

SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE

relativo ad un programma di offerta e/o di quotazione di prestiti obbligazionari

emessi da Unione di Banche Italiane S.c.p.A. denominati:

- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. ZERO COUPON [Welcome Edition];**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. TASSO FISSO [Welcome Edition];**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. TASSO FISSO STEP UP / STEP DOWN [Welcome Edition];**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. TASSO VARIABILE con eventuale minimo e/o massimo [Welcome Edition];**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. TASSO MISTO con eventuale minimo e/o massimo [Welcome Edition].**

Il presente documento costituisce un supplemento (il “**Supplemento**”) al Prospetto di base relativo ad un programma di offerta e/o di quotazione di prestiti obbligazionari zero coupon, a tasso fisso, a tasso fisso step up / step down, a tasso variabile e a tasso misto (il “**Prospetto di Base**”), di Unione di Banche Italiane S.c.p.A. (“**UBI Banca**” o l’“**Emittente**”) depositato presso Consob in data 11 febbraio 2011 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 11008270 del 04 febbraio 2011 e presso Borsa Italiana S.p.A. a seguito del giudizio di ammissibilità rilasciato con provvedimento n. LOL-000594 del 28 gennaio 2011.

Il presente Supplemento è 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), i) in considerazione dell’avvenuta approvazione da parte della Consob, comunicata con nota n. 11054610 del 16 giugno 2011, di un nuovo Documento di Registrazione sull’Emittente; ii) al fine di aggiornare la Nota Informativa con riferimento alle condizioni alle quali le offerte potranno essere subordinate e all’introduzione del lotto massimo di sottoscrizione.

Il presente Supplemento è stato depositato presso la Consob in data 24 giugno 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11054610 del 16 giugno 2011.

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 consultabile sul sito web dell’Emittente: www.ubibanca.it, ed è messo a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Legale dell’Emittente in Piazza Vittorio Veneto 8, 24122 Bergamo, le sedi sociali dei soggetti incaricati del collocamento, di volta in volta, indicati nelle Condizioni Definitive - (i “**Collocatori**”) - e le filiali dell’Emittente e dei Collocatori. Tale documentazione, ove previsto, è altresì consultabile sul sito web dei Collocatori.

Gli investitori che abbiano già concordato di sottoscrivere titoli riferiti ad offerte in corso hanno la facoltà di revocare la sottoscrizione entro 2 giorni lavorativi dalla data di pubblicazione del presente Supplemento, ai sensi dell’art. 95 bis, comma 2, del D. Lgs. 58/1998.

INDICE

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	3
FRONTESPIZIO DEL PROSPETTO	4
NOTA DI SINTESI	6
DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....	23
NOTA INFORMATIVA.....	25
MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE	27

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, rappresentata legalmente da Emilio Zanetti, in qualità di Presidente del Consiglio di Gestione, munito dei necessari poteri, 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.

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



Sede Legale e Direzione Generale: Bergamo, Piazza Vittorio Veneto, 8
Sedi operative: Brescia e Bergamo
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
Capitale Sociale Euro 1.597.865.425,00
Codice Fiscale, Partita IVA ed Iscrizione al Registro delle Imprese di Bergamo n. 03053920165
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

PROSPETTO DI BASE

relativo ad un programma di offerta e/o di quotazione di prestiti obbligazionari emessi da Unione di Banche Italiane S.c.p.A. denominati:

- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. ZERO COUPON [Welcome Edition];**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. TASSO FISSO [Welcome Edition];**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. TASSO FISSO STEP UP / STEP DOWN [Welcome Edition];**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. TASSO VARIABILE con eventuale minimo e/o massimo [Welcome Edition];**
- **Unione di Banche Italiane S.c.p.A. TASSO MISTO con eventuale minimo e/o massimo [Welcome Edition].**

Il presente documento costituisce un prospetto di base ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetto**") ed è redatto in conformità all'articolo 26 comma 1 del Regolamento 809/2004/CE e della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (e successive modifiche).

Il prospetto di base relativo ad un programma di offerta e/o di quotazione di prestiti obbligazionari zero coupon, a tasso fisso, a tasso fisso step up / step down, a tasso variabile con eventuale minimo e/o massimo e a tasso misto con eventuale minimo e/o massimo (il "**Prospetto di Base**"), di Unione di Banche Italiane S.c.p.A. ("**UBI Banca**" o l' "**Emittente**"), è composto:

1_ dalla nota di sintesi che riassume le caratteristiche dell'Emittente e dei titoli oggetto di emissione (la "**Nota di Sintesi**");

2_ dal documento di registrazione contenente informazioni sull'Emittente (il "**Documento di Registrazione**") depositato presso la Consob in data 24 giugno 2011 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 11054610 del 16 giugno 2011, incluso mediante riferimento alla Sezione 5 del Prospetto di Base e messo a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Legale dell'Emittente in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto n. 8, le filiali dello stesso, oltre che consultabile sul sito web dell'Emittente: www.ubibanca.it;

3_ dalla nota informativa sui titoli oggetto di emissione (la "**Nota Informativa**").

Il presente Prospetto di Base è stato depositato presso Consob in data 11 febbraio 2011 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 11008270 del 04 febbraio 2011 e presso Borsa Italiana S.p.A. a seguito del giudizio di ammissibilità rilasciato con provvedimento n. LOL-000594 del 28 gennaio 2011.

Nell'ambito del programma di prestiti obbligazionari descritto nel presente Prospetto di Base (il "**Programma**"), UBI Banca potrà offrire titoli di debito di valore nominale unitario anche inferiore a Euro 50.000 aventi le caratteristiche indicate nella Nota Informativa del presente Prospetto di Base.

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.

Il presente Prospetto di Base è consultabile sul sito web dell'Emittente: www.ubibanca.it, ed è messo a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Legale dell'Emittente in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto n. 8, le sedi sociali dei soggetti incaricati del

collocamento, di volta in volta indicati nelle Condizioni definitive (i "**Collocatori**") e le filiali dell'Emittente e dei Collocatori. Tale documentazione, ove previsto, è altresì consultabile sul sito web dei Collocatori.

Il paragrafo “Fattori di rischio relativi all’Emittente e al settore nel quale il medesimo opera” del capitolo 1 della Nota di Sintesi è sostituito dal presente:

Fattori di rischio relativi all’Emittente e al settore nel quale il medesimo opera

- Rischio di credito
- Rischio emittente
- Rischio di mercato
- Rischio operativo
- Rischi connessi ai procedimenti giudiziari in corso
- Rischi connessi al rating

I Capitoli 2, 3 e 4 della Nota di Sintesi sono interamente sostituiti dai presenti:

2. EMITTENTE, ATTIVITÀ E PRODOTTI

2.1. Informazioni sull’Emittente

Unione di Banche Italiane S.c.p.A. (“**UBI Banca**” o l’“**Emittente**”) è la capogruppo del Gruppo Unione di Banche Italiane S.c.p.A. (“**Gruppo UBI Banca**”).

UBI Banca è una Società cooperativa per azioni costituita originariamente nel 2003 in Bergamo ed iscritta nel Registro delle Imprese di Bergamo numero 03053920165.

La Sede Legale e la Direzione Generale di UBI Banca sono in piazza Vittorio Veneto 8, 24122 Bergamo (Italia), telefono +39 035 392111.

2.2. Storia e sviluppo dell’Emittente

UBI Banca è nata in data 1° aprile 2007 dalla fusione per incorporazione in Banche Popolari Unite S.c.p.A. (“**BPU**”) di Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. (“**BLP**”).

BPU era il risultato della fusione perfetta di tre entità bancarie (Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino S.c.r.l., Banca Popolare Commercio e Industria S.c.r.l. e Banca Popolare di Luino e di Varese S.p.A.) avvenuta il 1° luglio 2003.

Alla data della fusione di BLP in BPU il Gruppo Banche Popolari Unite (“**Gruppo BPU**”) era basato su un modello federale, interamente integrato dal punto di vista organizzativo, commerciale e finanziario ed era così composto:

- BPU, capogruppo del Gruppo BPU;

quattro banche rete:

- Banca Popolare di Bergamo S.p.A.;
- Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A.;
- Banca Popolare di Ancona S.p.A.;
- Banca Carime S.p.A..

BLP era il risultato della fusione avvenuta nel 1998 del CAB S.p.A. con Banca San Paolo di Brescia S.p.A..

Alla data della fusione di BLP in BPU il Gruppo Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. (“**Gruppo BLP**”) era basato su un modello federale caratterizzato da un elevato grado di integrazione delle banche commerciali e delle altre società operative ed era così composto:

BLP, capogruppo del Gruppo BLP;

cinque banche rete:

- Banco di Brescia S.p.A.;
- Banca di Valle Camonica S.p.A.;
- Banca Regionale Europea S.p.A.;
- Banco di San Giorgio S.p.A.;
- Banca Lombarda Private Investment S.p.A..

In data 3 marzo 2007 l'Assemblea dei Soci di BPU e l'Assemblea dei Soci di BLP, in seduta straordinaria, hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in BPU di BLP e l'adozione della nuova denominazione sociale "Unione di Banche Italiane S.c.p.A.", in forma abbreviata "UBI Banca". La fusione ha avuto efficacia giuridica e contabile dal 1° aprile 2007.

Le informazioni sull'operazione di fusione di cui sopra sono contenute nel Documento Informativo sulla fusione redatto ai sensi dell'articolo 70 comma quarto del regolamento Consob 11971/1999 e successive modifiche e nei relativi allegati (il "**Documento Informativo sulla Fusione**").

Il Documento Informativo sulla Fusione è disponibile sul sito web di UBI Banca: www.ubibanca.it.

2.3. Attività e prodotti

L'Emittente è autorizzato dalla Banca d'Italia all'esercizio dell'attività bancaria ai sensi della legislazione italiana.

UBI Banca, ispirandosi ai principi tradizionali del credito popolare, ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme, sia direttamente sia tramite società controllate, tanto nei confronti dei propri soci quanto dei non soci. A tal fine, essa può, con l'osservanza delle disposizioni vigenti e previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni, compiere, sia direttamente sia tramite società controllate, tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari, nonché le altre attività consentite agli enti creditizi, compresi l'emissione di obbligazioni e l'erogazione di finanziamenti regolati da leggi speciali.

UBI Banca può inoltre compiere ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

UBI Banca è la capogruppo dell'omonimo Gruppo UBI Banca. Essa svolge direttamente – oltre che attraverso le banche controllate – il ruolo di banca commerciale tramite 2 sportelli (uno a Bergamo e uno a Brescia).

Nell'ambito del Gruppo UBI Banca, UBI Banca ha come compito:

- la direzione, il coordinamento ed il controllo del Gruppo UBI Banca;
- il coordinamento delle funzioni del *business*, assicurando il supporto alle attività delle banche rete e delle fabbriche prodotte nel loro *core business* attraverso il presidio sia dei mercati sia dei segmenti di clientela;
- la fornitura, direttamente o attraverso società controllate, di servizi di supporto al business nell'ottica di facilitare lo sviluppo degli affari e consentire un efficace servizio alla clientela.

2.4. Struttura del Gruppo

Il Gruppo BLP, nella sua configurazione alla data della fusione in BPU, era il risultato della fusione avvenuta nel 1998 del CAB S.p.A. con Banca San Paolo di Brescia S.p.A. e da successive acquisizioni societarie, in particolare il controllo di Banca Regionale Europea avvenuto nel 2000.

Anche il Gruppo BPU era il risultato della fusione perfetta di tre entità bancarie (Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino S.c.r.l., Banca Popolare Commercio e Industria S.c.r.l. e Banca Popolare di Luino e di Varese S.p.A.) avvenuta nel 2003.

Sulla base delle evoluzioni storiche dei due Gruppi, avvenute tramite i sopracitati processi di integrazione, la fusione di BLP in BPU si inserisce in modo coerente nella loro storia e nella loro strategia di crescita, alla luce della crescente accelerazione del processo di consolidamento del settore bancario a livello nazionale.

Dalla fusione di BLP in BPU è nato il Gruppo UBI Banca che ha mantenuto la forma giuridica di banca popolare cooperativa ed ha adottato un modello polifunzionale, federale e integrato con capogruppo popolare quotata, in grado di esprimere gli indirizzi strategici, di svolgere funzioni di coordinamento e di esercitare il controllo su tutte le strutture e società dello stesso Gruppo.

Il Gruppo UBI Banca, alla data del 31 dicembre 2010, era così composto:

- UBI Banca, Capogruppo del Gruppo UBI Banca con Sede Legale in Bergamo, svolge direttamente – oltre che attraverso le banche controllate – l’attività bancaria tramite due sportelli (uno a Bergamo e uno a Brescia).

Nell’ambito del Gruppo UBI Banca, UBI Banca ha come compito:

- la direzione, il coordinamento ed il controllo del Gruppo;
- il coordinamento delle funzioni di *business*, assicurando il supporto alle attività delle banche rete e delle società prodotte nel loro *core business* attraverso il presidio sia dei mercati sia dei segmenti di clientela;
- la fornitura, direttamente o attraverso società controllate, di servizi di supporto al *business* nell’ottica di facilitare lo sviluppo degli affari e consentire un efficace servizio alla clientela.
- nove banche rete:
 - Banca Popolare di Bergamo S.p.A., con Sede Legale e Direzione Generale in Bergamo;
 - Banco di Brescia S.p.A., con Sede Legale e Direzione Generale in Brescia;
 - Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A., con Sede Legale e Direzione Generale in Milano;
 - Banca Regionale Europea S.p.A., con Sede Legale in Cuneo e Direzione Generale in Milano¹;
 - Banca di Valle Camonica S.p.A., con Sede Legale e Direzione Generale in Breno;
 - Banco di San Giorgio S.p.A., con Sede Legale e Direzione Generale in Genova;
 - Banca Popolare di Ancona S.p.A., con Sede Legale e Direzione Generale in Jesi;
 - Banca Carime S.p.A., con Sede Legale e Direzione Generale in Cosenza;
 - UBI Banca Private Investment S.p.A., con Sede Legale e Direzione Generale in Brescia;
- una banca corporate e di investimento, Centrobanca S.p.A., Sede Legale e Direzione Generale in Milano;
- una banca online, IW Bank S.p.A., con sede a Milano;
- società prodotte operanti principalmente nell’area dell’*asset management* (UBI Pramerica SGR S.p.A.), *bancassurance* vita e non vita (UBI Assicurazioni S.p.A., Aviva Assicurazioni Vita S.p.A., Aviva Vita S.p.A., Lombarda Vita S.p.A.), *consumer finance* (B@nca 24-7 S.p.A.), *leasing* (UBI Leasing S.p.A.) e *factoring* (UBI Factor S.p.A.);
- una società, UBI Sistemi e Servizi S.c.p.A., per la fornitura di servizi e prodotti per lo svolgimento dell’attività d’impresa; società operanti nel comparto immobiliare: SBIM (Società Bresciana Immobiliare Mobiliare S.p.A.), SOLIMM (Società Lombarda Immobiliare S.r.l.) e BPB Immobiliare S.r.l.;
- società veicolo per le operazioni di cartolarizzazione e trust per l’emissione di *preferred shares*: Banca Lombarda Preferred Securities Trust, Banca Lombarda Preferred Capital Company, UBI Finance S.r.l., 24-7 Finance S.r.l., Lombarda Lease Finance 3 S.r.l., Lombarda Lease Finance 4 S.r.l., UBI Lease Finance 5 S.r.l., UBI Finance 2 S.r.l., UBI Finance 3 S.r.l., BPB Funding Llc, BPB Capital Trust, BPCI Funding Llc, BPCI Capital Trust.

Il Gruppo UBI Banca all’estero alla data del 31 dicembre 2010, era così composto:

- due Banche controllate:
 - Banque de Dépôts et de Gestion S.A. (con tre filiali in Svizzera – Losanna, Ginevra, Lugano);
 - UBI Banca International S.A. in Lussemburgo (con filiali a Madrid e Monaco di Baviera);
- altre quattro filiali:
 - a Nizza, Antibes e Mentone, in Francia, della Banca Regionale Europea;
 - a Cracovia, in Polonia, di UBI Factor S.p.A.;
- una *joint venture* nell’Asset Management in Cina, Lombarda China Fund Management Company Ltd.¹;

¹ A partire dal 10 gennaio 2011 la Direzione Generale della Banca Regionale Europea S.p.A. è operativa in Torino.

- una società di *financial advisory* in Singapore, BDG Singapore Pte. Ltd., controllata dalla Banque de Dépôts et de Gestion²;
- una Società di Gestione in Lussemburgo UBI Management Company S.A.;
- due società di Trust:
 - UBI Trust Co. Ltd. in Jersey³;
 - UBI Trustee S.A. in Lussemburgo.

Dispone inoltre di 5 Uffici di Rappresentanza a San Paolo (Brasile), Mumbai (India), Hong Kong, Shanghai (Cina) e Mosca (Russia) finalizzati ad assistere la clientela corporate e retail del Gruppo UBI Banca che hanno interessi o attività commerciali e industriali in tali Paesi.

2.5. Informazioni finanziarie

I Fascicoli di Bilancio d'Esercizio Consolidato del Gruppo UBI Banca per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2010 e al 31 dicembre 2009 sono incorporati mediante riferimento nel Documento di Registrazione e messi a disposizione del pubblico per la consultazione presso la Sede Legale dell'Emittente, Piazza Vittorio Veneto 8 in Bergamo, nonché consultabili sul sito web dell'Emittente: www.ubibanca.it.

Si dichiara che i bilanci consolidati al 31 dicembre 2010 e al 31 dicembre 2009 del Gruppo UBI Banca sono stati sottoposti a revisione contabile da parte della società di revisione KPMG S.p.A. che ha espresso un giudizio senza rilievi.

Le relazioni della società di revisione sono inserite all'interno dei bilanci dei relativi esercizi, incorporati mediante riferimento nel Documento di Registrazione e consultabili all'interno dei Fascicoli del Bilancio d'Esercizio di UBI Banca per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2010 e al 31 dicembre 2009.

Non vi sono altre informazioni, diverse da quelle di cui sopra, contenute nella presente Nota di Sintesi sottoposte a revisione completa da parte dei revisori dei conti.

Le ultime informazioni finanziarie rese pubbliche si riferiscono al Fascicolo del Bilancio Consolidato del Gruppo UBI al 31 marzo 2011.

Alla data della presente Nota di Sintesi UBI Banca dichiara di non essere a conoscenza di cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale del Gruppo UBI Banca verificatisi dalla data del 31 marzo 2011, data per la quale sono state pubblicate le informazioni finanziarie infrannuali.

2.6. Variazioni significative

In sede straordinaria, l'Assemblea dei Soci del 30 aprile 2011 ha deliberato di attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà al Consiglio di Gestione, previa autorizzazione del Consiglio di Sorveglianza, di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il periodo di 12 mesi dalla data della deliberazione, per un importo massimo complessivo di Euro 1 miliardo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire a pagamento in opzione agli azionisti ed ai portatori delle obbligazioni del prestito obbligazionario convertibile "UBI 2009/2013 convertibile con facoltà di rimborso in azioni" (le "**Obbligazioni Convertibili**").

In conseguenza della deliberazione che precede, è stato modificato l'art. 5 dello Statuto sociale, mediante l'inserimento di un nuovo comma.

In data 13 maggio 2011, il Consiglio di Gestione dell'Emittente, in esecuzione della delega conferita, ha deliberato, giusta autorizzazione del Consiglio di Sorveglianza:

- di aumentare il capitale sociale per un importo massimo complessivo di Euro 1 miliardo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione a pagamento di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle attualmente in circolazione, godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società e ai portatori delle Obbligazioni Convertibili;

¹ Nel 2009 il Comitato di Direzione ha approvato la modifica del nome in "Guodu UBI Fund Management Company, si è in attesa della autorizzazione da parte della CSRC (China Security Regulatory Commission).

² In data 8 ottobre 2010 la sussidiaria BDG Singapore Ltd ha ottenuto dalle autorità locali formale licenza di "Capital Markets Services" che le consentirà di iniziare a svolgere attività di fund management.

³ Si attende ancora il completamento formale della procedura di chiusura della UBI Trust, Ltd. con sede nell'isola di Jersey, di fatto già non più operativa dal 1° luglio 2010.

- di stabilire che, qualora entro il termine ultimo del 31 dicembre 2011, l'aumento di capitale non fosse integralmente sottoscritto, il capitale sociale dovrà intendersi aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte entro tale data;
- di determinare in una successiva riunione del Consiglio di Gestione i dettagli dell'operazione.

In data 1 giugno 2011, il Consiglio di Gestione, previo parere favorevole del Consiglio di Sorveglianza, ha quindi deliberato di: (i) aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per un controvalore complessivo massimo di Euro 999.908.234,75, di cui Euro 656.452.360 da imputare a capitale sociale ed Euro 343.455.874,75 da imputare a riserva sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 262.580.944 Azioni UBI Banca e (ii) stabilire il rapporto di opzione in ragione di n. 8 Azioni UBI ogni n. 21 azioni UBI Banca e/o Obbligazioni Convertibili detenute.

2.7. Consiglio di Sorveglianza, Consiglio di Gestione e Direzione Generale

Alla data della presente Nota di Sintesi, il Consiglio di Sorveglianza di UBI Banca è così composto:

Nome e Cognome	Carica
FAISSOLA Corrado	Presidente
CALVI Giuseppe	Vice Presidente Vicario
FOLONARI Alberto	Vice Presidente
MAZZOLENI Mario	Vice Presidente
ALBERTANI Battista	Consigliere
BAZOLI Giovanni	Consigliere
BELLINI Luigi	Consigliere
CATTANEO Mario	Consigliere
FIDANZA Silvia	Consigliere
FONTANA Enio	Consigliere
GARAVAGLIA Carlo	Consigliere
GUSMINI Alfredo	Consigliere
GUSSALLI BERETTA Pietro	Consigliere
LUCCHINI Giuseppe	Consigliere
LUCCHINI Italo	Consigliere
MANZONI Federico	Consigliere Segretario
MUSUMECI Toti S.	Consigliere
ORLANDI Sergio	Consigliere
PEDERSOLI Alessandro	Consigliere
PEROLARI Giorgio	Consigliere
PIVATO Sergio	Consigliere

SESTINI Roberto	Consigliere
ZANNONI Giuseppe	Consigliere

Gli aggiornamenti relativi alle informazioni del Consiglio di Sorveglianza saranno di volta in volta pubblicati sul sito internet dell'Emittente www.ubibanca.it.

Alla data della presente Nota di Sintesi, il Consiglio di Gestione è così composto:

Nome e Cognome	Carica
ZANETTI Emilio	Presidente
PIZZINI Flavio	Vice Presidente
MASSIAH Victor	Consigliere Delegato
AULETTA ARMENISE Giampiero	Consigliere
CAMADINI Giuseppe	Consigliere
CERA Mario	Consigliere
FRIGERI Giorgio	Consigliere
GOLA Gian Luigi	Consigliere
LUPINI Guido	Consigliere
MOLTRASIO Andrea	Consigliere
POLOTTI Franco	Consigliere

Gli aggiornamenti relativi alle informazioni del Consiglio di Gestione saranno di volta in volta pubblicati sul sito internet dell'Emittente www.ubibanca.it.

Alla data della presente Nota di Sintesi, la Direzione Generale è così composta:

Nome e Cognome	Carica
CALDIANI Graziano	Direttore Generale
LEIDI Rossella	Vice Direttore Generale
LUPINACCI Giovanni	Vice Direttore Generale
MEDDA Ettore	Vice Direttore Generale
RIGAMONTI Pierangelo	Vice Direttore Generale

Gli aggiornamenti relativi alle informazioni della Direzione Generale saranno di volta in volta pubblicati sul sito internet dell'Emittente www.ubibanca.it.

2.8. Revisore contabile

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2010 e al 31 dicembre 2009 del Gruppo UBI Banca è stato sottoposto a revisione contabile da parte della società di revisione KPMG S.p.A., che ha espresso un giudizio senza rilievi.

L'incarico di revisore contabile del bilancio individuale e consolidato di BPU era stato conferito in data 10 maggio 2003, per la durata di tre esercizi (dall'esercizio 2003 all'esercizio 2005 incluso) alla KPMG S.p.A.. Successivamente l'assemblea dei soci del 22 aprile 2006 ha prorogato l'incarico di KPMG S.p.A. di ulteriori 3 esercizi (dall'esercizio 2006 al 2008 incluso).

In data 5 maggio 2007 l'Assemblea ordinaria dei Soci di UBI Banca ha deliberato la proroga dell'incarico di revisione contabile dei bilanci e di revisione limitata delle relazioni semestrali su base individuale e consolidata alla KPMG S.p.A. per gli esercizi 2007-2011.

2.9. Azionariato

Come da disposizioni legislative (art. 30 del Testo Unico Bancario), richiamate anche nell'art. 18 dello Statuto Sociale di UBI Banca, nessuno può detenere azioni di una banca popolare in misura eccedente lo 0,50% del capitale sociale. Ogni Socio può esprimere un solo voto a prescindere dal numero di azioni possedute. Il limite alla detenzione di azioni non si applica agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, per i quali valgono i limiti previsti dalla disciplina propria di ciascuno di essi.

Ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza, coloro che partecipano in una società con azioni quotate in misura superiore al 2% del capitale sociale ne danno comunicazione alla società partecipata ed alla Consob.

Alla data di pubblicazione della presente Nota di Sintesi gli azionisti che, secondo le risultanze del libro dei soci e le altre informazioni disponibili all'Emittente, possiedono un numero di azioni ordinarie dell'Emittente rappresentanti una partecipazione superiore al 2% del capitale sociale, risultano essere:

- BlackRock Inc. (2,854%);
- Silchester International Investors LLP (2,292%);
- Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo (2,278%);
- Fondazione Banca del Monte di Lombardia (2,255%);
- Carlo Tassara Spa (2,004%).

Non si segnalano soggetti che detengono partecipazioni di controllo in UBI Banca.

L'Emittente non ha alcuna notizia dell'esistenza di eventuali accordi dalla cui attuazione possa scaturire, ad una data successiva, una variazione del proprio assetto di controllo.

2.10. Indicazioni complementari

Atto costitutivo:

UBI Banca è stata costituita, originariamente, con atto in data 24 giugno 2003 (Rep. 17551 – Racc. 5312) e rogito notaio Professor Piergaetano Marchetti, depositato presso il Registro delle Imprese di Bergamo.

Statuto

Lo Statuto dell'Emittente è consultabile presso la Sede Legale dell'Emittente, Piazza Vittorio Veneto 8 Bergamo, sul sito web dell'Emittente www.ubibanca.it, nonché sul sito web di Borsa Italiana: www.borsaitalia.it.

Capitale Sociale

Il capitale sociale di UBI Banca alla data di pubblicazione della presente Nota di Sintesi è pari a Euro 1.597.865.425,00 interamente sottoscritto e versato, costituito da n. 639.146.170 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 2,50 ciascuna.

Documentazione a disposizione del pubblico:

L'Emittente dichiara che, per la durata di validità della presente Nota di Sintesi, può essere consultata presso la Sede Legale dell'Emittente, Piazza Vittorio Veneto 8 in Bergamo, la documentazione di seguito elencata:

- i. Statuto dell'Emittente;
- ii. Atto Costitutivo dell'Emittente;
- iii. Documento Informativo sulla Fusione redatto ai sensi dell'art. 70, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche, nonché i relativi allegati e integrazioni;
- iv. Fascicolo del Bilancio Consolidato del Gruppo UBI per l'esercizio chiuso al 31.12.2010 assoggettato a

revisione contabile completa e relativi allegati e del Bilancio d'Esercizio di Unione di Banche Italiane S.c.p.A. per l'esercizio chiuso al 31.12.2010 assoggettato a revisione contabile e relativi allegati;

- v. Fascicolo del Bilancio Consolidato del Gruppo UBI per l'esercizio chiuso al 31.12.2009 assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati e del Bilancio d'Esercizio di Unione di Banche Italiane S.c.p.A. per l'esercizio chiuso al 31.12.2009 assoggettato a revisione contabile e relativi allegati;
- vi. Resoconto intermedio di gestione del Gruppo UBI al 31 marzo 2011.

La documentazione di cui ai precedenti punti (i), (iii), (iv), (v) e (vi) è altresì consultabile sul sito web dell'Emittente: www.ubibanca.it.

I bilanci e lo Statuto sono inoltre reperibili sul sito web di Borsa Italiana: www.borsaitalia.it.

L'Emittente si impegna a mettere a disposizione dell'investitore sul proprio sito internet, le informazioni concernenti le proprie vicende societarie, inclusa la situazione economica, patrimoniale e finanziaria, pubblicate successivamente alla data di redazione della Nota di Sintesi.

3. INDICATORI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori finanziari e di solvibilità significativi dell'Emittente su base consolidata alle date del 31 dicembre 2010 e del 31 dicembre 2009.

Tabella 1 - Coefficienti patrimoniali e indicatori di rischiosità creditizia ²

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2010	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2009	VARIAZIONE PERCENTUALE
TIER ONE CAPITAL RATIO (Patrimonio di base / Attività di rischio ponderate)	7,47%	7,96%	-6,16%
CORE TIER ONE RATIO (Patrimonio di base al netto delle preference shares / Attività di rischio ponderate)	6,95%	7,43%	-6,46%
TOTAL CAPITAL RATIO (Patrimonio di Vigilanza / Attività di rischio ponderate)	11,17%	11,91%	-6,21%
SOFFERENZE LORDE/IMPIEGHI LORDI	3,62%	2,74%	32,12%
SOFFERENZE NETTE/IMPIEGHI NETTI	1,91%	1,36%	40,44%
PARTITE ANOMALE LORDE/IMPIEGHI LORDI	7,14%	6,35%	12,44%
PARTITE ANOMALE NETTE/IMPIEGHI NETTI	5,17%	4,62%	11,90%
PATRIMONIO DI VIGILANZA (dati in migliaia di Euro)	10.536.200	10.202.555	3,27%

² Per maggiori dettagli si rinvia alle tabelle "Coefficienti patrimoniali" (pagg.120-121), "Crediti verso clientela al 31 dicembre 2010" e "Crediti verso clientela al 31 dicembre 2009" (pag.100) inserite nel Bilancio Consolidato di UBI Banca al 31.12.2010.

Si riportano di seguito alcuni dati economici e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente su base consolidata alle date del 31 dicembre 2010 e del 31 dicembre 2009.

Tabella 2 – Dati selezionati di natura patrimoniale (in migliaia di Euro)

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2010	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2009	VARIAZIONE PERCENTUALE
CREDITI VERSO CLIENTELA	101.814.829	98.007.252	3,88%
RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA	106.760.045	97.214.405	9,82%
TOTALE ATTIVO	130.558.569	122.313.223	6,74%
PATRIMONIO NETTO (ESCLUSO UTILE D'ESERCIZIO)	10.806.898	11.141.149	-3,00%
CAPITALE SOCIALE	1.597.865	1.597.865	0,00%

Tabella 3 – Dati selezionati di natura economica (in migliaia di Euro)

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2010	ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2009	VARIAZIONE PERCENTUALE
MARGINE D'INTERESSE	2.146.598	2.495.628	-13,99%
COMMISSIONI NETTE	1.181.225	1.130.175	4,52%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	3.385.966	3.763.200	-10,02%
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA	2.629.313	2.868.878	-8,35%
COSTI OPERATIVI	-2.403.291	-2.485.678	-3,31%
UTILE DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	334.335	518.877	-35,57%
UTILE D'ESERCIZIO	172.121	270.099	-36,27%

Lo scostamento negativo evidenziato dal **patrimonio netto di pertinenza del Gruppo** (-334,3 milioni) è essenzialmente riconducibile all'impatto negativo della redditività consolidata complessiva generato dalla riduzione delle riserve da valutazione (-488,8 milioni) – in particolare quelle da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita - 480,2 milioni) – solo parzialmente compensato dalla variazione positiva di altre riserve dovuta all'accantonamento di parte degli utili 2009, nonché agli effetti patrimoniali dell'operazione di switch sportelli, che nel gennaio 2010 aveva interessato alcune Banche del Gruppo unitamente alla riconfigurazione delle partecipazioni azionarie delle Fondazioni.

Per quanto riguarda in dettaglio le riserve da valutazione delle attività disponibili per la vendita, la loro evoluzione negativa riflette le riduzioni di fair value che, in misura diversa, sono state evidenziate dai titoli di debito e dai titoli di capitale in portafoglio:

- titoli di debito: le riduzioni di fair value sono state pari a 382 milioni, per oltre l'80% riferibili alla Capogruppo UBI Banca (prevalentemente titoli di Stato);
- titoli di capitale: la riduzione delle quotazioni intervenuta nel corso del 2010 e sul finire d'anno ha reso necessario procedere all'impairment di alcune partecipazioni (Intesa Sanpaolo e A2A) con azzeramento e rigiro a conto economico della relativa riserva positiva (-116,7 milioni prevalentemente riferibili a Intesa Sanpaolo).

Con riferimento invece ai dati economici si evidenzia quanto segue:

- il **marginale d'interesse** si presenta in flessione del 13,99% incorporando la debolezza della domanda di credito e ancor di più il basso livello dei tassi di mercato (35 punti base la diminuzione media del parametro Euribor a 1 mese nel confronto fra i due anni). In particolare, l'intermediazione con la clientela ha risentito dell'effetto tassi sui volumi attivi intermediati e, nonostante l'attività creditizia abbia mostrato nei dodici mesi una dinamica positiva, all'interno del perimetro Banche Rete si è assistito ad un'ulteriore chiusura dello spread. Per queste ultime, in termini di consistenze medie si è registrata una progressiva riduzione degli impieghi e della raccolta sulle scadenze a più breve termine, parzialmente compensata dalla crescita dei crediti a medio/lungo termine, la componente divenuta più rilevante;
- il **marginale d'intermediazione**, sintesi dell'operatività bancaria caratteristica (-10,02%), oltre ad incorporare la flessione del marginale d'interesse, che pure ha trovato parziale compensazione nella crescita delle commissioni nette e nel flusso dei dividendi, ha risentito della diminuzione del risultato complessivo dell'attività finanziaria (somma delle voci 80, 90, 100 e 110 del conto economico, sceso di 92,7 milioni a 34 milioni). Tale risultato è stato condizionato dall'attività di negoziazione (negativa per 56,9 milioni), che ha incorporato sia le difficoltà dei titoli governativi nell'ultima parte dell'anno in concomitanza con i problemi manifestati dalla Grecia prima e dall'Irlanda poi, sia gli effetti rivenienti dal fenomeno della chiusura/inefficacia dei derivati di copertura relativi ai mutui a tasso fisso estinti anticipatamente o rinegoziati (fenomeno quest'ultimo da leggere congiuntamente al risultato della copertura). Il risultato dell'attività finanziaria è stato inoltre penalizzato dalla diversa dimensione degli utili rivenienti dalla cessione/riacquisto di attività/passività finanziarie (17,1 milioni nel 2010 e 122,1 milioni nel 2009). L'importo riferito al 2009 comprendeva infatti 60,5 milioni quale plusvalenza dell'Offerta Pubblica di Scambio su propri titoli subordinati, nonché 37,4 milioni derivanti dalla dismissione dei BTP nel portafoglio Held To Maturity;
- la flessione del **risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa** (-8,35%) sintetizza andamenti contrapposti: da un lato le rettifiche di valore per deterioramento di asset si presentano in riduzione di circa 158 milioni, grazie in particolare al miglioramento del costo del credito, significativo nel perimetro delle Banche Rete, a cui hanno fatto riscontro le criticità di alcune Società prodotte collegate a specifici settori operativi (il consumer finance ed il leasing immobiliare, settori sui quali la Capogruppo ha già posto in atto una serie di azioni correttive); dall'altro, in seguito alla parziale cessione di UBI Assicurazioni (avvenuta il 29 dicembre 2009), il risultato della gestione assicurativa si è azzerato nel 2010, mentre si attestava a circa 20 milioni nell'esercizio di raffronto;
- riflettendo gli andamenti sopra descritti, l'**utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte** si è attestato a 334,3 milioni (-35,57%), nonostante la riduzione dei costi operativi (-82,4 milioni) e la presenza di alcune componenti non ricorrenti (circa 89 milioni, di cui 81,1 milioni rivenienti dalla plusvalenza sulla cessione di una quota di Lombarda Vita);
- l'**utile d'esercizio** di pertinenza della Capogruppo si è quantificato in 172,1 milioni (-36,27%), dopo aver contabilizzato imposte per 232 milioni, un utile dei gruppi di attività in via di dismissione per 83,4 milioni (legato al conferimento del ramo d'azienda di banca depositaria), nonché un utile di pertinenza dei terzi pari a 13,6 milioni.

Risultati del Gruppo UBI Banca al 31 marzo 2011

In data 13 maggio 2011 il Consiglio di Gestione di UBI Banca ha approvato i risultati consolidati del Gruppo UBI Banca, al 31 marzo 2011 consultabili nel "Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2011" sul sito web dell'Emittente www.ubibanca.it.

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori finanziari e di solvibilità significativi dell'Emittente su base consolidata riferiti alle date del 31 marzo 2011 e del 31 dicembre 2010.

Tabella 1 - Coefficienti patrimoniali e indicatori di rischiosità creditizia

	DATI AL 31 MARZO 2011	DATI AL 31 DICEMBRE 2010
TIER ONE CAPITAL RATIO (Patrimonio di base / Attività di rischio ponderate)	7,45%	7,47%
CORE TIER ONE RATIO (Patrimonio di base al netto delle preference shares / Attività di rischio ponderate)	6,94%	6,95%
TOTAL CAPITAL RATIO (Patrimonio di Vigilanza / Attività di rischio ponderate)	11,12%	11,17%
SOFFERENZE LORDE/IMPIEGHI LORDI	3,77%	3,62%
SOFFERENZE NETTE/IMPIEGHI NETTI	2,02%	1,91%
PARTITE ANOMALE LORDE/IMPIEGHI LORDI	7,49%	7,14%
PARTITE ANOMALE NETTE/IMPIEGHI NETTI	5,50%	5,17%
PATRIMONIO DI VIGILANZA (dati in migliaia di Euro)	10.568.759	10.536.200

Nella tabella sottostante si riportano alcuni dati patrimoniali selezionati relativi all'Emittente su base consolidata alle date del 31 marzo 2011 e del 31 dicembre 2010.

Tabella 2 - Dati selezionati di natura patrimoniale (in migliaia di Euro)

	DATI AL 31 MARZO 2011	DATI AL 31 DICEMBRE 2010	VARIAZIONE PERCENTUALE
CREDITI VERSO CLIENTELA	102.702.444	101.814.829	0,87%
RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA	104.823.467	106.760.045	-1,81%
TOTALE ATTIVO	132.737.610	130.558.569	1,67%
PATRIMONIO NETTO (ESCLUSO UTILE D'ESERCIZIO)	11.088.990	10.806.898	2,61%
CAPITALE SOCIALE	1.597.865	1.597.865	0,00%

Nella tabella sottostante si riportano alcuni dati economici selezionati relativi all'Emittente su base consolidata alle date del 31 marzo 2011 e del 31 marzo 2010.

Tabella 3 - Dati selezionati di natura economica (in migliaia di Euro)

	DATI AL 31 MARZO 2011	DATI AL 31 MARZO 2010	VARIAZIONE PERCENTUALE
MARGINE D'INTERESSE	528.154	535.315	-1,34%
COMMISSIONI NETTE	291.319	291.646	-0,11%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	836.195	823.414	1,55%
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA	729.188	692.170	5,35%
COSTI OPERATIVI	-584.298	-595.076	-1,81%
UTILE DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	149.740	102.209	46,50%
UTILE D'ESERCIZIO	64.609	38.125	69,47%

4. TENDENZE PREVISTE

L'Emittente dichiara che successivamente al 31 dicembre 2010, data dell'ultimo bilancio pubblicato sottoposto a revisione contabile, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

L'Emittente non è a conoscenza di tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente stesso almeno per l'esercizio in corso.

Il paragrafo “5.4. Destinatari e modalità di adesione alle offerte dei Titoli nel contesto del Programma” del capitolo 5 della Nota di Sintesi è sostituito dal presente:

5.4. Destinatari e modalità di adesione alle offerte di Titoli nel contesto del Programma

Ciascuna Obbligazione sarà offerta in sottoscrizione alla clientela dei Collocatori esclusivamente in Italia con conseguente esclusione di qualsiasi mercato internazionale.

Pertanto, il Prospetto di Base non costituisce offerta, invito ad offrire, attività promozionale relativa alle Obbligazioni nei confronti di alcun cittadino o soggetto residente o soggetto passivo di imposta negli Stati Uniti d'America, in Canada, Australia, Giappone o in qualsiasi altro Paese nel quale tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o autorizzazioni da parte delle competenti autorità (gli “**Altri Paesi**”). Le Obbligazioni non sono state né saranno registrate ai sensi del *Securities Act* del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia e negli Altri Paesi e non potranno conseguentemente essere offerte, vendute o comunque consegnate, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.

La sottoscrizione sarà effettuata a mezzo apposita scheda di adesione che dovrà essere debitamente sottoscritta dal richiedente o dal suo mandatario speciale.

Le Obbligazioni possono essere offerte presso le sedi e le filiali di Collocatori ovvero fuori sede tramite promotori finanziari di cui all'art. 31 del D.Lgs. 58/1998, Testo Unico della Finanza (“**TUF**”). In quest'ultimo caso l'investitore ha la facoltà di recedere entro 7 giorni di calendario dalla data di sottoscrizione della scheda di adesione ai sensi dell'art. 30, comma 6, del TUF. Può essere inoltre prevista la possibilità di avvalersi di tecniche di comunicazione a distanza (quali vendite *on-line*), ai sensi dell'art. 32 del TUF. In caso di vendite *on-line* l'investitore ha la facoltà di recedere entro 14 giorni di calendario dalla data di sottoscrizione ai sensi dell'art. 67 – *duodecies* del Codice del Consumo. Conseguentemente, la data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta mediante contratti conclusi fuori sede ovvero *on-line*, sarà indicata di volta in volta nelle Condizioni Definitive.

Le condizioni cui è eventualmente soggetta la sottoscrizione del singolo Prestito saranno indicate nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione di Titoli.

In particolare, le Obbligazioni potranno essere sottoscritte:

- senza che l'offerta sia soggetta ad alcuna condizione; o
- esclusivamente da clienti che apportano nuova disponibilità presso i Collocatori nella forma di i) denaro contante, ii) bonifico proveniente da altre banche e/o da intermediari, iii) assegno, in data compresa tra l'apertura del collocamento e la data di sottoscrizione. Il sottoscrittore non potrà utilizzare somme di denaro in giacenza presso i Collocatori prima dell'apertura del collocamento, né somme di denaro provenienti dal disinvestimento e/o dal rimborso di prodotti finanziari di sua proprietà depositati presso i Collocatori precedentemente all'apertura del collocamento. I Prestiti Obbligazionari in questione saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione “*Welcome Edition*” presente nella relativa denominazione; o
- esclusivamente dai soci dell'Emittente; o
- per un determinato periodo esclusivamente dai soci dell'Emittente e per il restante periodo di validità dell'offerta dal pubblico indistinto; o
- esclusivamente tramite “conversione dell'amministrato”. Per “conversione dell'amministrato” si intende la sottoscrizione che avviene mediante utilizzo di proventi che derivano dal disinvestimento e/o dal rimborso, con data di regolamento compresa nel Periodo di Offerta, di:
 - titoli di stato, nazionali o esteri, azioni oppure obbligazioni di emittenti non appartenenti al Gruppo UBI Banca; ovvero
 - obbligazioni emesse da società del Gruppo UBI Banca specificate nelle Condizioni Definitive; o
- esclusivamente da soggetti che a partire dalla data indicata nelle Condizioni Definitive siano residenti nell'area geografica (regioni, province o comuni) specificata nelle stesse; o
- esclusivamente da soggetti che a partire dalla data indicata nelle Condizioni Definitive appartengano a determinate associazioni di categoria specificate nelle stesse; o
- esclusivamente da “nuova clientela”. Per “nuova clientela” si intende la clientela che il Collocatore ha acquisito a partire dalla data indicata nelle Condizioni Definitive e che a tale data non aveva rapporti in essere con una o più società del Gruppo UBI Banca; o

- esclusivamente da soggetti che aderiscono a determinate iniziative commerciali specificate nelle Condizioni Definitive, quali a titolo meramente esemplificativo:
 - clienti di filiali di recente apertura e/o acquisizione e/o appartenenti a particolari aree geografiche;
 - clienti che sottoscrivano, contestualmente, prodotti assicurativi e/o di risparmio gestito e/o altri strumenti finanziari specificati nelle Condizioni Definitive; o
- esclusivamente da clienti che:
 - apportano nuova disponibilità presso i Collocatori (nelle forme sopra definite) e
 - siano soci dell'Emittente.

L'ammontare nominale totale dei singoli Prestiti Obbligazionari (l'“**Ammontare Totale**”) sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

L'Emittente potrà, durante il Periodo di Offerta, aumentare ovvero ridurre l'Ammontare Totale dandone comunicazione mediante apposito avviso che sarà messo a disposizione del pubblico sul sito web dell'Emittente: www.ubibanca.it, presso la Sede Legale dello stesso, presso le sedi e le filiali dei Collocatori e, ove previsto sul sito web dei medesimi. Copia di tale avviso sarà contestualmente trasmessa alla Consob.

Qualora al termine del Periodo di Offerta l'Ammontare Totale non risultasse interamente sottoscritto dalla clientela dei Collocatori, l'Emittente si riserva la facoltà di collocare la restante parte delle Obbligazioni presso controparti qualificate successivamente alla data di chiusura dell'offerta e prima della data di emissione delle Obbligazioni.

Il Periodo di Offerta di ciascuna emissione di Titoli sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

Qualora, successivamente alla pubblicazione delle Condizioni Definitive e prima della data di inizio del Periodo di Offerta o della data di emissione delle Obbligazioni, dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste nella prassi internazionale, ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente, da pregiudicare in maniera sostanziale la fattibilità e/o la convenienza dell'offerta, l'Emittente si riserva la facoltà di non dare inizio all'offerta ovvero di ritirarla. Ove l'Emittente si sia avvalso della facoltà di ritirare l'offerta, tutte le domande di adesione saranno da ritenersi nulle e inefficaci, senza necessità di alcuna ulteriore comunicazione da parte dell'Emittente. Le somme di importo pari al controvalore delle Obbligazioni prenotate, eventualmente versate dall'investitore in un deposito temporaneo infruttifero costituito presso il soggetto incaricato del collocamento, saranno da questi prontamente rimesse a disposizione dell'investitore.

L'Emittente durante il Periodo di Offerta potrà estenderne la durata dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente, presso la Sede Legale dello stesso, presso le sedi e le filiali dei Collocatori e, ove previsto sul sito web dei medesimi. Copia di tale avviso sarà contestualmente trasmessa alla Consob.

L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, ed a suo insindacabile giudizio, alla chiusura anticipata dell'offerta dei Titoli senza preavviso, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste nel caso in cui:

- in relazione ai propri effettivi fabbisogni di raccolta a medio/lungo termine, ritenga che non sia più necessario proseguire nel collocamento delle Obbligazioni; o
- l'andamento dei tassi di mercato renda incompatibile o non più conveniente il rendimento previsto per le Obbligazioni offerte con gli obiettivi di costo massimo della raccolta a medio/lungo termine che l'Emittente ritenga adeguati; o
- sia stato sottoscritto l'Ammontare Totale o l'ammontare nominale complessivo (l'“**Ammontare Nominale Complessivo**”) del Prestito Obbligazionario indicato nelle relative Condizioni Definitive, sempreché non sia stato nel frattempo aumentato dall'Emittente.

In caso di chiusura anticipata dell'offerta, l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente, presso la Sede Legale dello stesso, presso le sedi e le filiali dei Collocatori e, ove previsto sul sito web dei medesimi. Copia di tale avviso sarà contestualmente trasmessa alla Consob. In ogni caso saranno assegnate ai richiedenti tutte le Obbligazioni richieste prima della data di chiusura anticipata della singola offerta.

Non è prevista una procedura per la comunicazione dell'assegnazione dei Titoli.

Le domande di adesione sono revocabili mediante disposizione scritta da consegnare presso le sedi e le filiali dei Collocatori entro il termine dell'ultimo giorno del periodo di collocamento, ovvero, in caso di chiusura anticipata, fino alla data di quest'ultima. Qualora nel corso del Periodo di Offerta l'Emittente proceda alla pubblicazione di un

supplemento al Prospetto di Base, ai sensi di quanto previsto nel Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”) e nella Direttiva Prospetto, coloro che hanno già aderito alla sottoscrizione del Prestito Obbligazionario prima della pubblicazione di tale supplemento, potranno revocare la propria accettazione medesimo entro il termine indicato nel supplemento e comunque non inferiore a due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione, mediante disposizione scritta da consegnare presso le sedi e le filiali del Collocatore che ha ricevuto l’adesione.

Decorsi i termini per la revoca le adesioni divengono irrevocabili.

La Sezione 3 “Documento di Registrazione” del Prospetto di Base è interamente sostituito dalla presente:

SEZIONE 3



DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Per quanto riguarda le informazioni richieste dall'articolo 14 del Regolamento 809/2004/CE si fa riferimento ai dati contenuti nel Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 24 giugno 2011 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 11054610 del 16 giugno 2011 e a disposizione in forma elettronica sul sito web dell'Emittente: www.ubibanca.it.

Il Documento di Registrazione di cui sopra è incorporato mediante riferimento al presente Prospetto di Base.

I paragrafi “5.1.1 Condizioni alle quali sono subordinate le offerte” e “5.1.5. Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione (espresso in numero di strumenti finanziari o di importo aggregato da investire)” del capitolo 5 della Nota Informativa sono sostituiti dai presenti:

5.1.1. Condizioni alle quali sono subordinate le offerte

Le Obbligazioni potranno essere sottoscritte:

- senza che l’offerta sia soggetta ad alcuna condizione; o
- esclusivamente da clienti che apportano nuova disponibilità presso i Collocatori nella forma di i) denaro contante, ii) bonifico proveniente da altre banche e/o da intermediari, iii) assegno, in data compresa tra l’apertura del collocamento e la data di sottoscrizione. Il sottoscrittore non potrà utilizzare somme di denaro in giacenza presso i Collocatori prima dell’apertura del collocamento, né somme di denaro provenienti dal disinvestimento e/o dal rimborso di prodotti finanziari di sua proprietà depositati presso i Collocatori precedentemente all’apertura del collocamento. I Prestiti Obbligazionari in questione saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione “*Welcome Edition*” presente nella relativa denominazione; o
- esclusivamente dai soci dell’Emittente; o
- per un determinato periodo esclusivamente dai soci dell’Emittente e per il restante periodo di validità dell’offerta dal pubblico indistinto; o
- esclusivamente tramite “conversione dell’amministrato”. Per “conversione dell’amministrato” si intende la sottoscrizione che avviene mediante utilizzo di proventi che derivano dal disinvestimento e/o dal rimborso, con data di regolamento compresa nel Periodo di Offerta, di:
 - titoli di stato, nazionali o esteri, azioni oppure obbligazioni di emittenti non appartenenti al Gruppo UBI Banca; ovvero
 - obbligazioni emesse da società del Gruppo UBI Banca specificate nelle Condizioni Definitive; o
- esclusivamente da soggetti che a partire dalla data indicata nelle Condizioni Definitive siano residenti nell’area geografica (regioni, province o comuni) specificata nelle stesse; o
- esclusivamente da soggetti che a partire dalla data indicata nelle Condizioni Definitive appartengano a determinate associazioni di categoria specificate nelle stesse; o
- esclusivamente da “nuova clientela”. Per “nuova clientela” si intende la clientela che il Collocatore ha acquisito a partire dalla data indicata nelle Condizioni Definitive e che a tale data non aveva rapporti in essere con una o più società del Gruppo UBI Banca; o
- esclusivamente da soggetti che aderiscono a determinate iniziative commerciali specificate nelle Condizioni Definitive, quali a titolo meramente esemplificativo:
 - clienti di filiali di recente apertura e/o acquisizione e/o appartenenti a particolari aree geografiche;
 - clienti che sottoscrivano, contestualmente, prodotti assicurativi e/o di risparmio gestito e/o altri strumenti finanziari specificati nelle Condizioni Definitive; o
- esclusivamente da clienti che:
 - apportano nuova disponibilità presso i Collocatori (nelle forme sopra definite) e
 - siano soci dell’Emittente.

Le condizioni cui è soggetta la sottoscrizione del singolo Prestito saranno indicate nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione di Titoli.

5.1.5. Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione (espresso in numero di strumenti finanziari o di importo aggregato da investire)

Il taglio minimo delle Obbligazioni (il “**Taglio Minimo**”), l’importo minimo sottoscrivibile (il “**Lotto Minimo**”) e, ove applicabile, l’importo massimo sottoscrivibile (il “**Lotto Massimo**”) saranno indicati, di volta in volta, nelle Condizioni Definitive. Si precisa che il Lotto Minimo avrà un valore compreso tra Euro 1.000 e Euro 1.000.000.

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi pari al Lotto Minimo e multipli del Taglio Minimo. Il Lotto Massimo non potrà essere superiore all'Ammontare Totale previsto per l'emissione.

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

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

CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI

“Unione di Banche Italiane S.c.p.A. - [denominazione del Prestito Obbligazionario [Welcome Edition]]”

ISIN[-]

di seguito le “Obbligazioni” o i “Titoli”

per un importo massimo di nominali Euro [-], nel contesto del programma di [offerta] [e di] [quotazione]

di prestiti obbligazionari zero coupon, a tasso fisso, a tasso fisso step up / step down,

a tasso variabile con eventuale minimo e/o massimo e a tasso misto con eventuale minimo e/o massimo



Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità al Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n.11971/1999 e successive modifiche ed integrazioni, nonché alla Direttiva 2003/71 CE e al Regolamento 809/2004. Tali Condizioni Definitive vengono emesse ai sensi del prospetto di base depositato presso la Consob in data 11 febbraio 2011 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 11008270 del 04 febbraio 2011 (il “**Prospetto di Base**”) relativo al programma di offerta e/o di quotazione di prestiti obbligazionari zero coupon, a tasso fisso, a tasso fisso step up / step down, a tasso variabile con eventuale minimo e/o massimo e a tasso misto con eventuale minimo e/o massimo nell’ambito del quale UBI Banca potrà emettere le tipologie di titoli di debito descritti nella Nota Informativa di valore nominale unitario anche inferiore ad Euro 50.000.

Si invita l’investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base, al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 24 giugno 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11054610 del 16 giugno 2011 e al Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 24 giugno 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11054610 del 16 giugno 2011.

Le presenti Condizioni Definitive sono composte da [per Obbligazioni Zero Coupon, a Tasso Fisso, a Tasso Fisso Step Up / Step Down cinque / per Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale minimo e/o massimo e a Tasso Misto con eventuale minimo e/o massimo sei] sezioni, contenenti le seguenti informazioni: (i) i Fattori di Rischio; (ii) le informazioni relative ai Titoli e all’emissione; (iii) [per Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up / Step Down, a Tasso Variabile con minimo e/o massimo e a Tasso Misto con minimo e/o massimo l’esemplificazione dei rendimenti e] la scomposizione del prezzo di emissione; (iv) la comparazione dell’Obbligazione con [per Obbligazioni Zero Coupon, a Tasso Fisso, a Tasso Fisso Step Up / Step Down BTP / per Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale minimo e/o massimo CCT / per Obbligazioni a Tasso Misto con eventuale minimo e/o massimo BTP e CCT] di simile scadenza; [per Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale minimo e/o massimo e a Tasso Misto con eventuale minimo e/o massimo (v) l’evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione;] [per Obbligazioni Zero Coupon, a Tasso Fisso, a Tasso Fisso Step Up / Step Down (v) / per Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale minimo e/o massimo e a Tasso Misto con eventuale minimo e/o massimo (vi)] le autorizzazioni relative all’emissione del prestito obbligazionario.

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

L’adempimento di pubblicazione del Prospetto di Base e 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.

Le presenti Condizioni Definitive sono consultabili sul sito web dell’Emittente: www.ubibanca.it e sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Legale dell’Emittente in Piazza Vittorio Veneto 8, 24122 Bergamo [da

inserire nel caso in cui sia previsto il Periodo di Offerta, le sedi e le filiali dei Collocatori]. [Tale documentazione è altresì consultabile sul sito web dei Collocatori].

Ove non diversamente specificato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato attribuito loro nella Nota Informativa.

Il paragrafo “Condizioni alle quali l’offerta è subordinata” di cui alla sezione “2. Informazioni relative ai Titoli e all’emissione” delle Condizioni Definitive è sostituito dal presente:

<p>Condizioni alle quali l’offerta è subordinata</p>	<p>[L’offerta non è soggetta ad alcuna condizione.] /</p> <p>[Le Obbligazioni possono essere sottoscritte esclusivamente da clienti che apportano nuova disponibilità presso i Collocatori nella forma di denaro contante, bonifico proveniente da altre banche e/o da intermediari, assegno, in data compresa tra l’apertura del collocamento e la data di sottoscrizione. Il sottoscrittore non potrà utilizzare somme di denaro in giacenza presso i Collocatori prima dell’apertura del collocamento, né somme di denaro provenienti dal disinvestimento e/o dal rimborso di prodotti finanziari di sua proprietà depositati presso i Collocatori precedentemente all’apertura del collocamento.] /</p> <p>[Le Obbligazioni possono essere sottoscritte esclusivamente dai clienti che rivestono la qualifica di socio dell’Emittente alla data del [-].] /</p> <p>[Le Obbligazioni possono essere sottoscritte per un primo periodo esclusivamente dai clienti che rivestono la qualifica di socio dell’Emittente alla data del [-] e per il restante periodo di validità dell’offerta dal pubblico indistinto.] /</p> <p>[Le Obbligazioni possono essere sottoscritte esclusivamente tramite “conversione dell’amministrato”. Per “conversione dell’amministrato” si intende la sottoscrizione che avviene mediante utilizzo di proventi che derivano dal disinvestimento e/o dal rimborso, con data di regolamento compresa nel Periodo di Offerta, [di titoli di stato, nazionali o esteri, azioni oppure obbligazioni di emittenti non appartenenti al Gruppo UBI Banca. / di obbligazioni emesse [dalla seguente / dalle seguenti] società del Gruppo UBI Banca: [-]. / delle seguenti obbligazioni: [-], emesse da società del Gruppo UBI Banca.]] /</p> <p>[Le Obbligazioni possono essere sottoscritte esclusivamente da soggetti che a partire dalla data del [-] sono residenti [<i>inserire area geografica</i>].] /</p> <p>[Le Obbligazioni possono essere sottoscritte esclusivamente da soggetti che a partire dalla data del [-] appartengono a [<i>inserire associazione di categoria</i>].] /</p> <p>[Le Obbligazioni possono essere sottoscritte esclusivamente da “nuova clientela”. Per “nuova clientela” si intende la clientela che il Collocatore ha acquisito a partire dalla data del [-] e che a tale data non aveva rapporti in essere con una o più società del Gruppo UBI Banca.] /</p> <p>[Le Obbligazioni possono essere sottoscritte esclusivamente da soggetti che hanno aderito a [<i>inserire iniziative commerciali</i>].] /</p> <p>[Le Obbligazioni possono essere sottoscritte esclusivamente dai clienti che rivestono la qualifica di socio dell’Emittente alla data del [-] e che apportano nuova disponibilità presso i Collocatori nella forma di denaro contante, bonifico proveniente da altre banche e/o da intermediari, assegno, in data compresa tra l’apertura del collocamento e la data di sottoscrizione. Il sottoscrittore non potrà utilizzare somme di denaro in giacenza presso i Collocatori prima dell’apertura del collocamento, né somme di denaro provenienti dal disinvestimento e/o dal rimborso di prodotti finanziari di sua proprietà depositati presso i Collocatori precedentemente all’apertura del collocamento.] /</p> <p>[Non applicabile.]</p>
---	---

Alla sezione “2. Informazioni relative ai Titoli e all’emissione” delle Condizioni Definitive dopo il paragrafo “Lotto Minimo” viene inserito il seguente paragrafo:

Lotto Massimo	<i>[Da inserire nel caso in cui sia previsto il Periodo di Offerta e il Lotto Massimo N. [-] Obbligazioni per ciascun investitore.] /</i> [Non applicabile.]
----------------------	---