

COMUNICATO STAMPA

UBI Banca chiude con successo l'emissione inaugurale di 400 milioni di AT1 Raccolti ordini per oltre 6 miliardi, pari a oltre 15 volte l'importo emesso, provenienti da circa 450 investitori istituzionali internazionali

Bergamo, 13 gennaio 2020 - UBI Banca S.p.A. ha chiuso oggi con successo l'emissione inaugurale di Additional Tier 1 (c.d. Non-Cumulative Temporary Write-Down Deeply Subordinated Fixed Rate Resettable Notes) per un totale di EUR 400 milioni, destinata a investitori istituzionali. Tale emissione contribuirà all'ottimizzazione della struttura di capitale della Banca.

Grazie all'importante volume di ordini ricevuti da circa 450 investitori istituzionali (per oltre 6 miliardi di Euro), la guidance iniziale di cedola, annunciata in area 6,5%, è stata rivista al ribasso di 0,625% e la cedola finale è stata fissata a 5,875% per i primi 5 anni e mezzo. La cedola è pagabile su base semestrale in via posticipata, il 20 giugno e il 20 dicembre di ogni anno, a partire dal 20 giugno 2020 (prima cedola corta). Il prezzo di riofferta è in 100.

In termini di esecuzione dell'operazione, la sollecita apertura dei libri ha consentito di raccogliere ordini anche da investitori asiatici, abitualmente meno presenti nella sottoscrizione di strumenti della Banca.

Al termine del collocamento, i titoli sono stati allocati come segue:

- per tipo di investitore: Fondi (66%), Banche (16%), Fondi Hedge (10%), Fondi pensione e assicurativi (5%), altro (2%);
- per Paese: Regno Unito e Irlanda (29%), Francia (18%), Germania e Austria (10%), Svizzera (10%) Italia (8%), Asia (7%), Iberia (5%), Benelux (5%), Paesi Nordici (4%), altro (4%).

I titoli sono perpetui e potranno essere richiamati dall'emittente, soggetto al rispetto dei requisiti regolamentari applicabili, a partire dal 20/01/2025 fino al 20/06/2025 e successivamente ad ogni data di pagamento cedola.

Se non viene esercitata la facoltà di rimborso anticipato entro il 20/06/2025, verrà ridefinita una nuova cedola a tasso fisso che sarà valida per i successivi 5 anni e successivamente verrà rideterminata a intervalli di 5 anni, sommando lo spread originario pari a 606,6 bps al tasso mid swap in euro di pari scadenza vigente al momento, calcolato su base annuale e rideterminato su base semestrale come da prassi di mercato. Come previsto dai requisiti regolamentari, il pagamento della cedola è pienamente discrezionale.

Il trigger del 5,125% sul Common Equity Tier1 (CET1) prevede che, qualora il coefficiente CET1 di UBI Banca scenda al di sotto di tale soglia, il valore nominale dei titoli venga ridotto temporaneamente dell'importo necessario a ripristinarne il livello.

La data di regolamento dell'operazione è prevista per il 20/01/2020.

Il rating atteso del titolo è B2 / B+ (Moody's / S&P).

Il titolo verrà quotato alla Borsa di Irlanda (Global Exchange Market).

Goldman Sachs International e UBS Investment Bank hanno agito in qualità di Global Coordinators and Structuring Advisors dell'operazione e Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, J.P. Morgan Securities Plc e UBS Investment Bank in qualità di Joint Bookrunners and Joint Lead Managers, incaricati di curare il collocamento dello strumento.

Per ulteriori informazioni/ For further information:

Investor relations – Tel.+39 035 3922217 - email: investor.relations@ubibanca.it;

Media Relations – Tel.+39 02 7781 4213-4938-4139 - email: media.relations@ubibanca.it

Copia di questo comunicato è disponibile sul sito www.ubibanca.it / Copy of this press release is available on the web site www.ubibanca.it