

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2437-QUATER, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE di n. 35.409.477 azioni ordinarie UBI Banca

Unione di Banche Italiane S.p.A. ("UBI Banca" o la "Società"), le cui azioni sono quotate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nella persona del Presidente del Consiglio di Gestione, rag. Franco Polotti, munito dei necessari poteri in forza della delibera assunta dal Consiglio di Gestione in data 10 novembre 2015

premessi che

- in conseguenza della delibera dell'assemblea straordinaria della Società del 10 ottobre 2015 concernente la trasformazione in società per azioni - di cui al verbale in pari data n. 100.704 di rep. e n. 34.386 di racc. del notaio in Brescia dott. Giovanni Battista Calini e iscritta presso il Registro delle Imprese di Bergamo in data 12 ottobre 2015 (la "Data di Iscrizione") - è sorto, in capo ai possessori di azioni UBI Banca nonché ai soci di UBI Banca che non hanno concorso all'assunzione della deliberazione, il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. b), cod. civ. (il "Diritto di Recesso");
- i soggetti a ciò legittimati potevano esercitare il Diritto di Recesso nel termine di quindici giorni dalla Data di Iscrizione e, pertanto, entro il 27 ottobre 2015, secondo le modalità comunicate da UBI Banca con apposito avviso pubblicato, fra l'altro, sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "MF" nonché sul sito internet www.ubibanca.it;
- il Diritto di Recesso è stato validamente esercitato per n. 35.409.477 azioni UBI Banca (le "Azioni Oggetto di Recesso") pari al 3,927% del capitale sociale, per un controvalore complessivo di liquidazione pari a Euro 258.064.268,38;
- ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 1, cod. civ., la liquidazione delle Azioni Oggetto di Recesso avviene innanzitutto mediante l'offerta in opzione delle stesse a tutti i soci UBI Banca titolari di azioni per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso;
- l'offerta in opzione delle Azioni Oggetto di Recesso contenuta nel presente avviso è depositata in data 11 novembre 2015 presso il Registro delle Imprese di Bergamo e pubblicata sul sito internet della Società www.ubibanca.it e con le altre modalità ai sensi di legge;

tutto ciò premesso, OFFRE IN OPZIONE

ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 1, cod. civ., le Azioni Oggetto di Recesso, ai termini e alle condizioni di seguito riportate (l'"Offerta in Opzione").

L'Offerta in Opzione

Le Azioni Oggetto di Recesso sono offerte in opzione, ai sensi dell'art. 2437-*quater* cod. civ., a tutti i soci UBI Banca titolari di azioni per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, in proporzione al numero di tali azioni possedute alla chiusura della giornata contabile del 13 novembre 2015 e, quindi, essendo attribuito a ciascuna di tali azioni un diritto di opzione - rappresentato dalla cedola n. 17 (l'"Opzione" e, collettivamente, le "Opzioni") - nel seguente rapporto:

n. 1 Azione per ogni 24,4259 Opzioni.

Le Opzioni non saranno negoziabili sul MTA e potranno essere esercitate solo per un numero intero di Azioni Oggetto di Recesso. Il numero di Azioni Oggetto di Recesso assegnabili a fronte delle Opzioni esercitate è determinato con arrotondamento per difetto all'unità.

Prezzo

Il prezzo al quale sono offerte le Azioni Oggetto di Recesso è pari a Euro 7,2880 per azione (il "Prezzo") e corrisponde al valore di liquidazione delle Azioni Oggetto di Recesso stabilito in conformità al disposto dell'art. 2437-*ter*, comma 3, cod. civ., ossia facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni UBI Banca nei sei mesi precedenti il 9 settembre 2015, data di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea straordinaria che ha deliberato la trasformazione di UBI Banca in società per azioni.

Periodo dell'Offerta in Opzione

I soggetti a ciò legittimati potranno esercitare le Opzioni, a pena di decadenza, a partire dal 12 novembre 2015 e fino al 12 gennaio 2016 (estremi compresi).

Modalità di adesione

L'adesione all'Offerta in Opzione dovrà avvenire tramite gli intermediari finanziari partecipanti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., con la sottoscrizione di un apposito modulo predisposto in coerenza con il

facsimile disponibile presso la sede legale di UBI Banca e sul sito internet della Società www.ubibanca.it nella Sezione Soci (il "Modulo di Adesione") e previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni Oggetto di Recesso.

Diritto di prelazione

Coloro che eserciteranno le Opzioni, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, avranno diritto di prelazione nell'acquisto - al prezzo dell'Offerta in Opzione - delle Azioni Oggetto di Recesso che siano rimaste inopinate all'esito dell'Offerta in Opzione (le "Azioni Inopinate").

A tal fine, gli azionisti dovranno indicare nell'apposita sezione del Modulo di Adesione il numero massimo di Azioni Inopinate per le quali intendono esercitare tale diritto. Qualora il numero delle azioni richiesto in prelazione fosse superiore al quantitativo delle Azioni Inopinate, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di Azioni Oggetto di Recesso acquistate da ciascuno in seguito all'esercizio delle Opzioni, con arrotondamento per difetto all'unità e successivamente procedendo all'assegnazione delle azioni rimanenti sulla base del criterio del maggior resto.

Di contro, le eventuali Azioni Inopinate che non fossero acquistate all'esito dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione (le "Azioni Residue") saranno liquidate con le modalità stabilite dall'articolo 2437-*quater*, commi 4 e 5, cod. civ., fatto salvo quanto previsto dall'art. 28, comma 2-*ter*, del Testo Unico Bancario e dalle relative disposizioni attuative emanate da Banca d'Italia in materia di limiti al rimborso delle azioni dei soci recedenti da banche popolari. In particolare, le Azioni Residue potranno eventualmente essere offerte in borsa, nei termini e con le modalità che saranno indicati da UBI Banca con apposito avviso pubblicato a norma di legge e, nel caso in cui, ad esito di tale eventuale operazione, vi fossero ancora Azioni Residue invendute, tali azioni saranno acquistate da UBI Banca, ferma la facoltà dei competenti organi della Società di limitare, in ossequio alle previsioni normative sopra richiamate, il rimborso delle azioni del socio recedente, al fine di assicurare la computabilità delle azioni nel patrimonio di vigilanza della banca, secondo quanto ampiamente rappresentato nella relazione illustrativa della proposta di trasformazione all'Assemblea, messa a disposizione del pubblico in data 9 settembre 2015 e consultabile presso il sito Internet della Società (nella Sezione Soci), alla quale integralmente si rinvia.

Esclusioni

Le Azioni Oggetto di Recesso e le Opzioni non sono state e non saranno registrate negli Stati Uniti d'America ai sensi dell'United States Securities Act del 1933, in Australia, Giappone, Canada o in qualsiasi altro paese nel quale l'offerta delle Azioni Oggetto di Recesso a investitori residenti in tali paesi non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti (i "Paesi"), e non sono state e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America o in qualunque altro Paese nel quale l'Offerta in Opzione non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa.

Risultati dell'Offerta in Opzione e dell'assegnazione

UBI Banca provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione (anche alla luce, se del caso, dell'esercizio del diritto di prelazione) mediante pubblicazione di un avviso sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "MF" oltre che sul sito internet della Società www.ubibanca.it.

Modalità e termini di pagamento, consegna delle Azioni Oggetto di Recesso

I termini e le modalità del pagamento e di trasferimento delle Azioni Oggetto di Recesso saranno comunicati dalla Società con apposito avviso pubblicato sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "MF", oltre che sul sito internet della Società www.ubibanca.it, fermo restando che il regolamento delle azioni acquistate sarà disposto tramite Monte Titoli S.p.A..

Il numero di Azioni Inopinate assegnate all'esito dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione sarà comunicato agli interessati dagli intermediari autorizzati secondo le rispettive tempistiche e procedure interne.

Bergamo, 10 novembre 2015

Il Presidente del Consiglio di Gestione
Franco Polotti