

## COMUNICATO STAMPA

### **UBI BANCA LANCIA CON SUCCESSO UN'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI BANCARIE GARANTITE A 6 ANNI E 7 MESI PER €500 MILIONI DESTINATA AI MERCATI ISTITUZIONALI**

*In due ore raccolti ordini per più di €2,7 miliardi da parte di oltre 170 investitori*

Milano, 18 febbraio 2019 – UBI Banca ha lanciato oggi con successo un'emissione benchmark di Obbligazioni Bancarie Garantite a 6 anni e 7 mesi a tasso fisso per un ammontare di €500 milioni, a valere sul Programma Covered Bond del Gruppo.

Nel corso della mattinata, in sole 2 ore, sono stati ricevuti ordini da oltre 170 investitori, per un ammontare superiore a €2.7 miliardi, a testimonianza dell'elevato interesse per il nome UBI Banca.

L'allocazione finale ha visto la sottoscrizione per il 25% da parte di investitori italiani e per il restante 75% da investitori esteri così suddivisi: Germania/Austria/Svizzera (39%), Francia (10%), Scandinavia (8%), Spagna & Portogallo (6%), Benelux (5%), Regno Unito & Irlanda (2%) e altri (5%).

È stata prevalente la sottoscrizione da parte di Banche (41%) e Fondi d'investimento (40%), seguiti da Banche Centrali/Istituzionali Ufficiali (13%), Assicurazioni/Fondi di Pensioni (3%) e altri (3%).

L'affluenza degli ordini durante il processo di collocamento ha consentito una forte riduzione dello spread dall'iniziale *Mid Swap + 80 punti base* dell'annuncio al finale *Mid Swap + 70 punti base*. L'operazione è stata prezzata con una cedola dell'1% pagabile in via posticipata il 25 settembre di ogni anno e il prezzo di riorferta è stato fissato in 99.989%, corrispondente ad un rendimento a scadenza di 1,002%. Tale rendimento è di 122 punti base sotto al rendimento del BTP.

La data di regolamento sarà il 25 febbraio 2019 e la data di scadenza il 25 settembre 2025, con una prima cedola corta.

I *Joint Bookrunner* incaricati della distribuzione dei titoli sono: Barclays, Commerzbank, Deutsche Bank, Société Générale, UBI Banca e UniCredit.

\*\*\*

## PRESS RELEASE

### UBI BANCA LAUNCHES SUCCESSFULLY A 6 YEAR AND 7 MONTHS COVERED BOND BENCHMARK ISSUE FOR €500 MILLION ON THE WHOLESALE MARKET

*In two hours the deal attracted orders for more than €2.7 billion by over 170 investors*

Milan, 18 February 2019 – Today, UBI Banca has successfully launched a 6 year and 7 months covered bond benchmark issue, fixed rate, for a size of €500 million, off the Group's Covered Bond Programme.

The transaction attracted orders by over 170 investors, for a total amount above €2.7 billion, in as little as 2 hours. This shows how interested investors are in the name of UBI Banca.

One quarter (25%) of the deal was allocated to Italian investors, while the remainder three quarters (75%) went to foreign investors with the following distribution: investors from Germany/Austria/Switzerland took 39%, followed by France (10%), Nordics (8%), Iberia (6%), Benelux (5%), UK & Ireland (2%) and others (5%).

Demand was particularly strong from Banks (allocated for 41%) and Fund Managers (allocated for 40%). The rest of the deal was allocated to: Central Banks/Official Institutions (13%), Insurance companies/Pension Funds (3%), and others (3%).

The strong bookbuilding allowed UBI Banca to tighten the spread from the initial guidance of *Mid Swap + 80 basis points* to the final *Mid Swap + 70 basis points*. The deal has a coupon of 1% payable in arrears on September 25<sup>th</sup> of each year and a re-offer price of 99.989%. The yield to maturity is 1.002%, equivalent to 122 *basis points* inside BTP.

Settlement is due on 25<sup>th</sup> February 2019 and the maturity date is set on 25<sup>th</sup> September 2025, with a short first coupon.

Barclays, Commerzbank, Deutsche Bank, Société Générale, UBI Banca and UniCredit acted as Joint Bookrunners.

*Per ulterior informazioni/For further information please contact:*

*UBI Banca – Investor Relations – Tel. +39 035 3922217; Email: [investor.relations@ubibanca.it](mailto:investor.relations@ubibanca.it)*

*UBI Banca – Media Relations – Tel. +39 02 77814213 / 4936 / 4938; Email: [media.relations@ubibanca.it](mailto:media.relations@ubibanca.it)*

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

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