

QUARTO 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 “**Quarto 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), in considerazione dell’avvenuta pubblicazione del Secondo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso Consob in data 13 luglio 2015 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. prot. 0055225/15 del 09 luglio 2015.

Il presente Supplemento è stato depositato presso la Consob in data 13 luglio 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0055225/15 del 09 luglio 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 0,50% 30.06.2015-2017 - IT0005115156;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso Step Up 0,50% 30.06.2015-2018 - IT0005115164;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Misto 30.06.2015-2019 - IT0005115172;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Misto 30.06.2015-2018 Welcome Edition - IT0005115248;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,70% 30.06.2015-31.12.2017 - IT0005117038;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 1,20% 30.06.2015-31.12.2017 - IT0005115982;

aventi periodo di offerta compreso tra il 1° giugno 2015 e il 30 giugno 2015 (date entrambe incluse); e

- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,50% 31.07.2015-2017 - IT0005120065;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Misto – 31.07.2015 – 2018 - IT0005120073;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso Step Up 0,60% 31.07.2015-2019 - IT0005120081;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,70% 31.07.2015-31.01.2018 - IT0005120107;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Misto – 31.07.2015 – 2018 - IT0005120123;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 1,20% 31.07.2015-31.01.2018 Welcome Edition - IT0005120115;

aventi periodo di offerta compreso tra il 1° luglio 2015 e il 31 luglio 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 AL FRONTESPIZIO DEL PROSPETTO DI BASE.....	6
MODIFICHE ALLA SEZIONE 3 – NOTA DI SINTESI	8
MODIFICHE ALLA SEZIONE 5 - DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....	10

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 in considerazione dell'avvenuta pubblicazione del Secondo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso Consob in data 13 luglio 2015 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. prot. 0055225/15 del 09 luglio 2015.

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 0,50% 30.06.2015-2017 - IT0005115156;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso Step Up 0,50% 30.06.2015-2018 - IT0005115164;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Misto 30.06.2015-2019 - IT0005115172;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Misto 30.06.2015-2018 Welcome Edition - IT0005115248;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,70% 30.06.2015-31.12.2017 - IT0005117038;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 1,20% 30.06.2015-31.12.2017 - IT0005115982;

aventi periodo di offerta compreso tra il 1° giugno 2015 e il 30 giugno 2015 (date entrambe incluse); e

- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,50% 31.07.2015-2017 - IT0005120065;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Misto – 31.07.2015 – 2018 - IT0005120073;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso Step Up 0,60% 31.07.2015-2019 - IT0005120081;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 0,70% 31.07.2015-31.01.2018 - IT0005120107;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Misto – 31.07.2015 – 2018 - IT0005120123;
- Unione di Banche Italiane S.c.p.A. – Tasso Fisso 1,20% 31.07.2015-31.01.2018 Welcome Edition - IT0005120115;

aventi periodo di offerta compreso tra il 1° luglio 2015 e il 31 luglio 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 AL FRONTESPIZIO DEL PROSPETTO DI BASE

Il frontespizio del Prospetto di Base è interamente sostituito dal presente:



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

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”

Le Obbligazioni oggetto del presente Prospetto di Base, fatta eccezione per le Obbligazioni Zero Coupon, potranno essere emesse anche come Titoli di Risparmio per l'Economia Meridionale.

Il presente documento costituisce un prospetto di base (il “**Prospetto di Base**”) ai fini della Direttiva 2003/71/CE e ss. mm. (la “**Direttiva Prospetto**”) ed è redatto in conformità al Regolamento 2004/809/CE così come modificato ed integrato ed al regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”).

Il presente Prospetto di Base è stato depositato presso la Consob in data 31 dicembre 2014 a seguito dell'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. prot. 0016295/15 del 05 marzo 2015, dal Secondo Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 23 aprile 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 0030754/15 del 22 aprile 2015, dal Terzo Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 16 giugno 2015 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 0047362/15 del 10 giugno 2015 e dal Quarto Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 13 luglio 2015 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 0055225/15 del 09 luglio 2015.

Il presente Prospetto di Base si compone del documento di registrazione (il “**Documento di Registrazione**”), che qui si incorpora mediante riferimento, così come depositato presso la Consob in data 23 aprile 2015, a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 0030754/15 del 22 aprile 2015, aggiornato con il supplemento al Documento di Registrazione depositato presso Consob in data 16 giugno 2015 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 0047362/15 del 10 giugno 2015 (il “**Primo Supplemento al Documento di Registrazione**”) e

con il supplemento al Documento di Registrazione depositato presso Consob in data 13 luglio 2015 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 0055225/15 del 09 luglio 2015 (il “**Secondo Supplemento al Documento di Registrazione**”), che contiene informazioni su Unione di Banche Italiane S.c.p.A. (“**UBI Banca**” o l’**Emittente**” o la “**Banca**”), di una Nota Informativa (la “**Nota Informativa**”) sugli strumenti finanziari (le “**Obbligazioni**” e ciascuna una “**Obbligazione**”) che contiene informazioni relative a ciascuna emissione di Obbligazioni e di una Nota di Sintesi (la “**Nota di Sintesi**”) che riassume le caratteristiche dell’Emittente e degli strumenti finanziari, nonché i rischi associati agli stessi.

In occasione di ciascun prestito obbligazionario (di seguito “**Prestito Obbligazionario**” o “**Prestito**”), l’Emittente predisporrà le Condizioni Definitive (le “**Condizioni Definitive**”) e la nota di sintesi relativa alla singola emissione, che saranno messe a disposizione entro la data dell’inizio dell’offerta e contestualmente inviate alla Consob e, in caso di quotazione delle Obbligazioni sul Mercato Telematico Obbligazionario (MOT), successivamente inviate a Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”).

Borsa Italiana ha rilasciato giudizio di ammissibilità relativamente alle Obbligazioni oggetto del presente Prospetto di Base con provvedimento n. LOL-002223 del 11 dicembre 2014.

L’investitore è invitato a leggere con particolare attenzione la sezione “**Fattori di Rischio**” del Documento di Registrazione e della Nota Informativa e della Nota di Sintesi della singola emissione.

Il presente Prospetto di Base 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 Legale 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.

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

MODIFICHE ALLA SEZIONE 3 – NOTA DI SINTESI

Il paragrafo “Credit Spread dell’Emittente” riportato nell’elemento B.12 della “Sezione B – Emittente” della Nota di Sintesi è sostituito dal presente:

Credit Spread

Il valore del *credit spread* (inteso come differenza tra il rendimento di una obbligazione plain vanilla di propria emissione, c.d. titolo *benchmark*, e il tasso interest rate swap di durata corrispondente) rilevato il 29 giugno 2015 è pari a +153,555 bps.

Il medesimo indicatore calcolato come media dei valori giornalieri su 14 giorni di calendario antecedenti il 29 giugno 2015 (incluso) è pari a +134,898 bps.

Il *credit spread* riferito ad un paniere di obbligazioni a tasso fisso senior di emittenti finanziari europei con rating tra BBB- e BBB+¹ con medesima durata del titolo *benchmark* e rilevato alla stessa data è pari a +93,084 bps.

Di seguito si riportano alcune informazioni relative al titolo *benchmark* nonché le informazioni giornaliere utilizzate per il calcolo del *credit spread* sui 14 giorni di calendario:

- Titolo: “Unione di Banche Italiane S.c.p.A. - Tasso Fisso 2,875% - 18.02.2014-2019”.
- ISIN: XS1033018158.
- Ammontare in circolazione: Euro 1.000.000.000.
- Principali sedi di negoziazione in Italia: ExtraMOT, EuroTLX e Hi-MTF.
- Motivazione: Il bond scelto è un titolo plain vanilla a tasso fisso con durata residua compresa tra 2 e 5 anni negoziato su almeno un sistema multilaterale di negoziazione.

Data	Prezzo medio	Sede di negoziazione	Interest Rate Swap*	Credit Spread (bps)
16/06/2015	104,41%	EuroTLX	0,348%	127,817
17/06/2015	104,16%	EuroTLX	0,339%	135,492
18/06/2015	103,88%	EuroTLX	0,345%	142,438
19/06/2015	103,81%	EuroTLX	0,328%	145,973
22/06/2015	104,03%	EuroTLX	0,338%	138,857
23/06/2015	104,35%	EuroTLX	0,335%	130,173
24/06/2015	104,55%	EuroTLX	0,320%	126,109
25/06/2015	104,53%	EuroTLX	0,321%	126,191
26/06/2015	104,58%	EuroTLX	0,345%	122,377
29/06/2015	103,57%	EuroTLX	0,313%	153,555

* Rilevato su un intervallo temporale congruente con la durata residua del titolo *benchmark* mediante interpolazione lineare tra i valori annuali più prossimi ricavati dalla curva di rendimento CMPL (composite London).

¹ Il paniere ricomprende titoli di emittenti il cui giudizio di rating appartiene al livello più basso dell’*investment grade*, precedente il livello speculativo.

Il paragrafo “Rischio relativo al *Credit Spread* dell’Emittente” riportato nell’elemento D.2 della “Sezione D – Fattori di rischio” della Nota di Sintesi viene integralmente sostituito con il seguente:

Rischio relativo al Credit Spread dell’Emittente

Si richiama l’attenzione dell’investitore sulla circostanza che il *credit spread* (inteso come differenza tra il rendimento di un’obbligazione plain vanilla di propria emissione e il tasso interest rate swap di durata corrispondente) rilevato il 29 giugno 2015 è pari a +153,555 bps. Inoltre il medesimo indicatore calcolato come media dei valori giornalieri su 14 giorni di calendario antecedenti il 29 giugno 2015 (incluso) è pari a +134,898 bps e risulta superiore al *credit spread* riferito ad un paniere di obbligazioni a tasso fisso senior di emittenti finanziari europei con rating tra BBB- e BBB+¹ con medesima durata dell’obbligazione e rilevato alla stessa data (pari a +93,084 bps). Considerato che un elevato livello di *credit spread* è espressione di un rischio di credito dell’Emittente valutato dal mercato come significativo, si invita dunque l’investitore a considerare anche tale indicatore al fine di un ulteriore apprezzamento della rischiosità dell’Emittente.

¹ Il paniere ricomprende titoli di emittenti il cui giudizio di rating appartiene al livello più basso dell’*investment grade*, precedente il livello speculativo.

La Sezione 5 “Documento di Registrazione” del Prospetto di Base è interamente sostituita dalla presente:

SEZIONE 5



DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Per le informazioni relative all'Emittente si rinvia al Documento di Registrazione, approvato in data 22 aprile 2015 con nota n. prot. 0030754/15, aggiornato con il Primo Supplemento al Documento di Registrazione approvato in data 10 giugno 2015 con nota n. prot. 0047362/15 e con il Secondo Supplemento al Documento di Registrazione approvato in data 09 luglio 2015 con nota n. prot. 0055225/15, incorporato mediante riferimento nel presente Prospetto di Base e consultabile 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.