



COMUNICATO STAMPA

UBI BANCA TORNA SUL MERCATO DEI COVERED BONDS CON UNA NUOVA EMISSIONE DI SUCCESSO A 10 ANNI PER €1,25 MILIARDI, SPREAD 35 BPS

Milano, 25 settembre 2017 – UBI Banca informa che è stata effettuata oggi con successo un'emissione di Obbligazioni Bancarie Garantite a 10 anni a tasso fisso per €1,25 miliardi a valere sul Programma Covered Bond (OBG) da 15 miliardi di euro del Gruppo, garantito da UBI Finance S.r.l..

La data di regolamento sarà il 4 ottobre 2017. La data di scadenza è fissata al 4 ottobre 2027.

La cedola è pari allo 1,125%, equivalente a uno spread di 35 punti base sopra al tasso mid-swap a 10 anni ed è pagabile in via posticipata il 4 ottobre di ogni anno. Il prezzo finale (reoffer) è stato fissato a 99,167%.

L'emissione ha visto la partecipazione di circa 80 investitori istituzionali con richieste per un totale di oltre 1,9 miliardi di euro, con la seguente distribuzione geografica: Italia (46%), Germania e Austria (30%), Francia (8%), Svizzera (5%), Paesi Nordici (4%), Benelux (3%), Regno Unito e Irlanda (2%) ed altro (2%). L'allocazione per tipologia d'investitore è la seguente: fondi d'investimento (35%), banche centrali (34%), banche (19%) ed assicurazioni (12%).

Il rating atteso dell'Obbligazione Bancaria Garantita (che ha come sottostanti 100% mutui residenziali italiani di elevata qualità) è Aa2 (stabile) da parte di Moody's e AA low da DBRS.

I *Joint Bookrunners* incaricati della distribuzione del titolo sono: Banca IMI, Barclays, Credit Suisse, LBBW, Natixis, Santander.

PRESS RELEASE

UBI BANCA IS BACK ON THE MARKET WITH A NEW TEN YEAR COVERED BOND ISSUANCE FOR €1.25 BILLION, SPREAD 35 BPS

Milan, 25th September 2017 – UBI Banca informs that a ten year fixed-rate covered bond issue was successfully closed today for €1.25 billion, under the Group's €15 billion covered bond programme, guaranteed by UBI Finance S.r.l..

Settlement is due on 4th October 2017. The maturity date is set for 4th October 2027.

The coupon is set at 1.125 %, equivalent to a spread of 35 basis points above the 10 year mid swap rate, and is payable in arrears on 4th October each year. The reoffer price is set at 99.167%.

The issue has seen the participation of approx. 80 institutional investors, with total requests of over 1.9 billion euro, with the following geographical distribution: domestic investors (46% of the placement), followed by Germany & Austria (30%), France (8%), Switzerland (5%), Nordics (4%), Benelux (3%), UK & Ireland (2%) and others (2%). The allocation by investor type is as follows: fund managers (35%), central banks and official institutions (34%), banks (19%) and insurance companies (12%).

The expected rating for the covered bond (backed by 100% “prime” Italian residential mortgages) is Aa2 (stable) from Moody's and AA low from DBRS.

The joint bookrunners engaged to distribute the bond were Banca IMI, Barclays, Credit Suisse, LBBW, Natixis, Santander.

Per ulteriori 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