

SUPPLEMENTO AL PROSPETTO INFORMATIVO

relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione
di azioni ordinarie della costituenda

BANCA COMMERCIALE UMBRA S.P.A.

Prezzo e valore nominale di ogni azione:

1.000,00 euro

Quota di sottoscrizione:

minima, 1 azione - massima, 250 azioni

Numero di azioni offerte:

minimo: 7.000 - massimo: 10.000

Controvalore dell'offerta:

minimo, 7 milioni euro - massimo, 10 milioni euro

**Coordinatore della raccolta delle sottoscrizioni e
responsabile del collocamento:**

Comitato Promotore della Banca Commerciale Umbra S.p.A.

Sede legale:

Via Settevalli n.326 - 06129 Perugia
c/o Notaio Paolo-Efisia Anedda Angioy
tel. 075 903 1023 - fax 075 903 0249

Sede secondaria:

Corso del Popolo n.101 - 05100 Terni
c/o Notaio Gian Luca Pasqualini
Tel. 0744 199 1111 - fax 0744 199 1208

codice fiscale: 9412 8100 545 - sito internet: www.bancum.it

Supplemento redatto ai sensi dell'art. 94, comma 7, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 9, comma 5, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n.11971 del 14 maggio 1999, depositato presso la Consob in data 16 gennaio 2012, a seguito della delibera della Consob stessa di autorizzazione alla pubblicazione, comunicata con nota del 11 gennaio 2012, protocollo n. 12002274.

Il Prospetto Informativo di cui il presente documento costituisce il Supplemento, è stato depositato presso la Consob in data 10 giugno 2011, a seguito della delibera della Consob stessa di autorizzazione alla pubblicazione, comunicata con nota del 9 giugno 2011, protocollo n. 11052304.

Nel periodo di offerta, il Prospetto Informativo e il presente Supplemento sono a disposizione del pubblico gratuitamente in formato cartaceo ed elettronico, rispettivamente presso le sedi e nel sito internet del Comitato Promotore.

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo e 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.

[pagina bianca]

AVVISO

In analogia a quanto previsto dall'articolo 95-bis, comma 2, del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (Testo Unico della Finanza), i sottoscrittori che alla data di pubblicazione del presente Supplemento abbiano già aderito all'offerta pubblica, **hanno diritto di esercitare la revoca della sottoscrizione entro i 5 (cinque) giorni di calendario successivi alla data di pubblicazione del presente Supplemento** e con le seguenti modalità: lettera raccomandata a.r. spedita alla sede legale o secondaria del Comitato Promotore o lettera consegnata a mano dal sottoscrittore stesso presso una delle stesse sedi e firmata per ricevuta da un componente del Comitato promotore.

PREMESSA

L'articolo 94, comma 7, del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (Testo Unico della Finanza) prevede che: *“Qualunque fatto nuovo significativo, errore materiale o imprecisione relativi alle informazioni contenute nel prospetto che sia atto ad influire sulla valutazione dei prodotti finanziari e che sopravvenga o sia rilevato tra il momento in cui è approvato il prospetto e quello in cui è definitivamente chiusa l'offerta al pubblico deve essere menzionato in un supplemento del prospetto”*.

In relazione al presente Supplemento, il *“fatto nuovo significativo”* è costituito dalle dimissioni di **tre promotori**, quest'ultime aventi la seguente cronologia:

- **26 novembre 2011**: l'assemblea del Comitato delibera la proroga del periodo di sottoscrizione dalle ore 18.00 del 13 dicembre 2011 fino alle ore 18 del giorno **8 giugno 2012**, fermo restando quant'altro previsto nel Prospetto, la cui validità è di 12 mesi dalla data della sua pubblicazione; poiché quest'ultima è avvenuta il 10 giugno 2011, il periodo di sottoscrizione così prorogato rientra nel periodo di validità del Prospetto stesso;
- **28 novembre 2011**: dimissioni del promotore Paolo Sebastiani, il quale ricopriva la carica di revisore effettivo nel Collegio dei revisori, quest'ultimo essendo composto da 5 membri (un presidente, due revisori effettivi e due revisori supplenti);
- **6 dicembre 2011**: dimissioni del promotore Paolo Zappelli, il quale ricopriva la carica di segretario e del promotore Vincenzo Bruni;
- **7 dicembre 2011**: il Comitato pubblica nel proprio sito internet (www.bancum.it) e trasmette contestualmente alla Consob, un avviso di proroga e di sospensione volontaria dell'offerta di sottoscrizione, nell'attesa dell'elaborazione e successiva pubblicazione di un Supplemento al Prospetto Informativo; la data di pubblicazione di quest'ultimo costituirà pertanto la data di effettiva decorrenza della proroga in oggetto;
- **17 dicembre 2011**: l'assemblea del Comitato accetta e ratifica le dimissioni dei tre promotori di cui sopra e nomina i promotori Alvaro Bartollini e Marco Temperoni rispettivamente alla carica di segretario e di revisore effettivo, in sostituzione dei promotori dimissionari sopra indicati.

In conseguenza di quanto precede e secondo quanto riportato nel presente Supplemento, si rende necessario modificare quei paragrafi del Prospetto che riguardano rispettivamente:

- **il numero dei componenti del comitato promotore**: diminuzione da 32 a 29 promotori;
- **le cariche sociali del comitato promotore**: nuovo titolare della carica di segretario e di componente del collegio dei revisori;
- **il calendario dell'offerta di sottoscrizione**: proroga del periodo di sottoscrizione fino alle ore 18 del giorno 8 giugno 2012.

Inoltre, il Comitato promotore ha ponderato se la recente degradazione del contesto economico-finanziario dovesse essere considerata un *“fatto nuovo significativo”* ai sensi dell'articolo 94, comma 7 del TUF, in

particolare per quello che riguarda le eventuali modifiche o integrazioni delle ipotesi utilizzate nell'elaborazione del piano industriale della costituenda Banca Commerciale Umbra Spa.

Dopo un approfondito riesame di quest'ultime e una comparazione con quelle riportate nei prospetti di altre costituende banche nella regione Umbria e la cui offerta è attualmente in corso, nell'assemblea svoltasi in data 17 dicembre 2011 il Comitato ha deliberato di ritenere ancora valido il piano industriale riportato nell'appendice 4 del Prospetto, dal momento che le assunzioni poste alla base del medesimo risultano a tutt'oggi congrue e prudenziali. In particolare, quelle relative al tasso passivo medio di remunerazione della raccolta (3,11%) e degli impieghi (6,11%), al tasso di rendimento medio degli investimenti finanziari (3,75%) e alle risultanze dell'analisi di sensitività. La copia conforme del verbale della sopra indicata assemblea è riportata in appendice al presente Supplemento.

**MODIFICHE AL NUMERO DEI COMPONENTI E
ALLE CARICHE SOCIALI DEL COMITATO PROMOTORE**

Nella pagina n. 15 del Prospetto (sezione I, paragrafo 2.) è riportata la seguente tabella:

Comitato Promotore: componenti e cariche sociali

	Cognome e nome	Data e luogo di nascita		Carica sociale
1	Alvaro BARTOLLINI	18.08.1956	San Gemini (TR)	
2	Angelo BRAGANTI	02.05.1964	Gubbio (PG)	
3	Vincenzo BRUNI	24.01.1968	Orte (VT)	
4	Riccardo CARNEVALI	19.05.1965	Foligno (PG)	
5	Carlo CASTRICA	22.09.1964	Foligno (PG)	Presidente
6	Claudio CORICELLI	23.11.1947	Spoletto (PG)	
7	Gianluca DALLA VERITÀ	02.02.1959	S. Benedetto del Tronto (AP)	Presidente Collegio dei Revisori
8	Elio EPIFANI	30.07.1964	Napoli	
9	Barbara FASOLI BRACCINI	25.08.1969	Roma	Revisore supplente
10	Alberto FRANCESCHINI	06.03.1939	Fermignano (PU)	Vice Presidente Vicario
11	Federico FRIGGI	26.05.1966	Perugia	
12	Claudia GRAMACCIA	07.06.1966	Gualdo Tadino (PG)	
13	Simone MARIOTTI	17.03.1965	Città di Castello (PG)	Revisore effettivo
14	Andrea MARZAPANE	24.12.1964	Spoletto (PG)	
15	Franco MENICHINI	09.03.1953	Foligno (PG)	
16	Federico MEROLA	03.04.1964	Napoli	
17	Francesco ORSINI	13.01.1977	Perugia	
18	Furio PALLOTTA	03.08.1965	Todi (PG)	
19	Riccardo PELLICCIA	24.12.1961	Perugia	Vice Presidente
20	Roberto PROSPERI	01.05.1964	Todi (PG)	
21	Italo QUARTO	30.07.1942	Barletta (BA)	
22	Giacomo ROBUSTELLI	30.01.1970	Roma	
23	Carlo Umberto ROSSI	30.08.1964	Perugia	
24	Paolo SEBASTIANI	24.06.1966	Terni	Revisore effettivo
25	Tiziano SEGATORI	07.10.1962	Perugia	
26	Nadia TEMPERINI	20.08.1966	Foligno (PG)	Revisore supplente
27	Marco TEMPERONI	23.02.1960	Terni	
28	Bruno TENNERONI	25.11.1934	Narni (TR)	
29	Edoardo TORLINI	03.02.1946	Spoletto (PG)	
30	Elisabetta UGOLINELLI	17.11.1965	Foligno (PG)	Tesoriere
31	Paolo ZAPPELLI	07.01.1945	Foligno (PG)	Segretario
32	Stefano ZAJOTTI	07.01.1960	Roma	

In considerazione di quanto precede, la tabella in questione è opportunamente modificata come segue:

Comitato Promotore: componenti e cariche sociali

	Cognome e nome	Data e luogo di nascita		Carica sociale
1	Alvaro BARTOLLINI	18.08.1956	San Gemini (TR)	Segretario
2	Angelo BRAGANTI	02.05.1964	Gubbio (PG)	
3	Riccardo CARNEVALI	19.05.1965	Foligno (PG)	
4	Carlo CASTRICA	22.09.1964	Foligno (PG)	Presidente
5	Claudio CORICELLI	23.11.1947	Spoletto (PG)	
6	Gianluca DALLA VERITÀ	02.02.1959	S. Benedetto del Tronto (AP)	Presidente Collegio dei Revisori
7	Elio EPIFANI	30.07.1964	Napoli	
8	Barbara FASOLI BRACCINI	25.08.1969	Roma	Revisore supplente
9	Alberto FRANCESCHINI	06.03.1939	Fermignano (PU)	Vice Presidente Vicario
10	Federico FRIGGI	26.05.1966	Perugia	
11	Claudia GRAMACCIA	07.06.1966	Gualdo Tadino (PG)	
12	Simone MARIOTTI	17.03.1965	Città di Castello (PG)	Revisore effettivo
13	Andrea MARZAPANE	24.12.1964	Spoletto (PG)	
14	Franco MENICHINI	09.03.1953	Foligno (PG)	
15	Federico MEROLA	03.04.1964	Napoli	
16	Francesco ORSINI	13.01.1977	Perugia	
17	Furio PALLOTTA	03.08.1965	Todi (PG)	
18	Riccardo PELLICCIA	24.12.1961	Perugia	Vice Presidente
19	Roberto PROSPERI	01.05.1964	Todi (PG)	
20	Italo QUARTO	30.07.1942	Barletta (BA)	
21	Giacomo ROBUSTELLI	30.01.1970	Roma	
22	Carlo Umberto ROSSI	30.08.1964	Perugia	
23	Tiziano SEGATORI	07.10.1962	Perugia	
24	Nadia TEMPERINI	20.08.1966	Foligno (PG)	Revisore supplente
25	Marco TEMPERONI	23.02.1960	Terni	Revisore effettivo
26	Bruno TENNERONI	25.11.1934	Narni (TR)	
27	Edoardo TORLINI	03.02.1946	Spoletto (PG)	
28	Elisabetta UGOLINELLI	17.11.1965	Foligno (PG)	Tesoriere
29	Stefano ZAJOTTI	07.01.1960	Roma	

In analogia con quanto precede, gli altri paragrafi del Prospetto che sono oggetto di modifica sono i seguenti:

- **pagina n. 24:** nel “Documento di registrazione relativo all'emittente”, sezione II, il paragrafo 1.1. denominato: “Denominazione e sede dei soggetti responsabili delle informazioni fornite nel Prospetto”;
- **pagina n. 118:** nel “Piano industriale della Banca Commerciale Umbra Spa”, appendice n. 4, il paragrafo 1.3. denominato: “Il Comitato Promotore”;
- **pagina n. 242 e 244:** nel “Breve profilo dei componenti del Comitato Promotore”, appendice n. 9.

Il Comitato è pertanto attualmente costituito da 29 promotori e le tutte le cariche sociali previste dall'Atto costitutivo (art. 4, pagina 71 del Prospetto) del Comitato stesso sono ricoperte.

MODIFICHE DEL CALENDARIO DELL'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE

Nel calendario dell'offerta di sottoscrizione riportato nella **pagina n. 21** del Prospetto Informativo, (sezione I, paragrafo n. 7.2.), la "Chiusura dell'Offerta e fine del periodo di sottoscrizione" è indicata come segue: "ore 18.00 del giorno 13 dicembre 2011."

In considerazione di quanto sopra, la nuova data di "Chiusura dell'Offerta e fine del periodo di sottoscrizione" è modificata come segue: "ore 18.00 del giorno 8 giugno 2012."

In analogia con quanto precede, le altre parti del Prospetto Informativo che sono oggetto di modifica sono le seguenti:

- **pagina di copertina:** nella quale è indicato che la fine del periodo di offerta è il 13 dicembre 2011, "salvo chiusura anticipata o eventuale proroga avente durata massima di 6 mesi";
- **pagina n. 11:** nel paragrafo denominato "Definizioni e glossario", la voce "Periodo dell'Offerta";
- **pagina n. 32:** tra i "Fattori di rischio relativi all'Offerta" riportati nella sezione II, il paragrafo 4.4.1. denominato: "Rischi connessi alla durata dell'Offerta";
- **pagina n. 54:** nella Sezione III, il paragrafo 5.1.3. denominato: "Periodo di modalità dell'offerta e modalità di adesione".

APPENDICE

VERBALE DI ASSEMBLEA DEL COMITATO PROMOTORE DELLA BANCA COMMERCIALE UMBRA SPA

Il giorno **17 dicembre 2011**, alle ore 11,00, in località Pian di Porto Todi, presso l'Europalace Hotel, si è riunita in seconda convocazione e a seguito di regolare convocazione inviata a tutti i promotori, l'assemblea ordinaria e straordinaria del Comitato, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte ordinaria:

1. Approvazione del verbale dell'assemblea ordinaria del 26 novembre 2011.
2. Comunicazioni del tesoriere sulla situazione del conto corrente del comitato.
3. Ratifica delle dimissioni dei promotori Paolo Sebastiani (revisore effettivo), Paolo Zappelli (segretario) e Vincenzo Bruni.
4. Approvazione del contenuto della bozza del supplemento al prospetto informativo, relativo alla proroga dell'offerta fino alle ore 18.00 del giorno 8 giugno 2012 e all'indicazione dei nuovi titolari delle cariche di segretario e di revisore effettivo.

Parte straordinaria:

1. Analisi e discussione delle candidature per la carica di segretario e di revisore effettivo e loro assegnazione ai sensi dell'articolo 4 dell'atto costitutivo del comitato promotore.

Sul totale dei 32 promotori, sono presenti in proprio o per delega 22 promotori, come risulta da foglio presenze che si conserva agli atti del Comitato. Sono assenti i seguenti 10 promotori: Coricelli Claudio, Fasoli Braccini Barbara, Franceschini Alberto, Orsini Francesco,

Quarto Italo, Rossi Carlo Umberto e Tenneroni Bruno, nonché i promotori dimissionari Bruni Vincenzo, Sebastiani Paolo e Zappelli Paolo.

L'assemblea è quindi validamente costituita ed atta a deliberare.

Il Presidente del Comitato rende conto di ciò ai presenti ed invita l'assemblea a designare il presidente dell'assemblea ed il segretario. All'unanimità e per acclamazione l'assemblea nomina presidente Carlo Castrica e segretario Riccardo Pelliccia, che accettano e ringraziano.

Richiesto ai presenti se adeguatamente informati sugli argomenti all'ordine del giorno ed avutane da ciascuno di essi, senza riserva ed eccezione alcuna, risposta affermativa, prende la parola il presidente, che espone gli argomenti all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria,
...omissis...

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria,
...omissis...

Passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria, l'assemblea all'unanimità, con voto espresso e palese accetta e ratifica le dimissioni del promotore Paolo Sebastiani, comunicate in data 28 novembre 2011 e dei promotori Paolo Zappelli e Vincenzo Bruni, comunicate in data 6 dicembre 2011.

Passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria, dopo approfondita discussione l'assemblea all'unanimità – con esclusione dei promotori Alvaro Bartollini e Marco Temperoni – nomina Alvaro Bartollini segretario e Marco Temperoni revisore effettivo, in sostituzione rispettivamente dei promotori dimissionari Paolo Zappelli e Paolo Sebastiani. I promotori così nominati accettano le rispettive cariche e ringraziano.

Il presidente passa infine alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno della parte ordinaria. Dopo approfondita discussione, l'assemblea all'unanimità, con voto espresso e palese approva la bozza del Supplemento al prospetto.

Nel corso della discussione, l'assemblea ha anche affrontato il tema della recente degradazione del contesto economico-finanziario e ponderato se la stessa dovesse essere considerata un "fatto nuovo significativo" ai sensi dell'articolo 94, comma 7 del TUF, in particolare per quello che riguarda le eventuali modifiche o integrazioni delle ipotesi utilizzate nell'elaborazione del piano industriale della costituenda banca.

Dopo un approfondito riesame di quest'ultime e una comparazione con quelle riportate nei prospetti di altre costituende banche nella regione Umbria e la cui offerta è attualmente in corso, l'assemblea all'unanimità, con voto espresso e palese, delibera di ritenere ancora valido il piano industriale riportato nell'appendice 4 del prospetto informativo, dal momento che le assunzioni poste alla base del medesimo risultano a tutt'oggi congrue e prudenziali. In particolare, quelle relative al tasso passivo medio di remunerazione della raccolta (3,11%) e

degli impieghi (6,11%), al tasso di rendimento medio degli investimenti finanziari (3,75%) e alle risultanze dell'analisi di sensitività.

L'assemblea, incarica inoltre il presidente del comitato Carlo Castrica ad inviare quanto prima alla Consob la bozza del supplemento, con espressa autorizzazione ad apportare, in nome e per conto del Comitato, le eventuali integrazioni e modificazioni che fossero ritenute necessarie od opportune, anche su richiesta della Consob, nonché ad inviare e ricevere la corrispondenza relativa all'istruttoria per l'approvazione del supplemento stesso.

Non essendoci alcun altro argomento all'ordine del giorno e nessuno dei presenti avendo più chiesto la parola, il presidente dichiara sciolta l'assemblea, previa redazione del presente verbale che letto, è approvato dai presenti all'unanimità con voto espresso e palese e sottoscritto alle ore 12.45 dal presidente e dal segretario dell'assemblea.

Il presidente dell'assemblea
Firmato all'originale da Carlo Castrica

Il segretario dell'assemblea
Firmato all'originale da Riccardo Pelliccia