

Unione di Banche Italiane S.c.p.A.
Sede Sociale 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 23 aprile 2015, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0030754/15 del 22 aprile 2015 (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), al fine di fornire all’investitore informazioni aggiornate sul *credit spread* dell’Emittente.

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 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 0,50% 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 PARAGRAFO 3.1 “FATTORI DI RISCHIO”	6
MODIFICHE AL PARAGRAFO 3.2.2. “CREDIT SPREAD”	7

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

PERSONE RESPONSABILI

Indicazione delle persone responsabili

Unione di Banche Italiane 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

Unione di Banche Italiane 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 al fine di fornire all'investitore informazioni aggiornate sul *credit spread* dell'Emittente.

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 0,50% 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 PARAGRAFO 3.1 “FATTORI DI RISCHIO”

Il “Rischio relativo al *Credit Spread* dell’Emittente” 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) (cfr. paragrafo 3.2.2.). 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.

MODIFICHE AL PARAGRAFO 3.2.2. “CREDIT SPREAD”

Il paragrafo 3.2.2. “*Credit Spread*” è interamente sostituito dal presente:

3.2.2. *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.