

OFFERENTE



SOLE STRUCTURING ADVISER E DEALER MANAGER



OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA

ai sensi degli articoli 102 e seguenti del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 avente ad oggetto i seguenti strumenti finanziari per un valore nominale massimo di euro 1.570.000.000

In conformità a quanto previsto nel Documento di Offerta approvato dalla CONSOB con provvedimento n. 9052869 del 5 giugno 2009, di seguito vengono indicati i Valori Iniziali dei Prezzi di Riacquisto dei Titoli oggetto dell'offerta pubblica di scambio:

STRUMENTI INNOVATIVI DI CAPITALE

Emittente	Ammontare totale (in milioni di euro)	Valore Iniziale del Prezzo di Riacquisto (in percentuale sul valore nominale)	ISIN
Banca Lombarda Preferred Securities Trust	155	75	XS0108805564
Banca Popolare di Bergamo Capital Trust	300	76	XS0123998394
Banca Popolare Commercio e Industria Capital Trust	115	78	XS0131512450

TITOLI SUBORDINATI LOWER TIER II

Emittente	Ammontare totale (in milioni di euro)	Valore Iniziale del Prezzo di Riacquisto (in percentuale sul valore nominale)	ISIN
* Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.	250	100	XS0195722003
* Banche Popolari Unite S.c.p.a.	500	94	XS0237670319
* Banche Popolari Unite S.c.p.a.	300	92	XS0259653292
* Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.	200	90	XS0278107999
* Banche Popolari Unite S.c.p.a.	300	85	XS0272418590

* oggi Unione di Banche Italiane S.c.p.a. (UBI)

Di seguito vengono indicate le caratteristiche dei titoli *senior* offerti in scambio agli aderenti, da emettersi sulla base dell'*EMTN Programme* di UBI Banca e in relazione ai quali sarà richiesta la quotazione presso la Borsa di Londra:

Emittente	Tipologia	Scadenza	Valore Iniziale dello Spread (in basis points)	Periodicità della cedola	Base di Calcolo
Unione di Banche Italiane S.c.p.a.	Tasso fisso	5 anni	195	Annuale	Tasso <i>mid swap</i> 5 anni

Laddove i Valori Iniziali del Prezzo di Riacquisto e dello Spread, ovvero le condizioni del mercato, siano tali da cambiare sostanzialmente i risultati degli scenari probabilistici dell'operazione di scambio riportati nel paragrafo E.2 del Documento di Offerta, saranno forniti all'investitore in data odierna, mediante pubblicazione sul sito internet dell'Offerente www.ubibanca.it, tabelle aggiornate sugli scenari probabilistici.

Bergamo, 10 giugno 2009