



COMUNICATO STAMPA

UniCredit colloca con successo un bond subordinato Tier 2 a 12 anni per 1,25 miliardi di Euro con cedola al 2,731%

Un libro ordini molto solido e granulare di oltre 3 miliardi di euro ha permesso di restringere lo spread di 30 punti base rispetto alle indicazioni di prezzo iniziali.

UniCredit (rating emittente Baa1/BBB/BBB) ha lanciato oggi una nuova emissione benchmark subordinata della tipologia Tier 2 con scadenza a dodici anni, rimborsabile anticipatamente dopo sette. L'ammontare emesso è pari a 1,25 miliardi di Euro e rappresenta la prima emissione in formato Tier 2 del 2020, confermando ancora una volta la solida base di investitori e la capacità di accesso al mercato in formati differenti di UniCredit.

Il prestito paga una cedola del 2,731% per i primi 7 anni e ha un prezzo di emissione pari a 100%, equivalente a uno spread di 280 punti base sopra il tasso swap a 7 anni. Qualora l'emittente decidesse di non esercitare l'opzione call, la cedola per il successivo periodo fino a scadenza verrebbe rideterminata sulla base del tasso swap a 5 anni alla fine del settimo anno, aumentato dello spread iniziale.

Dato il forte interesse del mercato e il considerevole volume degli ordini raccolti durante il processo di book building, il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 310 punti base sopra il tasso mid-swap è stato prima rivisto a 290 punti base e infine fissato a 280 punti base, con size finale di 1,25 miliardi di Euro.

L'operazione ha incontrato una forte domanda da più di 250 investitori istituzionali e ordini per più di 3 miliardi di euro, in prevalenza fondi con 78% dell'allocazione finale con la seguente ripartizione geografica: UK (39%), Francia (19%), Germania/Austria (12%) e Italia (10%).

Barclays, BBVA, Credit Agricole CIB, Mediobanca, Morgan Stanley e UniCredit Bank AG hanno curato il collocamento ricoprendo il ruolo di joint bookrunner.

Il titolo è stato emesso a valere sul Programma Euro Medium Term Notes dell'emittente e, in ragione dello status subordinato, ha i seguenti rating attesi: Baa3 (Moody's) / BB+ (S&P). Il bond, parte del Funding Plan per il 2020 presentato al Capital Market Day lo scorso 3 dicembre, sarà computato nel patrimonio regolamentare di UniCredit contribuendo al Total Capital Ratio. La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 8 gennaio 2020

Contatti:

Media Relations Tel. +39 02 88623569; e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations Tel. + 39 02 88621028; e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu