tranche del portafoglio crediti deteriorati - identificato nell'ambito della NPL Strategy e riflessa nella prima applicazione dell'IFRS9 – sono in linea con la tempistica pianificata, volta alla dismissione entro il terzo trimestre del 2018.

Al 31 marzo 2018, la **raccolta diretta** del Gruppo ammonta a 94,2 miliardi, e risulta sostanzialmente stabile rispetto ai 94,4 miliardi registrati all'1.1.2018, ma con un'evoluzione diversificata degli aggregati:

- scende la **raccolta diretta da clientela ordinaria** a 78,6 miliardi (dagli 80,4 registrati l'1.1.2018) per effetto di una ricomposizione virtuosa che vede la raccolta meno onerosa a vista (conti correnti e depositi) crescere ancora a 64,6 miliardi (dai 64,3 dell'1.1.2018) mentre si riducono le obbligazioni collocate sulla clientela captive (-1,4 miliardi a 9,5 miliardi), non sostituite anche nel contesto della normativa sul *bail-in*, i depositi a scadenza e residuali forme tecniche (-0,5 miliardi a 3,6 miliardi) e i certificati di deposito (-0,3 miliardi a 0,9 miliardi), liberando liquidità progressivamente reinvestita in prodotti di risparmio gestito.
- come previsto dal Piano Industriale, la riduzione programmata di alcune poste della raccolta diretta da clientela ordinaria è stata compensata dalle emissioni effettuate sui mercati internazionali, che hanno portato la **raccolta istituzionale** a 15,6 miliardi dai 14 dell'1.1.2018¹¹.

La **raccolta indiretta** si conferma in crescita a 97,7 miliardi dai 96,5 dell'1.1.2018:

- il risparmio gestito in senso stretto cresce a 44,1 miliardi dai precedenti 43,8. La crescita sarebbe molto più marcata se non fosse stata corretta dall'effetto performance negativo verificatosi nel trimestre (circa €900 milioni);
- la raccolta assicurativa si attesta a 22,8 miliardi (+5,3% rispetto all'1.1.2018);
- la raccolta amministrata ammonta a 30,8 miliardi (era 31 all'1.1.2018).

Con valuta 29 marzo 2017, l'**esposizione del Gruppo verso la BCE a titolo di TLTRO2** è salita a 12,5 miliardi di euro, dai 10 miliardi ottenuti a giugno 2016. 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, e uno stock di **attività stanziabili** complessivamente pari, al 31 marzo 2018, a 30 miliardi di euro (di cui 15,5 disponibili) già al netto degli *haircut*, e inclusi 5,3 miliardi di liquidità depositata presso la BCE.

Le **attività finanziarie**¹² del Gruppo si sono ulteriormente ridotte nel 1trim2018, raggiungendo al 31 marzo una consistenza di 16,9 miliardi di euro (17,1 all'1.1.2018), di cui 10,4 miliardi relativi a titoli di stato italiani (11,4 all'1.1.2018).

¹¹ Di cui covered bonds 10,6 miliardi (erano 9,5), EMTN 4,3 miliardi (erano 4,6).

¹² Somma delle voci 20.3), 30.3) e 40.3) – titoli dello Stato Patrimoniale consolidato riclassificato.

Il patrimonio netto consolidato del Gruppo UBI Banca

IFRS9: First Time Adoption all'1.1.2018

Nell'ambito del progetto di transizione al nuovo principio contabile internazionale IFRS9, sono stati identificati gli impatti definitivi della cosiddetta First Time Adoption, afferenti:

- la classificazione degli strumenti finanziari in coerenza con il Business Model del Gruppo UBI,
- l'applicazione delle previsioni in materia di modifiche contrattuali (cd "Modification & Derecognition Accounting"), e
- l'impairment sugli strumenti finanziari (crediti in bonis, crediti deteriorati, titoli di debito, garanzie finanziarie e impegni).

Gli impatti più significativi si riferiscono all'impairment dei crediti in bonis e deteriorati che, per questi ultimi, recepiscono anche l'inclusione di scenari prospettici di vendita su un portafoglio identificato di crediti lordi a cui è stata associata una probabilità di cessione elevata, al fine di accelerare il raggiungimento di un ratio di crediti deteriorati lordi inferiore al 10% a cavallo tra il 2019 e il 2020, in funzione delle condizioni di mercato.

L'impatto negativo definitivo sul patrimonio netto contabile della FTA dell'IFRS 9 determinata al 1 gennaio 2018, pari a euro 787 milioni, risulta inferiore di circa 143 milioni rispetto alle prime stime prudenziali di 930 milioni fornite nel comunicato stampa del 9/02/2018 sostanzialmente per effetto de:

- l'iscrizione di attività fiscali correnti sugli impatti deducibili di FTA, utilizzabili nel 2018 (80 milioni), sulla base delle disposizioni del Decreto Fiscale IFRS9
- per la differenza (63 milioni), in prevalenza dovuta all'affinamento degli impatti relativi allo stage 3.

Effetto transizione all'IFRS 9	
Patrimonio netto al 31 dicembre 2017 ex IAS 39	10.004.871
- di cui Gruppo	9.925.183
- di cui terzi	79.688
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	7.593
Misurazione:	
- valutazione al fair value degli strumenti finanziari valutati al costo ammortizzato ex IAS 39	7.593
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	65.691
Misurazione:	
- valutazione al fair value degli strumenti finanziari valutati al costo ammortizzato ex IAS 39	65.691
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(815.686)
Misurazione:	(3.235)
- valutazione al costo ammortizzato degli strumenti finanziari valutati al fair value con impatto a patrimonio netto ex IAS 39	188.759
- modification accounting	(191.994)
Impairment :	(812.451)
- Stage 1 e Stage 2	(241.489)
- Stage 3	(570.962)
Garanzie finanziarie e impegni	(41.003)
Impairment :	(41.003)
- Stage 1 e Stage 2	(20.111)
- Stage 3	(20.892)
Impatti relativi al patrimonio	(783.405)
Impatti relativi al patrimonio dei terzi	-
Fiscalità su FTA	(3.374) ¹³
Totale impatti transizione	(786.779)
Patrimonio netto al 1° gennaio 2018 ex IFRS 9	9.218.092
- di cui Gruppo	9.138.404
- di cui terzi	79.688

¹³ **Impatti fiscali FTA** - L'impatto fiscale della FTA dell'IFRS9, negativo per 3,4 milioni di euro, è stato determinato mediante:

Al 31 marzo 2018, il patrimonio netto del Gruppo ammonta a 9.300.846 mila euro.

I ratio di capitale del Gruppo

Al 31 marzo 2018 il CET1 di Gruppo, inclusivo dell'impatto della FTA e del Model Change¹⁴, si attesta al 12% phased in (ben al di sopra del requisito SREP per il 2018, pari all'8,625%) e all'11,64% fully loaded (era rispettivamente l'11,56% phased in e l'11,43% fully loaded al 31 dicembre 2017)

Il CET1 include pro-quota un'ipotesi di dividendo, e 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 2018.

Alla fine del primo trimestre dell'anno, il Total Capital Ratio del Gruppo ammonta al 14,47% phased in e al 14,13% fully loaded (era rispettivamente il 14,13% e il 13,99% a fine 2017).

* * *

Al 31 marzo 2018, la **forza lavoro** del Gruppo UBI Banca risultava costituita da **21.228** risorse rispetto alle **21.412** risorse di fine 2017 (erano 22.122 a giugno 2017, prima data di reporting dopo l'acquisizione delle 3 Banche in Centro Italia).

A fine trimestre, così come alla data del presente comunicato, l'articolazione territoriale nazionale conta **1.817** sportelli a fronte dei 1.838 in essere a fine esercizio 2017. La variazione è pressoché integralmente riconducibile alla manovra di razionalizzazione che ha accompagnato, nel mese di febbraio, l'integrazione della terza e ultima Banca acquisita. Si rammenta che a giugno 2017, 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.

1. il riallineamento della fiscalità anticipata e differita in conseguenza degli impatti derivanti dall'attribuzione ai business model ex IFRS 9 che hanno interessato gli originari portafogli IAS 39 (in particolare "Attività finanziarie disponibili per la vendita" e "Attività finanziarie detenute fino alla scadenza"), rispettivamente per euro -65,9 milioni ed euro -17,5 milioni, con un impatto complessivo negativo sul patrimonio netto contabile di euro 83,4 milioni. 2. l'iscrizione di attività fiscali correnti sugli impatti deducibili di FTA, utilizzabili nel 2018, stimate in 80 milioni, sulla base delle disposizioni del Decreto Fiscale IFRS9.

¹⁴ Nel primo trimestre dell'anno il CET1 recepisce gli effetti del Model Change autorizzato a fine marzo 2018, che ha comportato una ricomposizione degli assorbimenti patrimoniali tra posizioni in bonis (con una riduzione degli RWA) e posizioni a default (per le quali il Model Change ha determinato un incremento della perdita attesa regolamentare sui portafogli a modelli interni oltre che un incremento degli RWA per effetto dell'introduzione di un requisito patrimoniale specifico per gli stessi portafogli) con un impatto complessivo sostanzialmente nullo sui ratios patrimoniali.

Tale aumento della perdita attesa regolamentare, che avrebbe comportato un ampliamento teorico della shortfall con conseguente impatto negativo sul patrimonio regolamentare, è stato sostanzialmente compensato dai maggiori accantonamenti contabili effettuati in sede di FTA sulle posizioni a modelli interni.

I soli impatti negativi delle rettifiche (circa 255 milioni) effettuate in sede di FTA sulle posizioni creditizie soggette a metodo standard verranno rilevati gradualmente in base al regime transitorio previsto dal Regolamento UE 2017/2395 (tali rettifiche sono quindi incluse solo per il 5% nel CET1 phased in, mentre sono incluse per il totale nel CET1 fully loaded).

Al 31 marzo 2018, gli RWA del Gruppo, beneficiano oltre che della significativa riduzione conseguente l'applicazione dei nuovi modelli interni sulle posizioni in bonis, di minori RWA sulle società prodotte, del recupero dell'eligibilità di garanzie, e della riduzione delle DTA a seguito del riallineamento della fiscalità per gli impatti IFRS9, attestandosi a 59.707 miliardi (erano 67.054 a fine 2017).

* * *

Prevedibile evoluzione della gestione

Per quanto riguarda la prevedibile evoluzione della gestione, si confermano le indicazioni fornite in sede di approvazione dei risultati al 31.12.2017.

Per ulteriori informazioni:

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

E-mail: investor.relations@ubibanca.it

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

E-mail: media.relations@ubibanca.it

Copia del presente comunicato è disponibile sul sito www.ubibanca.it

ALLEGATI

I presenti allegati sono stati esposti al fine di meglio esplicitare i cambiamenti introdotti dall'IFRS9. In particolare la Sezione 1) e 2) e i Prospetti di raccordo della Sezione 3) sono inclusi nella sola prima rendicontazione nel passaggio al Principio IFRS9.

1) SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATI OBBLIGATORI

- Nota metodologica
- Schemi Obbligatori
 - Stato Patrimoniale consolidato Attivo
 - Stato patrimoniale consolidato Passivo
 - Conto Economico consolidato

2) PROSPETTI DI RICONCILIAZIONE PRIMA APPLICAZIONE PRINCIPIO CONTABILE IFRS9

- Prospetto di riesposizione dei saldi patrimoniali al 31/12/2017 (ex IAS 39) nelle nuove voci di bilancio (ex IFRS 9) previste dal 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia 262/05
- Prospetto di riconciliazione tra i saldi patrimoniali al 31/12/2017 (ex IAS 39) ed i saldi patrimoniali all'1/1/2018 (ex IFRS9)

3) PROSPETTI CONSOLIDATI RICLASSIFICATI

- Stato Patrimoniale consolidato riclassificato
- Prospetto di raccordo tra Conto economico consolidato obbligatorio e Conto economico consolidato riclassificato (1 trimestre 2018)
- Prospetto di raccordo tra Conto economico consolidato obbligatorio e Conto economico consolidato riclassificato (4 trimestre 2017)
- Conto economico consolidato riclassificato
- Conto economico consolidato riclassificato al netto delle più significative componenti non ricorrenti
- Conto economico consolidato riclassificato al netto delle più significative componenti non ricorrenti (dettagli)

4) TAVOLA QUALITA' DEL CREDITO

1) SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATI OBBLIGATORI

NOTA METODOLOGICA

Gli **Schemi di bilancio consolidati obbligatori** sono stati redatti sulla base della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005 del 22 dicembre 2005 come introdotti dal 5° aggiornamento del 22 dicembre 2017¹. Quest'ultimo ha innovato gli schemi principalmente per recepire l'introduzione del principio contabile internazionale IFRS 9 "Strumenti Finanziari", che ha sostituito lo IAS 39 "Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione" a far tempo dal 1° gennaio 2018.

Per la ragione anzidetta, gli schemi di bilancio obbligatori divergono da quelli utilizzati per il Bilancio Consolidato del Gruppo UBI al 31 dicembre 2017². 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 sulla base delle disposizioni del nuovo principio in termini di classificazione di strumenti finanziari, tenendo anche conto del risultato del c.d. "test SPPI" che costituisce parte integrante del processo di classificazione.

Si precisa inoltre che i dati patrimoniali ed economici al 31 marzo 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. La riconciliazione dei dati patrimoniali ex IAS 39 pubblicati nel Bilancio Consolidato del Gruppo UBI al 31 dicembre 2017 con quelli ex IFRS 9 determinati al 1° gennaio 2018 è fornita nei "Prospetti di riconciliazione prima applicazione principio contabile IFRS 9".

Si specifica inoltre che i dati economici del periodo di confronto al 31 marzo 2017 non sono comparabili con quelli riferiti al 31 marzo 2018 anche a causa della diversa configurazione del perimetro societario in quanto a tale data il Gruppo UBI non includeva il contributo delle Nuove Banche consolidate a far tempo dal 1° aprile 2017.

Si precisa che la società di revisione sta completando le attività finalizzate al rilascio dell'attestazione prevista dall'art. 26 (2) del Regolamento dell'Unione Europea n. 575/2013 e dalla Decisione della Banca Centrale Europea n. 2015/656.

¹ L'aggiornamento risulta applicabile a partire dai bilanci chiusi o in corso al 31 dicembre 2018.

² Redatti in ossequio alle previsioni del 4° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005 del 15 dicembre 2015.

Stato patrimoniale consolidato (Schemi obbligatori)

Importi in migliaia di euro	31.3.2018	31.12.2017 riesposto
ATTIVO		
10. Cassa e disponibilità liquide	612.826	811.578
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.541.428	1.972.209
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	445.130	887.153
b) attività finanziarie designate al fair value	10.974	11.271
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.085.324	1.073.785
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	12.645.089	12.369.616
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	102.740.393	102.648.875
a) crediti verso banche	8.143.013	7.821.132
b) crediti verso clientela	94.597.380	94.827.743
50. Derivati di copertura	67.656	169.907
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-181	-2.035
70. Partecipazioni	248.267	243.165
80. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	331	347
90. Attività materiali	1.799.070	1.811.743
100. Attività immateriali	1.723.921	1.728.328
<i>di cui: avviamento</i>	1.465.260	1.465.260
110. Attività fiscali	4.017.911	4.170.387
a) correnti	1.435.353	1.497.551
b) anticipate	2.582.558	2.672.836
- di cui alla Legge 214/2011	1.806.782	1.817.819
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	995	962
130. Altre attività	1.165.674	1.451.059
Totale dell'attivo	126.563.380	127.376.141

Stato patrimoniale consolidato (Schemi obbligatori)

Importi in migliaia di euro	31.3.2018	31.12.2017 riesposto
VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	111.520.617	111.182.776
a) debiti verso banche	17.308.468	16.733.006
b) debiti verso clientela	68.944.514	68.434.827
c) titoli in circolazione	25.267.635	26.014.943
20. Passività finanziarie di negoziazione	367.105	411.653
30. Passività finanziarie designate al fair value	59.019	43.021
40. Derivati di copertura	98.872	100.590
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	27.825	-
60. Passività fiscali	271.990	223.397
a) correnti	78.578	68.565
b) differite	193.412	154.832
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80. Altre passività	2.035.487	2.694.744
90. Trattamento di fine rapporto del personale	336.807	350.779
100. Fondi per rischi e oneri:	584.088	583.609
a) impegni e garanzie rilasciate	77.284	47.344
b) quiescenza e obblighi simili	135.190	137.213
c) altri fondi per rischi ed oneri	371.614	399.052
110. Riserve tecniche	1.901.000	1.780.701
120. Riserve da valutazione	8.946	-54.901
150. Riserve	3.034.254	3.149.541
160. Sovraprezzi di emissione	3.306.627	3.306.627
170. Capitale	2.843.177	2.843.177
180. Azioni proprie (-)	-9.818	-9.818
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	59.724	79.688
200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	117.660	690.557
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	126.563.380	127.376.141

Conto economico consolidato (Schemi obbligatori)

Importi in migliaia di euro	31.3.2018	31.3.2017
10. Interessi attivi e proventi assimilati	550.221	479.115
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	475.575	-
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(94.710)	(131.928)
30. Margine di interesse	455.511	347.187
40. Commissioni attive	458.950	399.292
50. Commissioni passive	(51.275)	(48.431)
60. Commissioni nette	407.675	350.861
70. Dividendi e proventi simili	5.265	2.045
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	12.256	23.950
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(1.529)	(2.089)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	23.835	40.501
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(564)	(721)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	26.710	44.031
c) passività finanziarie	(2.311)	(2.809)
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(756)	2.998
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(262)	2.998
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(494)	-
120. Margine di intermediazione	902.257	765.453
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(124.088)	(173.704)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(119.515)	(134.802)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(4.573)	(38.902)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(8.660)	-
150. Risultato netto della gestione finanziaria	769.509	591.749
160. Premi netti	129.220	-
170. Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa	(129.481)	-
180. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	769.248	591.749
190. Spese amministrative:	(646.668)	(549.432)
a) spese per il personale	(375.281)	(320.579)
b) altre spese amministrative	(271.387)	(228.853)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	9.650	15.300
a) impegni e garanzie rilasciate	11.063	22.760
b) altri accantonamenti netti	(1.413)	(7.460)
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(21.196)	(18.920)
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(19.377)	(15.464)
230. Altri oneri/proventi di gestione	83.612	82.170
240. Costi operativi	(593.979)	(486.346)
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni	7.261	3.809
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	793	116
290. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	183.323	109.328
300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(59.708)	(36.237)
310. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	123.615	73.091
330. Utile (Perdita) del periodo	123.615	73.091
340. Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(5.955)	(6.054)
350. Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo	117.660	67.037

2) PROSPETTI DI RICONCILAZIONE PRIMA APPLICAZIONE PRINCIPIO CONTABILE IFRS 9

a) Prospetto di riesposizione dei saldi patrimoniali al 31/12/2017 (ex IAS 39) nelle nuove voci di bilancio (ex IFRS 9) previste dal 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia 262/05.

Il prospetto raccorda le voci dello schema di stato patrimoniale attivo e passivo, pubblicate nel Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, con le voci introdotte dal 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005.

Esso rappresenta gli esiti dell'applicazione delle previsioni del principio contabile IFRS 9 in termini di "classificazione" degli strumenti finanziari. I valori degli attivi e passivi patrimoniali, determinati in applicazione alle regole di misurazione del principio IAS 39, sono quindi riesposti alle nuove voci osservando il business model definito dal Gruppo UBI ai sensi del principio contabile IFRS 9. Nel processo di riesposizione, si è considerato l'esito del c.d. "test SPPI" che costituisce parte integrante del processo di classificazione.

Importi in migliaia di euro

Circolare 262/2005 5° aggiornamento ATTIVO

Circolare 262/2005 4° aggiornamento ATTIVO	31.12.2017 IAS 39	10. Cassa e disponibilità liquide	20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico			30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		50. Derivati di copertura	60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	70. Partecipazioni	80. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	90. Attività materiali	100. Attività immateriali	110. Attività fiscali		120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	130. Altre attività
			a) attività finanziarie detenute per la negoiazione	b) attività finanziarie designate al fair value	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		a) crediti verso banche	b) crediti verso clientela							a) correnti	b) anticipate		
			10. Cassa e disponibilità liquide	811.578	811.578													
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	924.475		887.153		37.322													
30. Attività finanziarie valutate al fair value	92.290			11.271	81.019													
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.861.978				584.641	7.429.504		1.847.833										
50. Attività finanziarie detenute fino alla scadenza	5.937.872					4.940.112		997.760										
60. Crediti verso banche	7.836.002				14.870		7.821.132											
70. Crediti verso clientela	92.338.083				355.933			91.982.150										
80. Derivati di copertura	169.907							169.907										
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-2.035								-2.035									
100. Partecipazioni	243.165									243.165								
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	347										347							
120. Attività materiali	1.811.743											1.811.743						
130. Attività immateriali	1.728.328												1.728.328					
140. Attività fiscali	4.170.387	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.497.551	2.672.836	-	-
a) correnti	1.497.551														1.497.551			
b) anticipate	2.672.836															2.672.836		
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	962																962	
160. Altre attività	1.451.059																	1.451.059
Totale dell'attivo	127.376.141	811.578	887.153	11.271	1.073.785	12.369.616	7.821.132	94.827.743	169.907	-2.035	243.165	347	1.811.743	1.728.328	1.497.551	2.672.836	962	1.451.059

Importi in migliaia di euro

Circolare 262/2005 5° aggiornamento PASSIVO

Circolare 262/2005 4° aggiornamento PASSIVO	31.12.2017 IAS 39	10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato			20. Passività finanziarie di negoiazione	30. Passività finanziarie designate al fair value	40. Derivati di copertura	60. Passività fiscali		80. Altre passività	90. Trattamento di fine rapporto del personale	100. Fondi per rischi e oneri			110. Riserve tecniche	120. Riserve da valutazione	150. Riserve	160. Sovraprezzi di emissione	170. Capitale	180. Azioni proprie (-)	190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)
		a) debiti verso banche	b) debiti verso clientela	c) titoli in circolazione				a) correnti	b) differite			a) impegni e garanzie rilasciate	b) quiescenza e obblighi simili	c) altri fondi per rischi e oneri								
10. Debiti verso banche	16.733.006	16.733.006																				
20. Debiti verso clientela	68.434.827		68.434.827																			
30. Titoli in circolazione	26.014.943			26.014.943																		
40. Passività finanziarie di negoziazione	411.653				411.653																	
50. Passività finanziarie valutate al fair value	43.021					43.021																
60. Derivati di copertura	100.590						100.590															
80. Passività fiscali	223.397	-	-	-	-	-	-	68.565	154.832	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) correnti	68.565							68.565														
b) differite	154.832								154.832													
100. Altre passività	2.742.088									2.694.744			47.344									
Trattamento di fine rapporto del personale	350.779											350.779										
120. Fondi per rischi e oneri	536.265	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137.213	399.052	-	-	-	-	-	-	-	-
a) quiescenza e obblighi simili	137.213												137.213									
b) altri fondi	399.052													399.052								
130. Riserve tecniche	1.780.701													1.780.701								
140. Riserve da valutazione	-114.820														-54.901	-59.919						
170. Riserve	3.209.460															3.209.460						
180. Sovraprezzi di emissione	3.306.627																	3.306.627				
190. Capitale	2.843.177																		2.843.177			
200. Azioni proprie (-)	-9.818																			-9.818		
210. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	79.688																				79.688	
220. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	690.557																					690.557
Totale del passivo e del patrimonio netto	127.376.141	16.733.006	68.434.827	26.014.943	411.653	43.021	100.590	68.565	154.832	2.694.744	350.779	47.344	137.213	399.052	1.780.701	-54.901	3.149.541	3.306.627	2.843.177	-9.818	79.688	690.557

b) Prospetto di riconciliazione tra i saldi patrimoniali al 31/12/2017 (ex IAS 39) ed i saldi patrimoniali all'1/1/2018 (ex IFRS9).

Il prospetto evidenzia, per le singole voci dell'attivo e del passivo dello schema patrimoniale del 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005, l'impatto dell'applicazione delle previsioni del principio contabile IFRS 9, in termini di "misurazione" ed "impairment", enucleando inoltre gli "impatti fiscali".

In particolare:

- nella colonna "*Misurazione*" sono riportate le variazioni di valore, per le singole voci patrimoniali, dovute ad un diverso criterio valutativo. In tale colonna, sono inoltre ricompresi gli impatti riferibili alle modifiche, apportate alle originali clausole contrattuali degli strumenti finanziari, ritenute "sostanziali";
- nella colonna "*Impairment*" sono rilevate le variazioni di valore, per le singole voci patrimoniali, dovute all'adozione del nuovo modello di impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9;
- nella colonna "*Impatti fiscali FTA*" sono rilevati gli effetti fiscali della *First Time Adoption* del principio contabile IFRS 9.

Nella colonna "*1.1.2018 IFRS 9*" sono riportati, per ogni voce di bilancio, i nuovi valori delle attività, passività e del patrimonio netto determinati a seguito della transizione all'IFRS 9, risultanti dalla somma algebrica dei valori esposti nelle precedenti sopra menzionate colonne.

Circolare 262/2005 5° aggiornamento ATTIVO		31.12.2017 IAS 39	Misurazione	Impairment	Impatti fiscali FTA	1.1.2018 IFRS 9
10.	Cassa e disponibilità liquide	811.578				811.578
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.972.209	7.593	-	-	1.979.802
	<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	887.153				887.153
	<i>b) attività finanziarie designate al fair value</i>	11.271				11.271
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	1.073.785	7.593			1.081.378
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	12.369.616	65.691			12.435.307
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	102.648.875	-3.235	-812.451	-	101.833.189
	<i>a) crediti verso banche</i>	7.821.132		-6.110		7.815.022
	<i>b) crediti verso clientela</i>	94.827.743	-3.235	-806.341		94.018.167
50.	Derivati di copertura	169.907				169.907
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-2.035				-2.035
70.	Partecipazioni	243.165				243.165
80.	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	347				347
90.	Attività materiali	1.811.743				1.811.743
100.	Attività immateriali	1.728.328				1.728.328
110.	Attività fiscali	4.170.387	-	-	14.137	4.184.524
	<i>a) correnti</i>	1.497.551			80.000	1.577.551
	<i>b) anticipate</i>	2.672.836			-65.863	2.606.973
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	962				962
130.	Altre attività	1.451.059				1.451.059
	Totale dell'attivo	127.376.141	70.049	-812.451	14.137	126.647.876

Circolare 262/2005 5° aggiornamento PASSIVO		31.12.2017 IAS 39	Misurazione	Impairment	Impatti fiscali FTA	1.1.2018 IFRS 9
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	111.182.776	-	-		111.182.776
	<i>a) debiti verso banche</i>	16.733.006				16.733.006
	<i>b) debiti verso clientela</i>	68.434.827				68.434.827
	<i>c) titoli in circolazione</i>	26.014.943				26.014.943
20.	Passività finanziarie di negoziazione	411.653				411.653
30.	Passività finanziarie designate al fair value	43.021				43.021
40.	Derivati di copertura	100.590				100.590
60.	Passività fiscali	223.397	-	-	17.511	240.908
	<i>a) correnti</i>	68.565			82	68.647
	<i>b) differite</i>	154.832			17.429	172.261
80.	Altre passività	2.694.744				2.694.744
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	350.779				350.779
100.	Fondi per rischi e oneri	583.609	-	41.003	-	624.612
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	47.344		41.003		88.347
	<i>b) quiescenza e obblighi simili</i>	137.213				137.213
	<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	399.052				399.052
110.	Riserve tecniche	1.780.701				1.780.701
120.	Riserve da valutazione	-54.901	25.478	13.593	-18.914	-34.744
150.	Riserve	3.149.541	44.571	-867.047	15.540	2.342.605
160.	Sovrapprezzi di emissione	3.306.627				3.306.627
170.	Capitale	2.843.177				2.843.177
180.	Azioni proprie (-)	-9.818				-9.818
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	79.688				79.688
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	690.557				690.557
	Totale del passivo e del patrimonio netto	127.376.141	70.049	-812.451	14.137	126.647.876

3) PROSPETTI CONSOLIDATI RICLASSIFICATI

Per rendere possibile un commento gestionale delle grandezze patrimoniali ed economiche, sono stati predisposti i **Prospetti consolidati riclassificati**, sulla base degli schemi di cui al 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005.

In dettaglio:

- dal *punto di vista patrimoniale* le voci specificamente interessate dall'applicazione del principio contabile IFRS 9 sono state dettagliate per tipologia di strumento finanziario e controparte. Ciò al fine di dare evidenza del loro contributo alla situazione patrimoniale del Gruppo UBI, coerentemente alla rappresentazione storicamente fornita. In termini di comparabilità con i periodi precedenti, il prospetto riclassificato al 31 marzo 2018 dà informativa dei valori, determinati in applicazione del nuovo principio contabile, al 1° gennaio 2018. Ciò consente il commento gestionale omogeneo delle variazioni del 1° trimestre 2018.

Si segnala che, in applicazione delle previsioni di cui alla predetta circolare, i crediti deteriorati derivanti dall'acquisizione delle Nuove Banche sono qualificati come "*Purchase or originated credit impaired*" – c.d. "POCI" – e quindi iscritti nella voce 40 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

- dal *punto di vista economico* per consentire il commento gestionale dei valori al 31 marzo 2018 con i periodi precedenti, il prospetto fornisce informativa dei valori riferiti al IV trimestre 2017, che assicura omogeneità in termini di perimetro societario stante l'inclusione dell'apporto delle Nuove Banche a far tempo dal 1° aprile 2017. Si specifica tuttavia che tali ultimi valori sono determinati in applicazione del principio contabile IAS 39 e pertanto, fermo restando che i valori sono espressi in conformità alle regole di misurazione previste da tale principio, per consentire una miglior comparazione si è provveduto a riclassificarli all'interno delle nuove voci previste dal 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia 262/05.

Inoltre, ai fini di una migliore comparabilità con il periodo di raffronto la riga "componenti IFRS 9 crediti" enuclea, nell'ambito del margine, le seguenti componenti che, sino al 31 dicembre 2017, erano iscritte nella ex voce 130a "*Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: crediti*":

- la rettifica rilevata sulla quota parte degli interessi ritenuta non recuperabile, funzionale alla loro rilevazione su base netta, relativa a posizioni deteriorate;
- il riversamento dell'attualizzazione connessa alla valutazione delle esposizioni deteriorate.

Ciò premesso i prospetti riclassificati sono stati redatti in applicazione delle seguenti ulteriori riclassifiche rispetto agli schemi di cui al 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005:

- il margine di interesse include il risultato della voce 140 utile/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni dello schema obbligatorio per garantire coerenza con le future rendicontazioni posto che il rilascio dell'impatto della "modification accounting" verrà rilevato nel margine di interesse. Il risultato di tale voce è enucleato in apposita riga evidenziata nell'ambito del margine di interesse;
- la voce utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto include gli utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto iscritti alla voce 250 dello schema obbligatorio;

- il risultato della gestione assicurativa comprende i seguenti proventi di BancAssurance Popolari Spa e di BancAssurance Popolari Danni Spa: interessi netti, dividendi, commissioni nette, risultato dell'attività finanziaria, premi netti (voce 160), saldo proventi/oneri della gestione assicurativa (voci 170 e 230). Le restanti voci sono consolidate linea per linea nel conto economico;
- la voce altri oneri/proventi di gestione include la voce 230, al netto delle riclassificazioni citate in altri punti;
- i recuperi di imposte iscritti alla voce 230 dello schema obbligatorio (altri oneri/proventi di gestione) sono riclassificati a riduzione delle imposte indirette incluse fra le altre spese amministrative;
- la voce rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali include le voci 210 e 220 dello schema obbligatorio, nonché le quote di ammortamento dei costi sostenuti per migliorie su beni di terzi classificate alla voce 230;
- la voce utili (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni include la voce 250, al netto degli utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto, nonché la voce 280 dello schema obbligatorio;
- gli oneri connessi al Piano Industriale 2017/2020 sono stati isolati e ricondotti in apposite righe (al netto delle imposte e dei terzi) in calce ai prospetti:
 - gli oneri per esodi anticipati includono un parziale della voce 190a dello schema obbligatorio;
 - gli “oneri progetti Piano Industriale” evidenziano un parziale della voce 190b dello schema obbligatorio;
 - la differenza negativa di consolidamento (voce 275) recepisce, quale componente positiva di reddito, gli effetti relativi all'avviamento negativo (Badwill), emerso in sede di primo consolidamento dalla differenza fra il prezzo di acquisto e il patrimonio delle Nuove Banche, derivanti dalla conclusione del processo di PPA;
- le rettifiche di valore delle attività materiali (al netto di imposte e terzi) includono un parziale della voce 210 dello schema obbligatorio.

La riconduzione delle voci dei prospetti riclassificati ai dati degli schemi di bilancio viene agevolata con la predisposizione di specifici [Prospetti di raccordo](#).

Si evidenzia inoltre che i commenti andamentali dei principali aggregati patrimoniali ed economici vengono effettuati, laddove possibile, sulla base dei prospetti riclassificati, nonché dei prospetti riclassificati 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 2006³, sono stati inseriti due appositi Prospetti, uno di sintesi (che consente una lettura comparata dei risultati del periodo in termini normalizzati), ed uno di natura analitica, che evidenzia l'impatto economico dei principali eventi ed operazioni non ricorrenti – essendo i relativi effetti patrimoniali e finanziari, in quanto strettamente connessi, non significativi – che così si riassumono:

I Trimestre 2018: - oneri connessi all'approvazione del Piano Industriale 2017/2020 (“oneri progetti Piano Industriale”, incentivi all'esodo);

³ 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, agli effetti di modifiche normative e metodologiche, nonché ad eventi straordinari, anche di natura sistemica).

- IV Trimestre 2017: - oneri connessi all'approvazione del Piano Industriale 2017/2020 (allocazione del Badwill circoscritta alla differenza negativa di consolidamento, "oneri progetti Piano Industriale", incentivi all'esodo);
- oneri correlati all'intervento del FITD in riferimento a Caricesena, Cassa di Risparmio di Rimini e Cassa di Risparmio di San Miniato;
 - utile da cessione di immobilizzazioni materiali e partecipazioni;
 - impairment su immobili di pertinenza della Capogruppo e di BPB Immobiliare.

Stato patrimoniale consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro		31.3.2018	1.1.2018	Variazioni	Variazioni %
ATTIVO					
10.	Cassa e disponibilità liquide	612.826	811.578	-198.752	-24,5%
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.541.428	1.979.802	-438.374	-22,1%
	1) crediti verso Banche	14.900	14.755	145	1,0%
	2) crediti verso Clientela	340.800	362.426	-21.626	-6,0%
	3) titoli e derivati	1.185.728	1.602.621	-416.893	-26,0%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	12.645.089	12.435.307	209.782	1,7%
	1) crediti verso Banche	-	-	-	-
	2) crediti verso Clientela	-	-	-	-
	3) titoli	12.645.089	12.435.307	209.782	1,7%
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	102.740.393	101.833.189	907.204	0,9%
	1) crediti verso Banche	8.142.802	7.814.811	327.991	4,2%
	2) crediti verso Clientela	91.575.231	90.980.959	594.272	0,7%
	3) titoli	3.022.360	3.037.419	-15.059	-0,5%
50.	Derivati di copertura	67.656	169.907	-102.251	-60,2%
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-181	-2.035	-1.854	-91,1%
70.	Partecipazioni	248.267	243.165	5.102	2,1%
80.	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	331	347	-16	-4,6%
90.	Attività materiali	1.799.070	1.811.743	-12.673	-0,7%
100.	Attività immateriali	1.723.921	1.728.328	-4.407	-0,3%
	di cui: avviamento	1.465.260	1.465.260	-	-
110.	Attività fiscali	4.017.911	4.184.524	-166.613	-4,0%
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	995	962	33	3,4%
130.	Altre attività	1.165.674	1.451.059	-285.385	-19,7%
Totale dell'attivo		126.563.380	126.647.876	-84.496	-0,1%
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO					
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	111.520.617	111.182.776	337.841	0,3%
	a) Debiti verso Banche	17.308.468	16.733.006	575.462	3,4%
	b) Debiti verso Clientela	68.944.514	68.434.827	509.687	0,7%
	c) Titoli in circolazione	25.267.635	26.014.943	-747.308	-2,9%
20.	Passività finanziarie di negoziazione	367.105	411.653	-44.548	-10,8%
30.	Passività finanziarie designate al fair value	59.019	43.021	15.998	37,2%
40.	Derivati di copertura	98.872	100.590	-1.718	-1,7%
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	27.825	-	27.825	-
60.	Passività fiscali	271.990	240.908	31.082	12,9%
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-
80.	Altre passività	2.035.487	2.694.744	-659.257	-24,5%
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	336.807	350.779	-13.972	-4,0%
100.	Fondi per rischi e oneri:	584.088	624.612	-40.524	-6,5%
	a) impegni e garanzie rilasciate	77.284	88.347	-11.063	-12,5%
	b) quiescenza e obblighi simili	135.190	137.213	-2.023	-1,5%
	c) altri fondi per rischi ed oneri	371.614	399.052	-27.438	-6,9%
110.	Riserve tecniche	1.901.000	1.780.701	120.299	6,8%
120.+150.+160.+170.+180.	Capitale, sovrapprezzi di emissione, riserve, riserve da valutazione e azioni proprie	9.183.186	8.447.847	735.339	8,7%
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	59.724	79.688	-19.964	-25,1%
200.	Utile (perdita) del periodo (+/-)	117.660	690.557	-572.897	-83,0%
Totale del passivo e del patrimonio netto		126.563.380	126.647.876	-84.496	-0,1%

Prospetto di raccordo tra Conto economico consolidato obbligatorio e Conto economico consolidato riclassificato (1 trimestre 2018)

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		31/3/2018	Riclassifiche							31/3/2018
Voci	Importi in migliaia di euro	Schema di bilancio consolidato	Recupero imposte	Amm. per migliorie su beni di terzi	Utile delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	Risultato della gestione assicurativa	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	PI 2017-2020 Oneri per esodi anticipati	Oneri Progetti Piano Industriale	Prospetto riclassificato
10.-20.-										
140.	Margine d'interesse	455.511				(9.057)	(8.660)			437.794
	- di cui TLTRO II	12.554								12.554
	- di cui componenti IFRS9 crediti	25.663								25.663
	- di cui componenti IFRS9 modifiche contrattuali senza cancellazioni	(8.660)								(8.660)
70.	Dividendi e proventi simili	5.265				(128)				5.137
	Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-			7.261					7.261
40.-50.	Commissioni nette	407.675				(337)				407.338
80.+90.	Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività									
+100.+110.	valutate al fair value con impatto a conto economico	33.806				(64)				33.742
160.+170.	Risultato della gestione assicurativa	(261)				5.716				5.455
230.	Altri oneri/proventi di gestione	83.612	(60.159)	1.044		3.870				28.367
	Proventi operativi	985.608	(60.159)	1.044	7.261	-	(8.660)	-	-	925.094
190.a	Spese per il personale	(375.281)						(253)		(375.534)
190.b	Altre spese amministrative	(271.387)	60.159						5.314	(205.914)
210.+220.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(40.573)		(1.044)						(41.617)
	Oneri operativi	(687.241)	60.159	(1.044)	-	-	-	(253)	5.314	(623.065)
	Risultato della gestione operativa	298.367	-	-	7.261	-	(8.660)	(253)	5.314	302.029
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(124.088)	-	-	-	-	-	-	-	(124.088)
130. a)	- att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso banche	(1.725)								(1.725)
130. a)	- att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso clientela	(117.670)								(117.670)
130. a)	- att.fin. valutate al costo ammortizzato: titoli	(120)								(120)
130. b)	- att.fin. valutate al fv con impatto sulla redditività complessiva	(4.573)								(4.573)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(8.660)					8.660			-
200. a)	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - impegni e garanzie rilasciate	11.063								11.063
200. b)	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - altri accantonamenti netti	(1.413)								(1.413)
250.+280.	Utili (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	8.054			(7.261)					793
290.	Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	183.323	-	-	-	-	-	(253)	5.314	188.384
300.	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(59.708)						84	(1.727)	(61.351)
340.	Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(5.955)						5	(59)	(6.009)
	Utile (perdita) del periodo ante impatto Piano Industriale ed altri	117.660	-	-	-	-	-	(164)	3.528	121.024
190. a)	Oneri per esodi anticipati al netto delle imposte e dei terzi	-						164		164
190. b)	Oneri progetti Piano Industriale al netto delle imposte e dei terzi	-							(3.528)	(3.528)
350.	Utile (perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo	117.660	-	-	-	-	-	-	-	117.660

Prospetto di raccordo tra Conto economico consolidato obbligatorio e Conto economico consolidato riclassificato (4 trimestre 2017)

CONTTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		IV trimestre 2017	Riclassifiche						IV trimestre 2017	
Voci	Importi in migliaia di euro	Schema di bilancio consolidato	Recupero imposte	Amm. per migliorie su beni di terzi	Utile delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	Risultato della gestione assicurativa	Impairment su immobili	PI 2017-2020 Oneri per esodi anticipati	PI 2017-2020 Oneri Progetti Piano Industriale	Prospetto riclassificato
10.-20.	Margine d'interesse	487.502				(8.559)				478.943
	- di cui TLTRO II	68.806								68.806
70.	Dividendi e proventi simili	2.802				(79)				2.723
	Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-			6.845					6.845
40.-50.	Commissioni nette	395.274				(243)				395.031
80.+90.	Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività	68.221				(729)				67.492
+100.+110.	valutate al fair value con impatto a conto economico	68.221				(729)				67.492
160.+170.	Risultato della gestione assicurativa	(3.324)				6.986				3.662
230.	Altri oneri/proventi di gestione	82.026	(58.546)	2.356		2.624				28.460
	Proventi operativi	1.032.501	(58.546)	2.356	6.845	-	-	-	-	983.156
190.a	Spese per il personale	(442.196)						57.928		(384.268)
190.b	Altre spese amministrative	(286.668)	58.546						18.365	(209.757)
210.+220.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(45.477)		(2.356)			4.312			(43.521)
	Oneri operativi	(774.341)	58.546	(2.356)	-	-	4.312	57.928	18.365	(637.546)
	Risultato della gestione operativa	258.160	-	-	6.845	-	4.312	57.928	18.365	345.610
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(338.453)	-	-	-	-	-	-	-	(338.453)
130. a)	- att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso banche	-								-
130. a)	- att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso clientela	(310.663)								(310.663)
130. a)	- att.fin. valutate al costo ammortizzato: titoli	-								-
130. b)	- att.fin. valutate al fv con impatto sulla redditività complessiva	(27.790)								(27.790)
200. a)	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - impegni e garanzie rilasciate	24.190								24.190
200. b)	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - altri accantonamenti netti	1.452								1.452
250.+280.	Utili (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	6.624			(6.845)					(221)
290.	Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	(48.027)	-	-	-	-	4.312	57.928	18.365	32.578
300.	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	19.546					(1.404)	(20.345)	(5.970)	(8.173)
340.	Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(7.947)						(83)	(156)	(8.186)
	Utile (perdita) del periodo ante impatto Piano Industriale ed altri	(36.428)	-	-	-	-	2.908	37.500	12.239	16.219
190. a)	Oneri per esodi anticipati al netto delle imposte e dei terzi	-						(37.500)		(37.500)
190. b)	Oneri progetti Piano Industriale al netto delle imposte e dei terzi	-							(12.239)	(12.239)
210.	Rettifiche di valore delle attività materiali al netto delle imposte e dei terzi	-					(2.908)			(2.908)
275.	Differenza negativa di consolidamento	24.570								24.570
350.	Utile (perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo	(11.858)	-	-	-	-	-	-	-	(11.858)

Conto economico consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro		I trimestre 2018 IFRS 9	IV trimestre 2017 IAS 39	Variazioni	Variazioni %
		A	B	A-B	A/B
10.-20.-140.	Margine d'interesse	437.794	478.943		
	<i>di cui: TLTRO II</i>	12.554	68.806		
	<i>di cui: componenti IFRS9 crediti</i>	25.663	-		
	<i>di cui: componenti IFRS9 modifiche contrattuali senza cancellazioni</i>	(8.660)	-		
70.	Dividendi e proventi simili	5.137	2.723	2.414	88,7%
	Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	7.261	6.845	416	6,1%
40.-50.	Commissioni nette	407.338	395.031	12.307	3,1%
	<i>di cui commissioni di performance</i>	1.744	13.295	(11.551)	(86,9%)
80.+90. +100.+110.	Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value con impatto a conto economico	33.742	67.492		
160.+170.	Risultato della gestione assicurativa	5.455	3.662	1.793	49,0%
230.	Altri oneri/proventi di gestione	28.367	28.460	(93)	(0,3%)
	Proventi operativi	925.094	983.156		
190. a)	Spese per il personale	(375.534)	(384.268)	(8.734)	(2,3%)
190. b)	Altre spese amministrative	(205.914)	(209.757)	(3.843)	(1,8%)
210.+220.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(41.617)	(43.521)	(1.904)	(4,4%)
	Oneri operativi	(623.065)	(637.546)	(14.481)	(2,3%)
	Risultato della gestione operativa	302.029	345.610		
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(124.088)	(338.453)		
130. a)	- att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso banche	(1.725)	-		
130. a)	- att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso clientela	(117.671)	(310.663)		
130. a)	- att.fin. valutate al costo ammortizzato: titoli	(119)	-		
130. b)	- att.fin. valutate al fv con impatto sulla redditività complessiva	(4.573)	(27.790)		
200. a)	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - impegni e garanzie rilasciate	11.063	24.190		
200. b)	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - altri accantonamenti netti	(1.413)	1.452		
250.+280.	Utili (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	793	(221)	1.014	n.s.
290.	Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	188.384	32.578		
300.	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(61.351)	(8.173)	53.178	650,7%
340.	Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(6.009)	(8.186)	(2.177)	(26,6%)
	Utile (perdita) del periodo ante impatto Piano Industriale ed altri	121.024	16.219		
190. a)	Oneri per esodi anticipati al netto delle imposte e dei terzi	164	(37.500)	37.664	n.s.
190. b)	Oneri progetti Piano Industriale al netto delle imposte e dei terzi	(3.528)	(12.239)	(8.711)	(71,2%)
210.	Rettifiche di valore delle attività materiali al netto delle imposte e dei terzi	-	(2.908)	(2.908)	(100,0%)
275.	Differenza negativa di consolidamento	-	24.570	(24.570)	(100,0%)
350.	Utile (perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo	117.660	(11.858)	129.518	n.s.

Conto economico consolidato riclassificato al netto delle più significative componenti non ricorrenti

Importi in migliaia di euro	I trimestre 2018 IFRS 9 al netto delle componenti non ricorrenti	IV trimestre 2017 IAS 39 al netto delle componenti non ricorrenti	Variazioni	Variazioni %
Margine d'interesse	437.794	478.943		
- di cui TLTRO II	12.554	68.806		
- di cui componenti IFRS9 crediti	25.663	-		
- di cui componenti IFRS9 modifiche contrattuali senza cancellazioni	(8.660)			
Dividendi e proventi simili	5.137	2.723	2.414	88,7%
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	7.261	6.845	416	6,1%
Commissioni nette	407.338	395.031	12.307	3,1%
di cui: commissioni di performance	1.744	13.295	(11.551)	(86,9%)
Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value con impatto a conto economico	33.742	67.492		
Risultato della gestione assicurativa	5.455	3.662	1.793	49,0%
Altri oneri/proventi di gestione	28.367	28.460	(93)	(0,3%)
Proventi operativi	925.094	983.156		
Spese per il personale	(375.534)	(384.268)	(8.734)	(2,3%)
Altre spese amministrative	(205.914)	(209.757)	(3.843)	(1,8%)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(41.617)	(43.521)	(1.904)	(4,4%)
Oneri operativi	(623.065)	(637.546)	(14.481)	(2,3%)
Risultato della gestione operativa	302.029	345.610		
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(124.088)	(311.316)		
- att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso banche	(1.725)	-		
- att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso clientela	(117.671)	(310.663)		
- att.fin. valutate al costo ammortizzato: titoli	(119)	-		
- att.fin. valutate al fv con impatto sulla redditività complessiva	(4.573)	(653)		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - impegni e garanzie rilasciate	11.063	6.685		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - altri accantonamenti netti	(1.413)	1.452		
Utili (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	793	(1.080)	1.873	n.s.
Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	188.384	41.351		
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(61.351)	(11.748)	49.603	422,2%
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(6.009)	(8.186)	(2.177)	(26,6%)
Utile/perdita di periodo di pertinenza della Capogruppo	121.024	21.417	99.607	465,1%

Conto economico consolidato riclassificato al netto delle più significative componenti non ricorrenti: dettagli

Importi in migliaia di euro	Piano Industriale 2017-2020			I trimestre 2018 IFRS 9	Piano Industriale 2017-2020				Altre componenti non ricorrenti			IV trimestre 2017 IAS 39
	I trimestre 2018 IFRS 9	Oneri Progetti Piano Industriale	Oneri per esodi anticipati	al netto delle componenti non ricorrenti	Oneri per esodi anticipati	Oneri Progetti Piano Industriale	Allocazione del Badwill	Rettifiche di valore (impairment) su imm. materiali	Oneri intervento FITD CariCesena Carim e Carismi	Utile dalla cessione imm. mat. e partecip.	al netto delle componenti non ricorrenti	
Margine d'interesse	437.794			437.794	478.943							478.943
- di cui TLTRO II	12.554			12.554	68.806							68.806
- di cui componenti IFRS9 crediti	25.663			25.663	-							-
- di cui componenti IFRS9 modifiche contrattuali senza cancellazioni	(8.660)			(8.660)	-							-
Dividendi e proventi simili	5.137			5.137	2.723							2.723
Utile (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	7.261			7.261	6.845							6.845
Commissioni nette	407.338			407.338	395.031							395.031
di cui: commissioni di performance	1.744			1.744	13.295							13.295
Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value con impatto a conto economico	33.742			33.742	67.492							67.492
Risultato della gestione assicurativa	5.455			5.455	3.662							3.662
Altri oneri/proventi di gestione	28.367			28.367	28.460							28.460
Proventi operativi	925.094	-	-	925.094	983.156	-	-	-	-	-	-	983.156
Spese per il personale	(375.534)			(375.534)	(384.268)							(384.268)
Altre spese amministrative	(205.914)			(205.914)	(209.757)							(209.757)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(41.617)			(41.617)	(43.521)							(43.521)
Oneri operativi	(623.065)	-	-	(623.065)	(637.546)	-	-	-	-	-	-	(637.546)
Risultato della gestione operativa	302.029	-	-	302.029	345.610	-	-	-	-	-	-	345.610
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(124.088)			(124.088)	(338.453)	-	-	-	27.137	-		(311.316)
- att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso banche	(1.725)			(1.725)	-							-
- att.fin. valutate al costo ammortizzato: crediti verso clientela	(117.671)			(117.671)	(310.663)							(310.663)
- att.fin. valutate al costo ammortizzato: titoli	(119)			(119)	-							-
- att.fin. valutate al fv con impatto sulla redditività complessiva	(4.573)			(4.573)	(27.790)				27.137			(653)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - impegni e garanzie rilasciate	11.063			11.063	24.190				(17.505)			6.685
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - altri accantonamenti netti	(1.413)			(1.413)	1.452							1.452
Utili (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	793			793	(221)					(859)		(1.080)
Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	188.384	-	-	188.384	32.578	-	-	-	9.632	(859)		41.351
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(61.351)			(61.351)	(8.173)				(4.129)	554		(11.748)
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(6.009)			(6.009)	(8.186)							(8.186)
Utile (perdita) del periodo ante impatto Piano Industriale ed altri	121.024	-	-	121.024	16.219	-	-	-	5.503	(305)		21.417
Oneri per esodi anticipati al netto delle imposte e dei terzi	164		(164)	-	(37.500)	37.500						-
Oneri progetti Piano Industriale al netto delle imposte e dei terzi	(3.528)	3.528		-	(12.239)		12.239					-
Rettifiche di valore delle attività materiali al netto delle imposte e dei terzi	-			-	(2.908)			2.908				-
Differenza negativa di consolidamento	-			-	24.570		(24.570)					-
Utile (perdita) del periodo	117.660	3.528	(164)	121.024	(11.858)	37.500	12.239	(24.570)	2.908	5.503	(305)	21.417

4) TAVOLA QUALITA' DEL CREDITO

Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato al 31 marzo 2018

Importi in migliaia di euro	Esposizione lorda		Rettifiche di valore	Valore di bilancio		Grado di copertura senza write off	Grado di copertura con write off
	(%)			(%)			
Crediti deteriorati (Terzo stadio)	(12,74%)	12.378.749	4.994.983	(8,06%)	7.383.766	40,35%	49,83%
- Sofferenze	(7,52%)	7.309.326	3.813.243	(3,82%)	3.496.083	52,17%	63,77%
- Inadempienze probabili	(5,06%)	4.914.595	1.167.872	(4,09%)	3.746.723	23,76%	
- Esposizioni scadute/sconfiniate	(0,16%)	154.828	13.868	(0,15%)	140.960	8,96%	
Crediti in bonis (Primo e Secondo stadio)	(87,26%)	84.761.765	570.300	(91,94%)	84.191.465	0,67%	
Totale		97.140.514	5.565.283		91.575.231	5,73%	

Fra parentesi viene riportata l'incidenza della voce sul totale.

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 senza write off	Grado di copertura con write off
	(%)			(%)			
Crediti deteriorati (Terzo stadio)	(12,85%)	12.413.612	4.965.818	(8,19%)	7.447.794	40,00%	49,54%
- 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/sconfiniate	(0,17%)	163.304	15.679	(0,16%)	147.625	9,60%	
Crediti in bonis (Primo e Secondo stadio)	(87,15%)	84.175.509	642.344	(91,81%)	83.533.165	0,76%	
Totale		96.589.121	5.608.162		90.980.959	5,81%	

Fra parentesi viene riportata l'incidenza della voce sul totale.