



COMUNICATO STAMPA

A pochi giorni da un'emissione Covered Bond di successo, UBI Banca si riaffaccia sul mercato istituzionale con un'emissione subordinata Tier2

Milano, 25 febbraio 2019 – In data odierna UBI Banca ha effettuato un'emissione obbligazionaria subordinata “Tier 2”, scadenza a 10 anni con opzione di rimborso a 5 anni dall'emissione, per un ammontare benchmark di 500 milioni di euro.

A conferma della positiva percezione della qualità del credito UBI Banca da parte del mercato, l'operazione ha visto una solida domanda proveniente da circa 75 investitori che ha raggiunto circa 1,4 volte l'ammontare dell'emissione, permettendo di ridurre la cedola dall'iniziale livello del 6% a quello finale del 5,875%.

L'allocazione degli ordini ha visto la seguente ripartizione geografica: Italia (73%), Regno Unito (16%), Francia (7%), seguite da Germania e Svizzera (3%) e altri. Per tipo di investitore è stata prevalente la sottoscrizione da parte di fondi d'investimento (81%), banche e banche private (12%), assicurazioni e fondi pensione (2%), altro (5%).

La data di regolamento della transazione sarà il 4 marzo 2019.

Il prezzo di emissione dell'obbligazione è pari al 100%. La cedola fissa del 5,875%, equivalente a uno spread del 5,751% sopra il tasso swap di pari scadenza, sarà riconosciuta in via posticipata il 4 marzo di ogni anno a partire dal 4 marzo 2020.

L'obbligazione, riservata agli investitori istituzionali, fa parte del Programma EMTN di UBI Banca e sarà quotata alla Borsa irlandese.

In ragione dello status subordinato, i rating attesi dell'obbligazione sono i seguenti: Ba3 (Moody's) / BB (S&P), BB+ (Fitch), BBH (DBRS).

Citi (B&D), Goldman Sachs International, HSBC, J.P. Morgan, UBS Investment Bank e UBI Banca hanno agito in qualità di *joint bookrunner*.

PRESS RELEASE

Just a few days after a successful Covered Bond issuance, UBI Banca issues a new Tier2 subordinated bond on the wholesale market

Milan, 25 February 2019 - UBI Banca S.p.A. has closed today a new subordinated “Tier 2” transaction with a 10 year maturity (callable after 5 years) and a benchmark size of €500 million.

The transaction has encountered solid demand, confirming the good perception of UBI's credit quality by investors, with approx. 75 institutional investors involved and an order-book of approx.

1.4 times the amount issued, allowing a tightening of the yield from the initial level of 6% to the final level of 5.875%.

From a geographical point of view, orders were allocated as follows: Italy (73%), UK (16%), France (7%), followed by Germany and Switzerland (3%) and others. Demand was particularly strong from fund managers (81%), banks & private banks (12%) insurance & pension funds (2%) and others (5%).

Settlement of the transaction is due on 4th March 2019.

The bond has an issue price of 100%. The fixed rate coupon of 5.875%, consistent with a spread of 5,751% over the swap rate, is payable in arrears on the 4th of March of each year starting from 4th March 2020.

The bond, reserved to institutional investors, is issued under UBI Banca's EMTN Programme. Listing will be on the Irish Stock Exchange.

In light of the subordinated status, the expected ratings for the bond are as follows: Ba3 (Moody's) / BB (S&P), BB+ (Fitch), BBH (DBRS).

Citi (B&D), Goldman Sachs International, HSBC, J.P. Morgan, UBS Investment Bank and UBI Banca 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

UBI Banca – Media Relations – Tel. +39 02 77814213 / 4936 / 4938; Email: media.relations@ubibanca.it

Copia del presente comunicato è disponibile sul sito www.ubibanca.it

Copy of this press release is available on the website www.ubibanca.it