

PRIMO SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE

per il programma di emissione e/o quotazione denominato:

“Unione di Banche Italiane S.c.p.A. Obbligazioni Zero Coupon, Tasso Fisso con eventuale rimborso con ammortamento periodico, Tasso Fisso Callable, Tasso Fisso Step Up / Step Down con eventuale rimborso con ammortamento periodico, Tasso Fisso Step Up / Step Down Callable, Tasso Variabile con eventuale minimo e/o massimo con eventuale rimborso con ammortamento periodico e Tasso Misto con eventuale minimo e/o massimo con eventuale rimborso con ammortamento periodico,

con possibilità di devoluzione a favore di Organizzazioni non lucrative di utilità sociale (ONLUS), Enti, Fondazioni, Associazioni, Enti Ecclesiastici ed altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale fino ad un ammontare massimo predefinito”

Il presente documento costituisce un supplemento (il “**Supplemento**” o il “**Primo Supplemento**”) al prospetto di base per il programma di emissione e/o quotazione denominato: “Unione di Banche Italiane S.c.p.A. Obbligazioni Zero Coupon, Tasso Fisso con eventuale rimborso con ammortamento periodico, Tasso Fisso Callable, Tasso Fisso Step Up / Step Down con eventuale rimborso con ammortamento periodico, Tasso Fisso Step Up / Step Down Callable, Tasso Variabile con eventuale minimo e/o massimo con eventuale rimborso con ammortamento periodico e Tasso Misto con eventuale minimo e/o massimo con eventuale rimborso con ammortamento periodico, con possibilità di devoluzione a favore di Organizzazioni non lucrative di utilità sociale (ONLUS), Enti, Fondazioni, Associazioni, Enti Ecclesiastici ed altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale fino ad un ammontare massimo predefinito” di Unione di Banche Italiane S.c.p.A. (“**UBI Banca**” o l’**Emittente**” o la “**Banca**”) depositato presso Consob in data 31 dicembre 2014 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. prot. 0096738/14 del 17 dicembre 2014 (il “**Prospetto di Base**”).

Il presente Supplemento è stato redatto ai sensi dell’articolo 16, comma 1 della Direttiva 2003/71/CE e dell’articolo 94, comma 7, del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (TUF), a seguito dell’approvazione da parte del Consiglio di Gestione del progetto di bilancio consolidato relativo all’esercizio conclusosi al 31.12.2014.

Il presente Supplemento è stato depositato presso la Consob in data 06 marzo 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0016295/15 del 05 marzo 2015.

L’adempimento di pubblicazione del presente Supplemento non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Supplemento è a disposizione del pubblico per la consultazione sul sito internet dell’Emittente all’indirizzo web www.ubibanca.it e, in forma stampata e gratuita, richiedendone una copia presso la Sede Sociale dell’Emittente nonché sul sito internet e, in forma stampata e gratuita, presso la/e sede/i dei Soggetti Incaricati del Collocamento, ove previsto di volta in volta nelle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito.

Ai sensi dell'articolo 95-bis, comma 2, del TUF, gli investitori che - prima della pubblicazione del presente Supplemento - abbiano già concordato di acquistare o sottoscrivere gli strumenti finanziari di seguito elencati:

- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,60% 27.02.2015-2017 - IT0005084709;**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso Step Up 0,60% 27.02.2015-2018 - IT0005084683;**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,75% 27.02.2015-27.08.2017 - IT0005084667;**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 1,25% 27.02.2015-27.08.2017 - IT0005084741;**

aventi periodo di offerta compreso tra il 2 febbraio 2015 e il 27 febbraio 2015 (date entrambe incluse); e

- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,50% 31.03.2015-2017 - IT0005089427;**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,70% 31.03.2015-30.09.2017 - IT0005089443;**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 1,20% 31.03.2015-30.09.2017 - IT0005089294;**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso Step Up 0,50% 31.03.2015-2018 - IT0005089252;**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso Step Up 0,50% 31.03.2015-2019 - IT0005089369;**

aventi periodo di offerta compreso tra il 2 marzo 2015 e il 31 marzo 2015 (date entrambe incluse)

- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,80% 24.04.2015-2018 Welcome Edition - Social Bond UBI Comunità per AISM Associazione Italiana Sclerosi Multipla Onlus – IT0005090680**

avente periodo di offerta compreso tra il 9 marzo 2015 e il 24 aprile 2015 (date entrambe incluse)

hanno il diritto, esercitabile entro due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione, di revocare la loro accettazione mediante l'invio di una comunicazione scritta da consegnare presso la sede e le filiali del Soggetto Incaricato del Collocamento dove sono stati sottoscritti i titoli.

INDICE

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	4
RAGIONI DEL SUPPLEMENTO.....	5
MODIFICHE ALLA SEZIONE 3 – NOTA DI SINTESI.....	6
MODIFICHE ALLA SEZIONE 6 – NOTA INFORMATIVA – FRONTESPIZIO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE.....	9

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

PERSONE RESPONSABILI

Indicazione delle persone responsabili

Unione di Banche Italiane S.c.p.A., con Sede Sociale in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto 8, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento.

Dichiarazione di responsabilità

Unione di Banche Italiane S.c.p.A. con Sede Sociale in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto 8, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel presente Supplemento sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

RAGIONI DEL SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento è stato redatto a seguito dell'approvazione da parte del Consiglio di Gestione del progetto di bilancio consolidato relativo all'esercizio conclusosi al 31.12.2014.

Il Supplemento apporterà pertanto, modifiche ed integrazioni al Prospetto di Base.

Ai sensi dell'articolo 95-*bis*, comma 2, del TUF, gli investitori che - prima della pubblicazione del presente Supplemento - abbiano già concordato di acquistare o sottoscrivere gli strumenti finanziari di seguito elencati:

- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,60% 27.02.2015-2017 - IT0005084709;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso Step Up 0,60% 27.02.2015-2018 - IT0005084683;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,75% 27.02.2015-27.08.2017 - IT0005084667;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 1,25% 27.02.2015-27.08.2017 - IT0005084741;

aventi periodo di offerta compreso tra il 2 febbraio 2015 e il 27 febbraio 2015 (date entrambe incluse); e

- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,50% 31.03.2015-2017 - IT0005089427;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,70% 31.03.2015-30.09.2017 - IT0005089443;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 1,20% 31.03.2015-30.09.2017 - IT0005089294;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso Step Up 0,50% 31.03.2015-2018 - IT0005089252;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso Step Up 0,50% 31.03.2015-2019 - IT0005089369;

aventi periodo di offerta compreso tra il 2 marzo 2015 e il 31 marzo 2015 (date entrambe incluse)

- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,80% 24.04.2015-2018 Welcome Edition - Social Bond UBI Comunità per AISM Associazione Italiana Sclerosi Multipla Onlus – IT0005090680

avente periodo di offerta compreso tra il 9 marzo 2015 e il 24 aprile 2015 (date entrambe incluse)

hanno il diritto, esercitabile entro due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione, di revocare la loro accettazione mediante l'invio di una comunicazione scritta da consegnare presso la sede e le filiali del Soggetto Incaricato del Collocamento dove sono stati sottoscritti i titoli.

MODIFICHE ALLA SEZIONE 3 – NOTA DI SINTESI

Gli elementi B.4b, B.9 e B.13 della “Sezione B – Emittente” della Nota di Sintesi sono interamente sostituiti dai presenti:

B.4b	Tendenze note riguardanti l’Emittente e i settori in cui opera	<p>Nel corso del 2015 il margine di interesse risentirà di un minore apporto del portafoglio titoli di proprietà, principalmente a seguito delle scadenze di posizioni del portafoglio Held to Maturity avvenute negli ultimi mesi del 2014.</p> <p>Una ripresa dei volumi intermediati della clientela, pur in presenza di un’accesa competizione sul fronte dei prezzi, dovrebbe consentire un incremento della componente del margine d’interesse relativa all’intermediazione con la clientela, contribuendo ad attenuare la prevista minore contribuzione del portafoglio titoli.</p> <p>Le commissioni nette dovrebbero beneficiare della positiva dinamica attesa del risparmio gestito e assicurativo e dell’eventuale crescita della componente commissionale associata agli impieghi.</p> <p>L’ulteriore prosecuzione dell’attenuazione del rischio sovrano potrebbe consentire di ottenere risultati positivi dell’attività di negoziazione e copertura anche nel 2015.</p> <p>Il recente Accordo Sindacale consentirà di compensare l’incremento inerziale delle spese per il personale la cui evoluzione complessiva dipenderà comunque dall’esito finale del rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro.</p> <p>E’ previsto proseguire il trend di riduzione delle altre spese amministrative.</p> <p>Il rallentamento del flusso di nuovi crediti in default registrato nel 2014 è atteso proseguire nel 2015 e potrebbe favorire un miglioramento del costo del credito rispetto al 2014.</p>
B.9	Previsione o stima degli utili	<p>In data 11 febbraio 2015 il Consiglio di Gestione dell’Emittente ha approvato il progetto di bilancio consolidato di UBI Banca relativo all’esercizio chiuso il 31 dicembre 2014, che verrà sottoposto per approvazione al Consiglio di Sorveglianza l’11 marzo 2015.</p> <p>In sede di determinazione dei risultati per l’anno 2014, UBI Banca ha proceduto alla contabilizzazione di rettifiche di valore su avviamento e su attivi intangibili (<i>impairment</i>) per un importo di 882,7 milioni di Euro, al netto delle imposte e dei terzi. A seguito di tale contabilizzazione, il 2014 si è chiuso con un risultato negativo per 725,8 milioni di Euro, rispetto ad un utile di 250,8 milioni di Euro del 2013.</p> <p>Si evidenzia peraltro che l’<i>impairment</i> rilevato a conto economico non impatta sulla solidità patrimoniale del Gruppo UBI Banca, rappresentata dal patrimonio di vigilanza regolamentare (Common Equity) e dalla posizione di liquidità, che si confermano adeguati rispetto ai requisiti minimi richiesti dall’Autorità di Vigilanza. Infatti l’<i>impairment</i> non determina un aggravio sul Common Equity in quanto sia l’avviamento che gli intangibili sono normativamente dedotti dal patrimonio di vigilanza già alla data di prima iscrizione e la rettifica, essendo di natura valutativa e non monetaria, non produce alcun effetto sui flussi di cassa e quindi sugli indicatori di liquidità.</p> <p>Al netto dell’impatto di cui sopra, il Gruppo UBI Banca ha generato nel corso dell’esercizio un risultato positivo della gestione caratteristica che si è riflesso in un incremento dei valori patrimoniali e che, fermo il rispetto dei parametri di capitale regolamentare, ha consentito al Consiglio di Gestione di confermare una politica di distribuzione del dividendo ai Soci.</p> <p>L’Emittente approva le informazioni di cui al presente elemento.</p> <p>La Società di Revisione concorda sul fatto che l’informativa contabile di cui al presente elemento è sostanzialmente in linea con i risultati definitivi da pubblicare sul bilancio consolidato di Gruppo annuale sottoposto a revisione.</p> <p>L’informativa contabile di cui al presente elemento non è stata sottoposta a revisione.</p>
B.13	Descrizione di qualsiasi	<p>In data 11 febbraio 2015 il Consiglio di Gestione dell’Emittente ha approvato il progetto di bilancio consolidato di UBI Banca relativo all’esercizio chiuso il 31 dicembre 2014, che verrà sottoposto per</p>

<p>fatto recente relativo all'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione e della sua solvibilità</p>	<p>approvazione al Consiglio di Sorveglianza l'11 marzo 2015.</p> <p>In sede di determinazione dei risultati per l'anno 2014, UBI Banca ha proceduto alla contabilizzazione di rettifiche di valore su avviamento e su attivi intangibili (<i>impairment</i>) per un importo di 882,7 milioni di Euro, al netto delle imposte e dei terzi. A seguito di tale contabilizzazione, il 2014 si è chiuso con un risultato negativo per 725,8 milioni di Euro, rispetto ad un utile di 250,8 milioni di Euro del 2013.</p> <p>Si evidenzia peraltro che l'<i>impairment</i> rilevato a conto economico non impatta sulla solidità patrimoniale del Gruppo UBI Banca, rappresentata dal patrimonio di vigilanza regolamentare (Common Equity) e dalla posizione di liquidità, che si confermano adeguati rispetto ai requisiti minimi richiesti dall'Autorità di Vigilanza. Infatti l'<i>impairment</i> non determina un aggravio sul Common Equity in quanto sia l'avviamento che gli intangibili sono normativamente dedotti dal patrimonio di vigilanza già alla data di prima iscrizione e la rettifica, essendo di natura valutativa e non monetaria, non produce alcun effetto sui flussi di cassa e quindi sugli indicatori di liquidità.</p> <p>Al netto dell'impatto di cui sopra, il Gruppo UBI Banca ha generato nel corso dell'esercizio un risultato positivo delle gestione caratteristica che si è riflesso in un incremento dei valori patrimoniali e che, fermo il rispetto dei parametri di capitale regolamentare, ha consentito al Consiglio di Gestione di confermare una politica di distribuzione del dividendo ai Soci.</p> <p>In base ai dati al 31 dicembre 2014, tenendo conto della proposta di distribuzione del dividendo per l'esercizio 2014, i coefficienti patrimoniali del Gruppo risultano</p> <p><i>Phased in</i> pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 12,33% in termini di Common Equity Tier 1 ratio • 15,29% in termini di Total Capital ratio <p><i>Fully loaded</i> a regime pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 11,50% in termini di Common Equity Tier 1 ratio • 15,09% in termini di Total Capital Ratio. <p>In data 25 febbraio 2015 la Banca Centrale Europea ha comunicato i requisiti patrimoniali specifici richiesti a livello consolidato per il Gruppo UBI Banca che risultano pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 9,5% in termini di Common Equity Tier 1 ratio • 11% in termini di Total Capital ratio <p>Visti i <i>ratio</i> conseguiti al 31 dicembre 2014, e in base alle simulazioni effettuate secondo la normativa attuale per i prossimi anni e a livello fully loaded, appare evidente la disponibilità di margini significativi per il mantenimento di una posizione patrimoniale forte e superiore ai requisiti richiesti (come peraltro già emerso nel contesto del cosiddetto <i>Comprehensive Assessment</i>).</p>
--	--

Il penultimo paragrafo dell'elemento B.12 della "Sezione B – Emittente" della Nota di Sintesi è interamente sostituito dal seguente testo:

Non vi sono cambiamenti negativi sostanziali. Si fa in ogni caso rinvio a quanto indicato nell'elemento B.13 della presente Nota di Sintesi.

Nell'elemento D.2 della “Sezione D – Fattori di Rischio” della Nota di Sintesi prima del paragrafo “Rischi connessi al Comprehensive Assessment” è inserito il seguente:

Rischio connesso alle perdite d'esercizio

In data 11 febbraio 2015 il Consiglio di Gestione dell'Emittente ha approvato il progetto di bilancio consolidato di UBI Banca relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014, che verrà sottoposto per approvazione al Consiglio di Sorveglianza l'11 marzo 2015.

In sede di determinazione dei risultati per l'anno 2014, UBI Banca ha proceduto alla contabilizzazione di rettifiche di valore su avviamento e su attivi intangibili (*impairment*) per un importo di 882,7 milioni di Euro, al netto delle imposte e dei terzi. A seguito di tale contabilizzazione, il 2014 si è chiuso con un risultato negativo per 725,8 milioni di Euro, rispetto ad un utile di 250,8 milioni di Euro del 2013.

Il frontespizio delle Condizioni Definitive relative alla Sezione 6 del Prospetto di Base è interamente sostituito dal presente:

8. MODULO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI



Unione di Banche Italiane S.c.p.A.
Sede Legale e Direzione Generale: Bergamo, Piazza Vittorio Veneto, 8
Sedi operative: Brescia e Bergamo
Codice Fiscale, Partita IVA ed Iscrizione al Registro delle Imprese di Bergamo n. 03053920165
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5678 – ABI n. 3111.2
Capogruppo del “Gruppo UBI Banca” iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3111.2
Sito internet www.ubibanca.it

in qualità di Emittente e Responsabile del Collocamento

CONDIZIONI DEFINITIVE

relative [all'offerta] [e] [alla quotazione] di nominali [Euro / valuta di denominazione] [-]

“Unione di Banche Italiane – [denominazione del Prestito Obbligazionario [Welcome Edition / altro]]”

Codice ISIN[-]

di seguito le “Obbligazioni”

ai sensi del programma di [emissione] [e] [quotazione] denominato

“Unione di Banche Italiane S.c.p.A. Obbligazioni Zero Coupon, Tasso Fisso con eventuale rimborso con ammortamento periodico, Tasso Fisso Callable, Tasso Fisso Step Up / Step Down con eventuale rimborso con ammortamento periodico, Tasso Fisso Step Up / Step Down Callable, Tasso Variabile con eventuale minimo e/o massimo con eventuale rimborso con ammortamento periodico e Tasso Misto con eventuale minimo e/o massimo con eventuale rimborso con ammortamento periodico

con possibilità di devoluzione a favore di Organizzazioni non lucrative di utilità sociale (ONLUS), Enti, Fondazioni, Associazioni, Enti Ecclesiastici ed altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale fino ad un ammontare massimo predefinito”

di cui al prospetto di base pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 31 dicembre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 0096738/14 del 17 dicembre 2014, come modificato ed integrato dal Primo Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 06 marzo 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0016295/15 del 05 marzo 2015 [indicare eventuali ulteriori supplementi] (il “Prospetto di Base”).

[Le Obbligazioni sono emesse come Titoli di Risparmio per l'Economia Meridionale.]

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a Consob in data [-].

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base ed al suo supplemento (o ai suoi supplementi).

Il Prospetto di Base ed il suo eventuale supplemento (o i suoi supplementi) sono stati pubblicati, a norma dell'articolo 14 della direttiva 2003/71/CE, sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo web www.ubibanca.it e sono a disposizione, in forma stampata e gratuita, a chi ne richieda copia presso la sede legale dell'Emittente in Piazza Vittorio Veneto n. 8, 24122 Bergamo [da inserire nel caso in cui sia previsto il Periodo di Offerta, nonché sul sito internet dei Soggetti Incaricati del Collocamento].

Per ottenere informazioni complete occorre leggere congiuntamente sia il Prospetto di Base che le presenti Condizioni Definitive.

La nota di sintesi relativa alla singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Il Prospetto di Base incorpora mediante riferimento il documento di registrazione dell'Emittente pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 28 aprile 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 0034297/14 del 24 aprile 2014, come modificato ed integrato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso Consob in data 31 dicembre 2014 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 0096738/14 del 17 dicembre 2014 e dal Secondo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso Consob in data 06 marzo 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0016295/15 del 05 marzo 2015 [e dal *indicare eventuali supplementi*] (il "**Documento di Registrazione**").]

Qualunque termine con la lettera maiuscola, non altrimenti definito, avrà il significato ad esso attribuito nel Prospetto di Base.

[da inserire nel caso in cui non sia previsto il Periodo di Offerta Borsa Italiana ha rilasciato il provvedimento di ammissione alla quotazione ufficiale di borsa delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive in data [●] con provvedimento n. [●] del [●].]

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.