

COMUNICATO STAMPA

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO - APPROVAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA

Bergamo, 5 giugno 2009 - Si comunica che in data odierna la CONSOB ha approvato il Documento di Offerta relativo all'offerta pubblica di scambio (l'"**Offerta**") promossa da Unione di Banche Italiane S.c.p.a. ("**UBI**" o l'"**Offerente**") su cinque serie di passività subordinate di 2° livello (c.d. *Lower Tier II*) (i "**Titoli Subordinati**") e tre serie di strumenti innovativi di capitale (gli "**Strumenti Innovativi di Capitale**", e insieme ai Titoli Subordinati, i "**Titoli**"), i cui dettagli sono di seguito indicati in tabella:

Titoli Subordinati

Emittente	Valore nominale (in milioni di euro)	Data di rimborso anticipato	Data di scadenza	Mercato di quotazione	ISIN
* Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.	250	30 giugno 2009	30 giugno 2014	Lussemburgo	XS0195722003
* Banche Popolari Unite S.c.p.a.	500	7 dicembre 2010	7 dicembre 2015	Londra	XS0237670319
* Banche Popolari Unite S.c.p.a.	300	30 giugno 2011	30 giugno 2016	Londra	XS0259653292
* Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.	200	19 dicembre 2011	19 dicembre 2016	Lussemburgo	XS0278107999
* Banche Popolari Unite S.c.p.a.	300	30 ottobre 2013	30 ottobre 2018	Londra	XS0272418590

* oggi Unione di Banche Italiane S.c.p.a.

Strumenti Innovativi di Capitale

Emittente	Valore nominale (in milioni di euro)	Data di rimborso anticipato	Data di scadenza	Mercato di quotazione	ISIN
Banca Lombarda Preferred Securities Trust	155	10 marzo 2010	Titoli a durata perpetua	Londra	XS0108805564
Banca Popolare di Bergamo	300	15 febbraio	Titoli a durata	Lussemburgo	XS0123998394

Capital Trust		2011	perpetua		
Banca Popolare Commercio e Industria Capital Trust	115	27 giugno 2011	Titoli a durata perpetua	Lussemburgo	XS0131512450

Si è quindi concluso l'iter autorizzativo dell'Offerta, i cui termini essenziali vengono di seguito riepilogati.

Mercati in cui è promossa l'Offerta e condizioni

Il Documento di Offerta approvato dalla CONSOB è rivolto esclusivamente ai portatori dei Titoli residenti o domiciliati in Italia.

Salvo quanto di seguito previsto, i portatori dei Titoli residenti o domiciliati al di fuori dell'Italia potranno aderire all'Offerta secondo i termini riportati in un separato documento, l'*Exchange Offer Memorandum*, che conterrà informazioni coerenti con quelle riportate nel Documento di Offerta.

L'Offerta non sarà promossa direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America o in altro Stato in cui tale offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

L'Offerta è condizionata al raggiungimento da parte dell'Offerente, alla chiusura del Periodo di Adesione, di adesioni relativamente a Titoli aventi valore nominale complessivo almeno pari ad Euro 100.000.000. Inoltre, l'Offerta è condizionata al mancato verificarsi di eventi comportanti mutamenti nella situazione di mercato, ovvero nella situazione patrimoniale e finanziaria dell'Offerente, per i quali si rimanda al Documento di Offerta.

Periodo di adesione

Il periodo di adesione all'Offerta, secondo quanto concordato con la CONSOB, avrà inizio il 10 giugno 2009 e terminerà il 18 giugno 2009 (estremi inclusi), salvo proroga (il "**Periodo di Adesione**").

Corrispettivo

Ai soggetti che abbiano aderito all'Offerta, saranno attribuiti titoli di debito senior da emettersi, in una o più serie, sulla base dell'*EMTN Programme* di UBI e per i quali sarà presentata richiesta di quotazione presso la Borsa di Londra (i "**Titoli in Scambio**").

I Titoli in Scambio potranno essere a tasso fisso o variabile, avranno un valore nominale pari ad Euro 50.000 e successivi multipli di Euro 1.000, e saranno emessi ad un prezzo pari al 100% del valore nominale. Le cedole dei Titoli in Scambio saranno calcolate sulla base dell'applicazione di uno *spread* (lo "**Spread**") al valore registrato dalla base di calcolo (la "**Base di Calcolo**") rappresentata, in caso di cedola a tasso fisso, dal tasso *mid swap* di pari durata del 19 giugno 2009 ovvero, in caso di cedola a tasso variabile, dal tasso Euribor a 3 mesi del 23 giugno 2009. In relazione ai Titoli in Scambio, l'Offerente comunicherà, mediante pubblicazione sul quotidiano Il Sole 24 Ore, entro le ore 9.00 del primo giorno del Periodo di Adesione (10 giugno 2009) i seguenti elementi: (i) numero di serie dei Titoli in Scambio da emettersi; (ii) tipologia (tasso fisso o tasso variabile); (iii) durata; (iv) periodicità della cedola; (v) Base di Calcolo.

Il numero di Titoli in Scambio da assegnare a ciascun Aderente sarà in funzione del rapporto di cambio applicabile a ciascuna serie di Titoli Oggetto dell'OPSC (il "**Rapporto di Cambio**"), che sarà calcolato sulla base del rapporto tra il prezzo al quale i Titoli saranno riacquistati dall'Offerente (il "**Prezzo di Riacquisto**") ed il prezzo, espresso in termini percentuali rispetto al valore nominale, al quale i Titoli in Scambio saranno emessi e che sarà pari al 100% del relativo valore nominale (il "**Prezzo di Emissione**").

In relazione allo Spread ed al Prezzo di Riacquisto, UBI comunicherà inizialmente, mediante pubblicazione sul quotidiano Il Sole 24 Ore, entro le ore 9.00 del primo giorno del Periodo di Adesione (10 giugno 2009), i relativi valori puntuali indicativi (insieme, i "**Valori Iniziali**"). Successivamente UBI comunicherà, entro le ore 9.00 del terzo giorno del Periodo di Adesione (12 giugno 2009), i valori puntuali finali del Prezzo di Riacquisto e dello Spread (insieme, i "**Valori Finali**"). I portatori dei Titoli devono, quindi, considerare che una definizione compiuta di tutti i termini dell'Offerta, utile al fine di addivenire ad un fondato giudizio circa l'adesione all'Offerta, potrà determinarsi solo a partire dal terzo giorno del Periodo di Adesione.

Ai portatori dei Titoli che abbiano aderito all'Offerta sulla base dei Valori Iniziali sarà riconosciuto il diritto di recesso dall'adesione - da esercitarsi nei due giorni lavorativi successivi alla comunicazione dei Valori Finali (entro il 15 giugno incluso) - nell'ipotesi in cui i Valori Finali del Prezzo di Riacquisto e/o dello Spread siano inferiori ai Valori Iniziali.

Salvo quanto di seguito previsto per i Titoli Subordinati indicati in tabella aventi data di rimborso anticipato al 30 giugno 2009 ed ISIN XS0195722003 (i "**Titoli Subordinati Giugno 2009**"), agli aderenti che, sulla base del Rapporto di Cambio e del numero di Titoli posseduti, non abbiano diritto a ricevere almeno un Titolo in Scambio, sarà riconosciuto un ammontare in denaro in Euro pari al Prezzo di Riacquisto dei relativi Titoli moltiplicato per il valore nominale dei Titoli stessi.

In relazione ai Titoli Subordinati Giugno 2009, ai portatori che - sulla base del Rapporto di Cambio ad essi applicabile e del numero di Titoli posseduti - non abbiano diritto ad almeno un Titolo in Scambio, non sarà riconosciuta la possibilità di aderire all'Offerta. Tuttavia, poiché l'Offerente eserciterà, in conformità alle disposizioni di cui al relativo regolamento, la facoltà di rimborso anticipato alla data di pagamento che cade al 30 giugno 2009, i portatori dei Titoli Subordinati Giugno 2009 riceveranno in ogni caso l'ammontare del rimborso anticipato pari al 100% del relativo valore nominale.

Eventuali spezzature derivanti dal Rapporto di Cambio verranno liquidate per contanti.

Al fine di fornire ai potenziali aderenti una informativa circa il profilo di rischio/rendimento dell'Offerta sono stati inseriti nel Documento di Offerta le tabelle degli scenari probabilistici dell'investimento finanziario che illustrano, per ciascun Titolo, il confronto del rendimento dell'investimento finanziario nel caso in cui si aderisca all'Offerta, ricevendo i Titoli in Scambio, con il caso in cui non si aderisca all'Offerta e si continuino a detenere i Titoli.

Valore nominale massimo dei Titoli riacquistabili per effetto dell'Offerta

Il valore nominale massimo dei Titoli riacquistabile dall'Offerente per effetto dell'Offerta è pari a Euro 1.570.000.000, suddivisi come segue tra le diverse categorie di Titoli.

In particolare, le adesioni relative agli Strumenti Innovativi di Capitale ed ai Titoli Subordinati Giugno 2009 saranno soddisfatte integralmente, e dunque per un importo nominale complessivo di Euro 570.000.000 in relazione agli Strumenti Innovativi di Capitale, e di Euro 250.000.000 per i Titoli Subordinati Giugno 2009.

In relazione ai Titoli Subordinati diversi dai Titoli Subordinati Giugno 2009, l'Offerente accetterà adesioni all'Offerta fino ad un massimo - in valore nominale dei Titoli - di Euro 750.000.000, a fronte di un valore nominale complessivo di Euro 1.300.000.000. Nell'ipotesi in cui le adesioni relativamente ai Titoli Subordinati diversi dai Titoli Subordinati Giugno 2009 dovessero eccedere l'ammontare di Euro 750.000.000, l'Offerente procederà a riparto, dando priorità alle adesioni dei portatori delle serie di Titoli Subordinati che abbiano una data di rimborso più lontana, secondo l'ordine riportato in tabella:

Emittente	Ammontare totale (in milioni di euro)	Data di rimborso anticipato	Data di scadenza	Mercato di quotazione	ISIN
Banche Popolari Unite S.c.p.a.	300	30 ottobre 2013	30 ottobre 2018	Londra	XS0272418590
Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.	200	19 dicembre 2011	19 dicembre 2016	Lussemburgo	XS0278107999
Banche Popolari Unite S.c.p.a.	300	30 giugno 2011	30 giugno 2016	Londra	XS0259653292
Banche Popolari Unite S.c.p.a.	500	7 dicembre 2010	7 dicembre 2015	Londra	XS0237670319

Saranno dunque soddisfatti integralmente, secondo l'ordine sopra stabilito, i portatori delle serie per le quali le adesioni non eccedono l'ammontare di Euro 750.000.000, mentre per la serie di Titoli Subordinati in relazione alla quale le adesioni eccedono l'ammontare di Euro 750.000.000, i portatori della relativa serie saranno soddisfatti pro rata. Non saranno invece soddisfatte le adesioni relative alle serie successive a quella per la quale i portatori sono stati soddisfatti pro rata. In base al meccanismo di riparto descritto, i portatori delle prime due serie riportate in tabella saranno quindi soddisfatti integralmente.

Data e modalità di pagamento

Salvo il caso di proroga del Periodo di Adesione, il trasferimento del corrispettivo sarà effettuato il 25 giugno 2009.

Ulteriori informazioni relative all'Offerta

Con riferimento alle ulteriori informazioni relative all'Offerta, si rimanda al Documento di Offerta che verrà messo a disposizione del pubblico, entro il giorno antecedente il Periodo di Adesione, sul sito internet dell'Offerente www.ubibanca.it, presso la sede sociale dell'Offerente, sita in Piazza Vittorio Veneto 8, 24122 Bergamo, nonché presso la succursale italiana di The Bank of New York (Luxembourg) S.A. (Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Gestione delle Adesioni) sita in Via Carducci 31, 20123 Milano.

I portatori dei Titoli residenti o domiciliati al di fuori dell'Italia, salve le limitazioni sopra indicate, potranno invece reperire le ulteriori informazioni relative all'Offerta nell'*Exchange Offer Memorandum*, che verrà messo a loro disposizione da The Bank of New York (Luxembourg) S.A..

Consulenti dell'operazione

L'Offerente è assistito, ai fini dell'Offerta, da HSBC Bank plc in qualità di Sole Structuring Adviser e Dealer Manager.

Per ulteriori informazioni:

UBI Banca – Investor Relations – tel. +39 035 392217

E-mail: investor.relations@ubibanca.it

UBI Banca – Relazioni con la stampa

tel. 030 2473591 – +39 035 29293511

E-mail: relesterne@ubibanca.it

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