

**COMUNICATO STAMPA**

**Intervento di riqualificazione e ottimizzazione della struttura patrimoniale**

Brescia, 15 aprile 2009 - Il Consiglio di Sorveglianza e il Consiglio di Gestione di UBI Banca hanno approvato, nell'ambito del piano di capital management, un'ulteriore misura volta a riqualificare e ottimizzare la struttura della base patrimoniale.

Il nuovo intervento prevede un'Offerta Pubblica di Scambio sull'intero ammontare delle Preferred Securities in circolazione (570 milioni di euro nominali<sup>1</sup>), e su 5 serie di obbligazioni Lower Tier 2 (1.550 milioni di euro nominali<sup>2</sup>), in corrispettivo di titoli di debito Senior per un massimo di 1.570 milioni che verranno emessi nell'ambito dell'esistente programma EMTN.

L'offerta sarà promossa subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni da parte della Banca d'Italia e della CONSOB e orientativamente entro l'estate.

L'Offerta Pubblica di Scambio riguarderà:

- l'intero ammontare delle Preferred Securities (570 milioni di euro) e dei Lower Tier 2 in scadenza al 30 giugno 2009 (250 milioni di euro<sup>3</sup>).  
Per quanto riguarda quest'ultima, UBI Banca ha inoltre assunto l'orientamento di procedere all'esercizio dell'opzione call al 30 giugno 2009, come consentito dalla solida posizione patrimoniale del Gruppo ed in linea con il trattamento di operazioni pregresse: l'investitore avrà quindi la possibilità di aderire all'offerta di scambio o ottenere il rimborso in contanti.
- le rimanenti 4 emissioni di Lower Tier 2, fino a un massimo di 750 milioni di euro, procedendo eventualmente a riparto se le richieste dovessero eccedere tale importo.

In relazione a queste emissioni e alle Preferred Securities, UBI Banca si riserva di valutare a tempo debito se procedere o meno all'esercizio dell'opzione call alla prima data prevista, in base a valutazioni anche legate alle condizioni di mercato in essere.

Mediante adesione all'Offerta di Scambio, l'investitore potrà ottenere titoli Senior a scadenza e cedola certa a tasso fisso o variabile, stabilizzando il proprio investimento in un contesto di mercato altamente volatile.

Per contro, il Gruppo UBI potrà capitalizzare l'eventuale sconto sul valore nominale dei titoli, a rafforzamento del patrimonio di base (cd. Core Tier 1).

Per quanto riguarda le emissioni Lower Tier 2, il budget 2009 prevede nel corso dell'anno emissioni su clientela ordinaria per un importo complessivo di 1.000 milioni di euro, pari all'ammontare dei titoli oggetto di scambio. Si comunica che nel primo trimestre dell'anno sono già state effettuate emissioni per circa 582 milioni di euro.

L'Offerta Pubblica di Scambio sarà rivolta ai portatori residenti o domiciliati in Italia che potranno aderire sulla base delle informazioni contenute nel Documento di Offerta pubblicato ai sensi degli articoli 101-*bis* e seguenti del TUF, nonché, salvo quanto di seguito previsto, ai portatori residenti o domiciliati al di fuori dell'Italia che potranno aderire secondo i termini riportati nel documento denominato

<sup>1</sup> ISIN: XS0108805564, XS0123998394, XS0131512450

<sup>2</sup> ISIN: XS0195722003, XS0237670319, XS0259653292, XS0278107999, XS0272418590

<sup>3</sup> ISIN XS0195722003

*Exchange Offer Memorandum*, che conterrà informazioni coerenti con quelle riportate nel Documento di Offerta e che non è sottoposto all'approvazione di alcuna autorità di vigilanza.

L'Offerta Pubblica di Scambio non sarà promossa direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o in altro Stato in cui tale offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

Si precisa che l'effettuazione dell'Offerta Pubblica di Scambio nei termini sopra indicati è in ogni caso condizionata alla possibilità che la stessa possa essere realizzata secondo modalità in linea con la migliore prassi internazionale e potrà avvenire solamente dopo l'approvazione da parte della CONSOB di un Documento di Offerta in linea con tale prassi.

Si riporta nel seguito il testo della comunicazione da parte di UBI Banca, redatta ai sensi dell'articolo 102 del TUF.

**COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 102 DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998**

Unione di Banche Italiane S.c.p.a. ("**UBI**" o l'"**Offerente**") comunica - ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ed integrato (il "**Testo Unico**" o "**TUF**") - l'intenzione di promuovere un'offerta pubblica di scambio (l'"**Offerta**" o l'"**OPS**") su cinque serie di passività subordinate di 2° livello (c.d. *Lower Tier II*) (i "**Titoli Subordinati**") e tre serie di strumenti innovativi di capitale (gli "**Strumenti Innovativi di Capitale**", e insieme ai Titoli Subordinati, i "**Titoli**"), i cui dettagli sono di seguito indicati in tabella:

**Titoli Subordinati**

<b>Emittente</b>	<b>Valore nominale (in milioni di euro)</b>	<b>Data di rimborso anticipato</b>	<b>Data di scadenza</b>	<b>Mercato di quotazione</b>	<b>ISIN</b>
* Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.	250	30 giugno 2009	30 giugno 2014	Lussemburgo	XS0195722003
* Banche Popolari Unite S.c.p.a.	500	7 dicembre 2010	7 dicembre 2015	Londra	XS0237670319
* Banche Popolari Unite S.c.p.a.	300	30 giugno 2011	30 giugno 2016	Londra	XS0259653292
* Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.	200	19 dicembre 2011	19 dicembre 2016	Lussemburgo	XS0278107999
* Banche Popolari Unite S.c.p.a.	300	30 ottobre 2013	30 ottobre 2018	Londra	XS0272418590

\* oggi Unione di Banche Italiane S.c.p.a.

**Strumenti Innovativi di Capitale**

<b>Emittente</b>	<b>Valore nominale (in milioni di euro)</b>	<b>Data di rimborso anticipato</b>	<b>Data di scadenza</b>	<b>Mercato di quotazione</b>	<b>ISIN</b>
Banca Lombarda Preferred Securities Trust	155	10 marzo 2010	Titoli a durata perpetua	Londra	XS0108805564
Banca Popolare di Bergamo Capital Trust	300	15 febbraio 2011	Titoli a durata perpetua	Lussemburgo	XS0123998394
Banca Popolare Commercio e Industria Capital Trust	115	27 giugno 2011	Titoli a durata perpetua	Lussemburgo	XS0131512450

In relazione agli Strumenti Innovativi di Capitale ed alla prima serie di Titoli Subordinati indicati in tabella aventi data di rimborso anticipato al 30 giugno 2009 ed ISIN XS0195722003 (i "**Titoli**

**Subordinati Giugno 2009**"), l'Offerta è promossa sull'intero valore nominale dei Titoli pari ad un totale di Euro 820.000.000.

In relazione alle altre quattro serie di Titoli Subordinati, UBI accetterà adesioni all'OPS su tali Titoli Subordinati aventi un valore nominale complessivo fino ad un massimo di Euro 750.000.000; nell'ipotesi in cui le adesioni relativamente a tali Titoli Subordinati dovessero eccedere tale ammontare, l'Offerente procederà a riparto, secondo le modalità che saranno indicate nel documento d'offerta, che sarà depositato, secondo quanto previsto dall'articolo 102, comma 3, del TUF, entro venti giorni dalla presente comunicazione (il "**Documento di Offerta**").

### **Corrispettivo dell'Offerta**

Ai soggetti che abbiano validamente aderito all'Offerta saranno attribuiti titoli di debito *senior* da emettersi, in una o più serie, sulla base dell'*EMTN Programme* di UBI e quotati presso la Borsa di Londra (i "**Titoli in Scambio**"), e la cui emissione ai fini dell'Offerta è stata autorizzata dall'Offerente.

Il numero di Titoli in Scambio da attribuire agli aderenti all'OPS sarà determinato sulla base del prezzo, espresso in termini percentuali rispetto al valore nominale di ciascun Titolo comprensivo del rateo di interessi in corso, al quale l'Offerente acquisterà tali Titoli (il "**Prezzo di Riacquisto**") e del prezzo, espresso in termini percentuali rispetto al valore nominale, al quale i Titoli in Scambio saranno emessi (il "**Prezzo di Emissione**").

Per ciascuna serie di Titoli, il rapporto tra il relativo Prezzo di Riacquisto ed il Prezzo di Emissione rappresenterà il rapporto di cambio applicabile a tale serie di Titoli (il "**Rapporto di Cambio**").

Salvo quanto di seguito previsto per i Titoli Giugno 2009, agli aderenti che, sulla base del Rapporto di Cambio e del numero di Titoli posseduti, non abbiano diritto a ricevere almeno un Titolo in Scambio, sarà riconosciuto un ammontare in denaro in Euro pari al Prezzo di Riacquisto dei relativi Titoli moltiplicato per il valore nominale dei Titoli stessi.

In relazione ai Titoli Subordinati Giugno 2009, ai portatori che - sulla base del Rapporto di Cambio ad essi applicabile e del numero di Titoli posseduti - non abbiano diritto ad almeno un Titolo in Scambio, non sarà riconosciuta la possibilità di aderire all'OPS. Tuttavia, poiché, come descritto nel seguito, l'Offerente ha autorizzato l'esercizio della facoltà di rimborso anticipato alla data di pagamento che cade al 30 giugno 2009, i portatori dei Titoli Subordinati Giugno 2009 riceveranno in ogni caso l'ammontare del rimborso anticipato previsto nel regolamento dei titoli stessi contenuto nel relativo prospetto di emissione.

Eventuali spezzature derivanti dal Rapporto di Cambio verranno liquidate per contanti.

Il Documento di Offerta conterrà i dettagli sulle modalità di determinazione del Prezzo di Riacquisto, del Prezzo di Emissione, del Rapporto di Cambio e del profilo cedolare dei Titoli in Scambio, nonché l'ordine di priorità di soddisfacimento delle adesioni dei portatori dei Titoli Subordinati diversi dai Titoli Subordinati Giugno 2009, eventualmente applicabile.

### **Titoli Subordinati Giugno 2009**

In relazione ai Titoli Subordinati Giugno 2009, UBI ha autorizzato l'esercizio della facoltà di rimborso anticipato alla data di pagamento del 30 giugno 2009; comunicazione formale dell'esercizio della facoltà di rimborso anticipato sarà data ai portatori dei Titoli Subordinati Giugno 2009 nelle forme previste nel relativo prospetto di emissione.

I Titoli Subordinati Giugno 2009 saranno rimborsati anticipatamente alla data del 30 giugno 2009, subordinatamente al rilascio della necessaria autorizzazione preventiva da parte della Banca d'Italia.

### **Mercati in cui è promossa l'Offerta**

Il Documento di Offerta da approvarsi da parte della CONSOB sarà rivolto esclusivamente ai portatori dei Titoli residenti o domiciliati in Italia.

Salvo quanto di seguito previsto, i portatori dei Titoli residenti o domiciliati al di fuori dell'Italia potranno aderire all'OPS secondo i termini riportati in un separato documento - l'*Exchange Offer Memorandum* - che sarà messo a loro disposizione. L'*Exchange Offer Memorandum* conterrà informazioni coerenti con quelle riportate nel Documento di Offerta e non sarà sottoposto all'approvazione di alcuna autorità di vigilanza.

L'Offerta non sarà promossa direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o in altro Stato in cui tale offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti o domiciliati in Paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta verificare l'esistenza e l'applicabilità di tali disposizioni rivolgendosi a propri consulenti e conformarsi alle disposizioni stesse prima dell'adesione all'Offerta.

### **Motivazioni dell'Offerta**

L'Offerta si inserisce in un più ampio contesto di un progetto di riqualificazione ed ottimizzazione nella composizione del patrimonio di vigilanza di UBI.

### **Periodo d'Offerta**

Si prevede che il periodo di adesione all'Offerta avrà inizio intorno alla fine di maggio e il calendario dell'Offerta sarà definitivamente concordato con la CONSOB.

L'adesione dovrà avvenire tramite i depositari presso i quali sono detenuti i Titoli secondo le procedure che saranno indicate nel Documento di Offerta.

Il corrispettivo dovuto a tutti coloro che abbiano validamente aderito all'Offerta sarà corrisposto al termine del periodo di offerta ed in coincidenza della data da indicarsi nel Documento di Offerta.

### **Modalità di finanziamento e garanzie**

Il riacquisto dei Titoli avverrà mediante l'emissione - già autorizzata da parte dell'Offerente - dei Titoli in Scambio da emettersi sulla base dell'*EMTN Programme* di UBI.

In relazione agli eventuali pagamenti da effettuarsi in denaro sulla base di quanto descritto sopra, a garanzia dell'esatto adempimento di tali obblighi di pagamento, UBI depositerà in un apposito conto vincolato un importo congruo in relazione alle caratteristiche dell'Offerta.

### **Condizioni per lo svolgimento dell'Offerta**

Ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del TUF, nelle ipotesi in cui, per lo svolgimento dell'offerta, la normativa di settore richieda autorizzazioni di altre autorità, la Commissione Nazionale per le Società e

la Borsa approva il documento d'offerta entro cinque giorni dalla comunicazione delle autorizzazioni stesse.

L'approvazione del Documento di Offerta e conseguentemente lo svolgimento della stessa sono, pertanto, subordinati al rilascio dell'autorizzazione di Banca d'Italia al riacquisto dei Titoli, secondo quanto previsto dal Titolo I, Capitolo 2, Sezione II, delle Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale per le Banche di cui alla Circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006. Apposita istanza volta al riacquisto dei Titoli è già stata presentata da UBI alla Banca d'Italia.

Si precisa, inoltre, che l'effettuazione dell'Offerta nei termini sopra indicati è in ogni caso condizionata alla possibilità che la stessa possa essere realizzata secondo modalità in linea con la migliore prassi internazionale e potrà avvenire solamente dopo l'approvazione da parte della CONSOB di un Documento di Offerta in linea con tale prassi.

### **Condizioni di efficacia dell'Offerta**

L'Offerta è condizionata al raggiungimento da parte dell'Offerente alla chiusura del periodo d'offerta di adesioni relativamente a Titoli aventi valore nominale complessivo almeno pari ad Euro 100.000.000.

L'efficacia dell'Offerta è altresì condizionata al mancato verificarsi entro il giorno di calendario antecedente il pagamento del corrispettivo dell'Offerta, a livello nazionale e/o internazionale, (a) di eventi comportanti gravi mutamenti nella situazione di mercato che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta o (b) di eventi o situazioni pregiudizievoli riguardanti la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria per l'Offerente, rispetto alla situazione dell'Offerente risultante dagli ultimi dati finanziari disponibili, tali da pregiudicare in modo sostanziale l'esito dell'Offerta ovvero non siano intervenute modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto dei Titoli oggetto dell'Offerta, ovvero l'esercizio del diritto di proprietà e degli altri diritti inerenti a tali Titoli.

### **Consulenti dell'Operazione**

L'Offerente è assistito, ai fini dell'Offerta, da HSBC Bank plc in qualità di Dealer Manager.

*Per ulteriori informazioni:*

*UBI Banca – Investor Relations – tel. +39 035 392217*

*E-mail: [investor.relations@ubibanca.it](mailto:investor.relations@ubibanca.it)*

*UBI Banca – Relazioni con la stampa*

*tel. 030 2473591 – +39 035 29293511*

*E-mail: [relesterne@ubibanca.it](mailto:relesterne@ubibanca.it)*

Copia del presente comunicato è disponibile sul sito [www.ubibanca.it](http://www.ubibanca.it)