

SOLE STRUCTURING ADVISER E DEALER MANAGER



AVVISO SUI RISULTATI DELL'OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO

Si comunicano nel seguito i risultati dell'offerta pubblica di scambio (l'"**Offerta**") promossa da Unione di Banche Italiane S.c.p.a. ("**UBI**") su tre serie di strumenti innovativi di capitale (gli "**Strumenti Innovativi di Capitale**") e cinque serie di passività subordinate di 2° livello (c.d. *Lower Tier II*) (i "**Titoli Subordinati**"), e insieme agli Strumenti Innovativi di Capitale, i "**Titoli**").

Il valore nominale massimo dei Titoli riacquistabile dall'Offerente per effetto dell'Offerta era pari a Euro 1.570.000.000, suddivisi tra le diverse categorie secondo quanto indicato nel seguito. Durante il periodo di adesione, compreso tra il 10 e il 18 giugno 2009, sono pervenute adesioni sui Titoli per un valore nominale totale pari a Euro 640.450.000 (di cui Euro 322.424.000 portati in adesione da soggetti residenti o domiciliati in Italia), corrispondenti al 40,8% del valore nominale massimo dei Titoli acquistabili per effetto dell'Offerta. In particolare, in relazione agli Strumenti Innovativi di Capitale, per i quali era stata promossa l'Offerta sull'intero valore nominale di Euro 570.000.000, sono pervenute adesioni per un valore nominale pari a Euro 116.540.000, corrispondenti al 20,4% del valore nominale degli Strumenti Innovativi di Capitale acquistabili per effetto dell'Offerta.

In relazione ai Titoli Subordinati aventi ISIN XS0195722003 (i "**Titoli Subordinati Giugno 2009**"), per i quali era stata promossa l'Offerta sull'intero valore nominale di Euro 250.000.000, sono pervenute adesioni per un valore nominale pari a Euro 78.360.000, corrispondenti al 31,3% del valore nominale dei Titoli Subordinati Giugno 2009 acquistabili per effetto dell'Offerta. Si ricorda che, poiché UBI ha esercitato la facoltà di rimborso anticipato, i portatori dei Titoli Subordinati Giugno 2009 che non abbiano aderito all'Offerta riceveranno alla data del 30 giugno 2009 un ammontare in euro pari al 100% del valore nominale.

In relazione ai Titoli Subordinati diversi dai Titoli Subordinati Giugno 2009, per i quali era stata promossa l'Offerta fino ad un massimo - in valore nominale - di Euro 750.000.000, sono pervenute adesioni per un valore nominale pari a Euro 445.550.000, corrispondenti al 59,4% del valore nominale massimo dei Titoli Subordinati diversi dai Titoli Subordinati Giugno 2009 acquistabili per effetto dell'Offerta; non sarà, quindi, applicato alcun riparto e le adesioni pervenute saranno soddisfatte integralmente.

Di seguito si riportano, per ciascun Titolo, il valore finale del prezzo al quale sono stati riacquistati i Titoli (il "**Prezzo di Riacquisto**") e i dati relativi al totale delle adesioni pervenute, che sono stati forniti a UBI da The Bank of New York (Luxembourg) S.A., che nell'ambito dell'Offerta svolge il ruolo di Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Gestione delle Adesioni.

Si ricorda agli aderenti che il trasferimento del corrispettivo, secondo quanto descritto nel Documento di Offerta, sarà effettuato con data valuta 25 giugno 2009.

STRUMENTI INNOVATIVI DI CAPITALE

XS0108805564 - Banca Lombarda Preferred Securities Trust € 155 mm

Prezzo di Riacquisto (in percentuale sul valore nominale)	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione da soggetti residenti o domiciliati in Italia *
80	Euro 30.364.000	Euro 373.000

* calcolati sulla base delle schede di adesione ricevute dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Gestione delle Adesioni

XS0123998394 - Banca Popolare di Bergamo Capital Trust € 300 mm

Prezzo di Riacquisto (in percentuale sul valore nominale)	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione da soggetti residenti o domiciliati in Italia *
80	Euro 72.564.000	Euro 341.000

* calcolati sulla base delle schede di adesione ricevute dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Gestione delle Adesioni

XS0131512450 - Banca Popolare Commercio e Industria Capital Trust € 115 mm

Prezzo di Riacquisto (in percentuale sul valore nominale)	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione da soggetti residenti o domiciliati in Italia *
80	Euro 13.612.000	Euro 1.500.000

* calcolati sulla base delle schede di adesione ricevute dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Gestione delle Adesioni

TITOLI SUBORDINATI

XS0195722003 - Banca Lombarda e Piemontese SpA € 250 mm

Prezzo di Riacquisto (in percentuale sul valore nominale)	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione da soggetti residenti o domiciliati in Italia *
100	Euro 78.360.000	Euro 74.960.000

* calcolati sulla base delle schede di adesione ricevute dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Gestione delle Adesioni

XS0237670319 - Banche Popolari Unite Scpa € 500 mm

Prezzo di Riacquisto (in percentuale sul valore nominale)	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione da soggetti residenti o domiciliati in Italia *
94	Euro 150.350.000	Euro 88.200.000

* calcolati sulla base delle schede di adesione ricevute dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Gestione delle Adesioni

XS0259653292 - Banche Popolari Unite Scpa € 300 mm

Prezzo di Riacquisto (in percentuale sul valore nominale)	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione da soggetti residenti o domiciliati in Italia *
92	Euro 145.150.000	Euro 39.450.000

* calcolati sulla base delle schede di adesione ricevute dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Gestione delle Adesioni

XS0278107999 - Banca Lombarda e Piemontese SpA € 200 mm

Prezzo di Riacquisto (in percentuale sul valore nominale)	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione da soggetti residenti o domiciliati in Italia *
90	Euro 61.700.000	Euro 48.850.000

* calcolati sulla base delle schede di adesione ricevute dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Gestione delle Adesioni

XS0272418590 - Banche Popolari Unite Scpa € 300 mm

Prezzo di Riacquisto (in percentuale sul valore nominale)	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione	Totale del valore nominale dei titoli portati in adesione da soggetti residenti o domiciliati in Italia *
85	Euro 88.350.000	Euro 68.750.000

* calcolati sulla base delle schede di adesione ricevute dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Gestione delle Adesioni