

(This English version is a courtesy translation from the Italian original document which remains the definitive version)

SHAREHOLDERS' PACT

RELATING TO UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.P.A.

Abstract in accordance with Art. 122, paragraph 1, letter b) of Legislative Decree No. 58 of 24th February 1998 and Art. 129 and 131 of Consob Regulation No. 11971 of 14th May 1999 (hereinafter the "Issuers Regulations").

On 11th February 2019, a General Meeting of the "*Patto dei Mille*" (hereinafter the "Pact") relating to Unione di Banche Italiane s.p.a., a listed company with headquarters at 8 Piazza Vittorio Veneto, Bergamo, tax code and VAT No. 03053920165, with fully paid-up share capital of €2,843,177,160.24 (hereinafter "UBI Banca") resolved to introduce some amendments to the regulations governing the circulation of pledged shares, the duration of the Pact and the right of withdrawal.

At the same time, some of the shareholders already adhering to the Pact increased the number of shares pledged.

On 15th February 2019 92 shareholders adhered to the pact, who as a whole pledged 41,438,830 ordinary shares to it, accounting for 3.621% of the total voting rights representing the share capital of UBI Banca.

In accordance with Art. 130 of the Issuers' Regulations, further information on the Pact is published on the website www.ubibanca.it.

PATTO PARASOCIALE
RELATIVO A UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.P.A.

Estratto ai sensi dell'art. 122, co. 1, lett. b), d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 129 e 131 Regolamento Consob 14 maggio 1999, n. 11971 (d'ora in poi, "Regolamento Emittenti")

In data 11 febbraio 2019 l'assemblea del "Patto dei Mille" (d'ora in poi, "Patto") relativo a Unione di Banche Italiane s.p.a., società quotata con sede in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto n. 8, c.f. n. 03053920165, con capitale sociale di € 2.843.177.160,24, interamente versato (d'ora in poi, "UBI Banca") ha deliberato l'introduzione di alcune modifiche nella disciplina della circolazione delle azioni vincolate, della durata del Patto nonché del diritto di recesso.

Nel contempo, alcuni degli azionisti già aderenti al Patto hanno incrementato il numero delle azioni vincolate.

Al 15 febbraio 2019 hanno aderito al Patto n. 92 azionisti, che hanno complessivamente vincolato n. 41.438.830 azioni ordinarie, pari al 3,621% del totale dei diritti di voto rappresentativi del capitale sociale di UBI Banca.

A norma dell'art. 130, Regolamento Emittenti, maggiori informazioni relative al Patto sono pubblicate sul sito www.ubibanca.it.