

**AVVISO n.10347****19 Giugno 2009****MTA–Blue Chip**

Mittente del comunicato : UNIONE DI BANCHE ITALIANE  
Societa' oggetto : UNIONE DI BANCHE ITALIANE  
dell'Avviso  
Oggetto : Offerta in opzione di obbligazioni convertibili –  
Disposizioni di Borsa Italiana; also in English

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

Si veda anche l'avviso n. 10275 del 18/6/2009.

See also Borsa announcement nr. 10275 of June 18, 2009.

## COMUNICATO STAMPA

### **Il Consiglio di Gestione approva le condizioni definitive del prestito obbligazionario convertibile “UBI 2009/2013 convertibile con facoltà di rimborso in azioni”**

Bergamo, 18 giugno 2009 – In data odierna, il Consiglio di Gestione di UBI Banca, facendo seguito alle deliberazioni assunte in data 27 maggio 2009 e in attuazione della delega conferita dall’Assemblea Straordinaria del 9 maggio 2009, ha approvato le condizioni definitive del prestito obbligazionario convertibile “UBI 2009/2013 convertibile con facoltà di rimborso in azioni”, da offrire in opzione agli azionisti di UBI Banca. Pertanto, il periodo di esercizio dei diritti di opzione relativi alle obbligazioni convertibili avrà inizio il 22 giugno 2009 e si concluderà il 10 luglio 2009; la negoziazione in borsa dei diritti di opzione avrà inizio il 22 giugno 2009 e si concluderà il 3 luglio 2009. Le azioni UBI Banca saranno quindi trattate ex diritto di opzione a partire da lunedì 22 giugno 2009.

L’emissione delle obbligazioni convertibili avverrà per l’importo nominale complessivo di Euro 639.145.872, mediante emissione di n. 50.129.088 obbligazioni convertibili del valore nominale di Euro 12,75 ciascuna, da offrire in opzione agli azionisti di UBI Banca nel rapporto di n. 4 obbligazioni convertibili per ogni 51 azioni ordinarie UBI Banca possedute. Il prezzo di emissione di ciascuna obbligazione convertibile è pari a Euro 12,75.

Le obbligazioni convertibili conferiscono ai loro titolari il diritto al pagamento di una cedola fissa pari al 5,75% annuo lordo del valore nominale delle obbligazioni convertibili da corrispondersi annualmente e avranno durata dal 10 luglio 2009 sino al 10 luglio 2013.

Il Consiglio di Gestione ha inoltre deliberato l’aumento di capitale sociale a servizio delle obbligazioni convertibili per l’importo massimo di Euro 639.145.872 mediante l’emissione di massime n. 255.658.348 azioni ordinarie UBI Banca, del valore nominale di Euro 2,50 ciascuna, godimento regolare, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie UBI Banca in circolazione alla data di emissione.

I proventi dell’emissione del prestito obbligazionario saranno destinati ad alimentare la normale attività creditizia del Gruppo UBI, tradizionalmente legata alle esigenze del tessuto economico del territorio, puntando a salvaguardare, anche a fronte di una situazione economica generale incerta, la possibilità di una prudente erogazione del credito nel rispetto di elevati indici di solidità patrimoniale.

Mediobanca, in qualità di unico *Global Coordinator* e unico *Bookrunner*, e Credit Suisse hanno stipulato in data odierna con UBI Banca un contratto di garanzia, in base al quale si sono impegnate a sottoscrivere le obbligazioni convertibili per l’intera parte eventualmente rimasta inoptata al termine dell’offerta in borsa, sino all’importo massimo complessivo di Euro 639.145.872.

Per quanto riguarda le facoltà di conversione e rimborso del prestito obbligazionario convertibile, decorsi 18 mesi dalla data di emissione delle obbligazioni convertibili:

- l’obbligazionista avrà facoltà di convertire le obbligazioni convertibili in azioni UBI Banca in ragione di n. 1 azione ordinaria ogni n. 1 obbligazione convertibile. In caso di esercizio della conversione, UBI Banca avrà facoltà di pagare, in luogo delle azioni, una somma in denaro, non

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE  
UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN**

inferiore al valore nominale delle obbligazioni, calcolata sulla base del prezzo di borsa delle azioni UBI Banca;

- UBI Banca avrà facoltà di riscattare le obbligazioni convertibili mediante pagamento in denaro e/o consegna di azioni UBI Banca, con attribuzione di un premio pari al 10% del valore nominale delle obbligazioni convertibili.

Alla data di scadenza, le obbligazioni convertibili saranno rimborsate alla pari. UBI Banca avrà facoltà di effettuare il rimborso in denaro e/o in azioni ordinarie UBI Banca, per un controvalore non inferiore al valore nominale delle obbligazioni convertibili.

Per gli ulteriori termini e condizioni del prestito obbligazionario convertibile, si rinvia al prospetto informativo che sarà pubblicato ai sensi di legge e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale di UBI Banca, presso la sede di Borsa Italiana e sul sito internet della società ([www.ubibanca.it](http://www.ubibanca.it)).

*Per ulteriori informazioni:*

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

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

*UBI Banca – Relazioni con la stampa - tel. 030 2473591 – 335 8268310*

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

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

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN**

**PRESS RELEASE**

**The Management Board approves the final conditions for the convertible bond “UBI 2009/2013 convertibile con facoltà di rimborso in azioni”**

Bergamo, 18<sup>th</sup> June 2009 – Today the Management Board of UBI Banca, following the decisions taken on 27<sup>th</sup> May 2009 and in implementation of the authorisation granted by the shareholders’ meeting of 9<sup>th</sup> May 2009, approved the final conditions for the convertible bond “UBI 2009/2013 convertibile con facoltà di rimborso in azioni”, to be offered in option to the shareholders of UBI Banca. Therefore, the rights subscription period will commence on 22<sup>nd</sup> June 2009 and will end on 10<sup>th</sup> July 2009, and the rights trading period will commence on 22<sup>nd</sup> June 2009 and will end on 3<sup>rd</sup> July 2009. The UBI Banca shares will trade ex option rights starting from Monday, 22 June 2009.

The issuance of the convertible bonds will be for a total nominal amount of 639,145,872 euro, through the issue of 50,129,088 convertible bonds for a nominal amount of 12.75 euro each, to be offered in option to the shareholders of UBI Banca at a ratio of 4 convertible bonds for every 51 ordinary shares of UBI Banca held. The issue price of each convertible bond is 12.75 euro.

The convertible bonds confer the right on the holders to the payment of a fixed coupon equal to 5.75% gross per annum of the nominal amount of the convertible bonds to be paid annually, and will have a term running from 10<sup>th</sup> July 2009 until 10<sup>th</sup> July 2013.

The Management Board has also decided to increase the share capital at the service of the convertible bonds by a maximum amount of 639,145,872 euro through the issue of a maximum of 255,658,348 ordinary shares of UBI Banca, with a nominal value of 2.50 euro each, normal dividend entitlement and having the same characteristics of the ordinary shares of UBI Banca outstanding on the date of issue.

The proceeds from the bond will be destined to fund the normal lending activity of the UBI Group, traditionally linked to the requirements of the local economies in which it operates, with the objective of safeguarding, also considering the general uncertainty surrounding the economic situation, the possibility of granting loans prudently while maintaining the strength of its capital ratios.

Mediobanca, as Single Global Coordinator and Single Bookrunner, and Credit Suisse have signed an underwriting contract with UBI Banca today, on the basis of which they have guaranteed to purchase the convertible bond for the entire part remaining on which options are not exercised on conclusion of the offer on the stock exchange, up to a maximum total amount of 639,145,872 euro.

As concerns the conversion and redemption rights attaching to the convertible bonds, once 18 months have elapsed since the issue date of the convertible bonds:

- bondholders will have the right to convert the convertible bonds into UBI Banca shares at a ratio of 1 ordinary share for every 1 convertible bond held. If the conversion right is exercised, UBI Banca will have the right to pay a sum of money in place of the shares, not lower than the nominal amount of the bonds, calculated on the basis of the stock market share price of the UBI Banca shares;
- UBI Banca shall have the right to call the convertible bonds by payment in cash and/or in UBI

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN**

Banca shares, with the attribution of a premium equal to 10% of the nominal amount of the convertible bonds.

The convertible bonds shall be redeemed at par on the maturity date. UBI Banca shall have the right to perform the redemption by payment in cash and/or ordinary shares of UBI Banca, for an amount not lower than the nominal value of the convertible bonds.

Further details of the terms and conditions of the convertible bond issue are contained in the Prospectus which will be published in accordance with the law and made available (Italian version only) to the public at the registered offices of UBI Banca, at the premises of Borsa Italiana S.p.A. and on the Bank's website ([www.ubibanca.it](http://www.ubibanca.it)).

*For further information:*

*UBI Banca Investor relations – Tel. 035 392217*

*email: [investor.relations@ubibanca.it](mailto:investor.relations@ubibanca.it);*

*Media Relations – Tel. 030 2433591 – cell 335 8268310*

*Email: [relesterne@ubibanca.it](mailto:relesterne@ubibanca.it)*

*Copy of this press release is available on the website [www.ubibanca.it](http://www.ubibanca.it)*

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN**

**Società:** UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.c.p.a. (“UBI BANCA”)

**Oggetto:** OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI DI OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI ORDINARIE DEL PRESTITO ‘UBI 2009/2013 CONVERTIBILE CON FACOLTA’ DI RIMBORSO IN AZIONI’ (le “Obbligazioni”) EMESSE DA UBI BANCA

### **CARATTERISTICHE DELL’OPERAZIONE**

PERIODO DI ESERCIZIO DEL  
DIRITTO DI OPZIONE: dal **22/06/2009** al **10/07/2009** INCLUSO  
(a pena di decadenza)

NUMERO DI STRUMENTI OGGETTO  
DELL’OFFERTA: n. 50.129.088 Obbligazioni

RAPPORTO DI SOTTOSCRIZIONE  
DELLE OBBLIGAZIONI: n. **4 Obbligazioni** ogni n. **51 azioni ordinarie possedute** (ossia ogni n. **51 diritti di opzione** posseduti)

VALORE NOMINALE  
DELL’OBBLIGAZIONE: Euro 12,75

PREZZO DI EMISSIONE: Euro 12,75

CODICE ISIN DELLE  
EMITTENDE OBBLIGAZIONI <sup>(1)</sup>: IT0004506868

### **DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA**

DATA DI QUOTAZIONE  
“EX OPZIONE” DELLE AZIONI: **22/06/2009**

DIRITTI DI OPZIONE DA  
NEGOZIARE: **UNO**

PERIODO DI TRATTAZIONE  
DEL DIRITTO DI OPZIONE: dal **22/06/2009** al **3/07/2009** INCLUSO

---

<sup>(1)</sup> Con provvedimento n. 6338 del 16/6/2009 Borsa Italiana ha disposto l’ammissione alla quotazione delle Obbligazioni (si veda l’avviso n. 10166 del 17/6/2009). L’inizio delle negoziazioni sarà disposto con successivo avviso.

MERCATO DI TRATTAZIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE:	MTA – Blue Chip
CEDOLA RAPPRESENTATIVA DEL DIRITTO DI OPZIONE:	n. 9
CODICE ISIN DEL DIRITTO DI OPZIONE:	IT0004506876
DESCRIZIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE:	UBI AZXOBCV
QUANTITATIVO MINIMO DI NEGOZIAZIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE:	n. 1 diritto
LIQUIDAZIONE DEI DIRITTI DI OPZIONE:	La liquidazione dei contratti relativi ai diritti di opzione avviene, con modalità <i>rolling</i> , il terzo giorno di borsa aperta successivo alla stipulazione degli stessi.

**INFORMAZIONI PER LA NEGOZIAZIONE SULLA PIATTAFORMA  
TRADELECT**

DESCRIZIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE/ LONG NAME:	UBI AZXOBCV
SHORT NAME:	UBI AZXOBCV
SIGLA DEL DIRITTO DI OPZIONE/ LOCAL MARKET TIDM:	UBIOCV
SEGMENT/SECTOR:	MB1/IBR
TIDM:	B350
EXCHANGE MARKET SIZE:	350.000

\* \* \*

Dal giorno **22 giugno 2009** le azioni ordinarie UBI BANCA (IT0003487029) saranno quotate "**EX OPZIONE**".

Segue: Offerta in opzione UBI BANCA S.c.p.a.

Dal medesimo giorno verrà modificato sul listino ufficiale, relativamente alle azioni UBI BANCA (IT0003487029), il numero della cedola in corso (n.10).

La modifica sul Listino Ufficiale del capitale sociale quotato corrispondente alle azioni ordinarie e del numero delle azioni medesime avrà luogo successivamente alla comunicazione da parte della società dell'avvenuta variazione del capitale sociale.

\* \* \*

Tutti gli ordini sulle azioni UBI non eseguiti al termine della seduta del 19 giugno 2009 verranno cancellati.

Company: **UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.c.p.a. (“UBI BANCA”)**

Subject: **PRE-EMPTIVE OFFER TO THE EXISTING SHAREHOLDERS OF CONVERTIBLE BONDS “UBI 2009/2013 CONVERTIBILE CON FACOLTA’ DI RIMBORSO IN AZIONI” (“Bonds”)**

**MAIN DATA OF THE PRE-EMPTIVE OFFER**

SUBSCRIPTION PERIOD: From **June 22, 2009 to July 10, 2009**  
INCLUDED

NUMBER OF SECURITIES  
OFFERED: nr. 50.129.088 Bonds

SUBSCRIPTION RATIO: nr. 4 Bonds for every nr. 51 shares held (i.e. for  
each nr. 51 pre-emptive rights held)

NOMINALE VALUE OF THE  
BOND: Euro 12,75

ISSUE PRICE OF THE  
BOND: Euro 12,75

ISIN CODE OF THE BONDS <sup>(2)</sup>: IT0004506868

**PROVISIONS OF BORSA ITALIANA**

EX DATE: **22/06/2009**

PRE-EMPTIVE RIGHTS  
TRADED ON THE EXCHANGE: **ONE**

PRE-EMPTIVE RIGHTS  
TRADING PERIOD: From **June 22, 2009 to July 3, 2009**  
INCLUDED

PRE-EMPTIVE RIGHTS  
TRADING MARKET: MTA – Blue Chip

PRE-EMPTIVE RIGHT COUPON: nr. 9

---

<sup>(2)</sup> With decision nr. 6338 of June 16, 2009 Borsa Italiana disposed the admission to listing of the Bonds (see also Borsa announcement nr. 10166 of June 17, 2009). Start of trading will be subsequently announced.

ISIN CODE OF THE PRE-EMPTIVE RIGHT:	IT0004506876
DENOMINATION OF THE PRE-EMPTIVE RIGHT ON THE OFFICIAL LIST:	UBI AZXOBCV
MINIMUM TRADING LOT OF THE PRE-EMPTIVE RIGHT:	nr. 1 right
SETTLEMENT OF THE PRE-EMPTIVE RIGHTS:	The settlement of pre-emptive rights contracts will be on the third trading day following their conclusion

#### **INFORMATION FOR TRADING ON THE TRADELECT PLATFORM**

DESCRIPTION/LONG NAME OF THE PRE-EMPTIVE RIGHT:	UBI AZXOBCV
SHORT NAME:	UBI AZXOBCV
TICKER SYMBOL OF THE PRE-EMPTIVE RIGHT/ LOCAL MARKET TIDM:	UBIOCV
SEGMENT/SECTOR:	MB1/IBR
TIDM:	B350
EXCHANGE MARKET SIZE:	350.000

\* \* \*

Starting from **June 22, 2009** UBI BANCA shares (IT0003487029) will be traded **"EX PRE-EMPTIVE RIGHT"**.

Starting from the same date, with reference to UBI BANCA shares (IT0003487029), the Official List will be changed in the current coupon number (nr.10).

The number of UBI BANCA shares will be changed on the Official List subject to the announcement of the notification of the Registration on the Companies Register.

\* \* \*

All orders on UBI not executed at the end of June 19, 2009 trading session will be deleted.