

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

SECONDO SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il presente documento costituisce un supplemento (il “**Supplemento**” o il “**Secondo Supplemento**”) al Documento di Registrazione di Unione di Banche Italiane S.c.p.A. (“**UBI Banca**” o l’“**Emittente**” o la “**Banca**”) depositato presso Consob in data 28 aprile 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0034297/14 del 24 aprile 2014, come modificato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso Consob in data 31 dicembre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0096738/14 del 17 dicembre 2014 (il “**Documento di Registrazione**”).

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 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.

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)

- **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 AL PARAGRAFO 3.1 “FATTORI DI RISCHIO”	6
MODIFICHE AL PARAGRAFO 4.1.5 “QUALSIASI EVENTO RECENTE NELLA VITA DELL’EMITTENTE SOSTANZIALMENTE RILEVANTE PER LA VALUTAZIONE DELLA SUA SOLVIBILITÀ”	7
MODIFICHE AL CAPITOLO 7 “INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE”	8
MODIFICHE AL CAPITOLO 8 “PREVISIONE O STIME DEGLI UTILI”	9

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

PERSONE RESPONSABILI

Indicazione delle persone responsabili

UBI Banca S.c.p.A., con Sede Legale in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto 8, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento.

Dichiarazione di responsabilità

UBI Banca S.c.p.A., con Sede Legale 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 Documento di Registrazione.

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)

- 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 AL PARAGRAFO 3.1 “FATTORI DI RISCHIO”

Prima del sottoparagrafo “Rischi connessi al Comprehensive Assessment” viene 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 chiusosi 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.

Per maggiori dettagli si rinvia al comunicato stampa del 12 febbraio 2015 disponibile sul sito www.ubibanca.it.

MODIFICHE AL PARAGRAFO 4.1.5 “QUALSIASI EVENTO RECENTE NELLA VITA DELL’EMITTENTE SOSTANZIALMENTE RILEVANTE PER LA VALUTAZIONE DELLA SUA SOLVIBILITÀ”

Il paragrafo 4.1.5 “Qualsiasi evento recente nella vita dell’Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità” è interamente sostituito dal presente:

4.1.5 Qualsiasi evento recente nella vita dell’Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità

In data 11 febbraio 2015 il Consiglio di Gestione dell’Emittente ha approvato il progetto di bilancio consolidato di UBI Banca relativo all’esercizio chiusosi 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.

Si evidenzia peraltro che l’*impairment* 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’*impairment* 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.

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.

Per maggiori dettagli si rinvia al comunicato stampa del 12 febbraio 2015 disponibile sul sito www.ubibanca.it.

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

Phased in pari a:

- 12,33% in termini di Common Equity Tier 1 ratio
- 15,29% in termini di Total Capital ratio

Fully loaded a regime pari a:

- 11,50% in termini di Common Equity Tier 1 ratio
- 15,09% in termini di Total Capital Ratio.

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:

- 9,5% in termini di Common Equity Tier 1 ratio
- 11% in termini di Total Capital ratio

Visti i *ratio* 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 *Comprehensive Assessment*).

Per maggiori dettagli si rinvia al comunicato stampa del 27 febbraio 2015 disponibile sul sito www.ubibanca.it

MODIFICHE AL CAPITOLO 7 “INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE”

Il capitolo 7 “INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE” è interamente sostituito dal presente:

7. “INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE”

7.1. Cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell’Emittente dalla data dell’ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato

Non vi sono cambiamenti negativi sostanziali. Si fa in ogni caso rinvio a quanto indicato nel precedente paragrafo 4.1.5.

7.2. Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell’Emittente almeno per l’esercizio in corso

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.

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.

Le commissioni nette dovrebbero beneficiare della positiva dinamica attesa del risparmio gestito e assicurativo e dell’eventuale crescita della componente commissionale associata agli impieghi.

L’ulteriore prosecuzione dell’attenuazione del rischio sovrano potrebbe consentire di ottenere risultati positivi dell’attività di negoziazione e copertura anche nel 2015.

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.

E’ previsto proseguire il trend di riduzione delle altre spese amministrative.

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.

Per maggiori dettagli si rinvia al comunicato stampa del 12 febbraio 2015 disponibile sul sito www.ubibanca.it.

MODIFICHE AL CAPITOLO 8 “PREVISIONE O STIME DEGLI UTILI”

Il capitolo 8 “PREVISIONE O STIME DEGLI UTILI” è interamente sostituito dal presente:

8. “PREVISIONE O STIME DEGLI UTILI”

8.1. Progetto di Bilancio per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2014

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.

Si evidenzia peraltro che l’*impairment* 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’*impairment* 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.

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.

Per maggiori dettagli si rinvia al comunicato stampa del 12 febbraio 2015 disponibile sul sito www.ubibanca.it.

8.2. Relazione della Società di Revisione

L’attività di revisione contabile del bilancio consolidato di UBI Banca relativo all’esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 non è ancora stata ultimata dalla Società di Revisione. La relazione della Società di Revisione con riferimento al bilancio consolidato per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, che sarà rilasciata all’esito di tale attività di revisione, sarà incorporata nel fascicolo di bilancio che verrà pubblicato a seguito dell’approvazione da parte del Consiglio di Sorveglianza dell’11 marzo 2015.

8.2.a. Dichiarazione dell’Emittente

L’Emittente approva le informazioni contenute nel presente Supplemento.

8.2.b. Dichiarazione dei contabili e revisori indipendenti

La Società di Revisione concorda sul fatto che l’informativa contabile contenuta nel presente Supplemento è sostanzialmente in linea con i risultati definitivi da pubblicare sul bilancio consolidato di Gruppo annuale sottoposto a revisione.

8.2.c. Sottoposizione a revisione

L’informativa contabile contenuta nel presente Supplemento non è stata sottoposta a revisione.