



**COMUNICATO STAMPA****UniCredit emette un bond subordinato Tier 2 15NC10 in dollari per US\$ 1,25 miliardi**

UniCredit SpA ha emesso uno strumento subordinato di tipologia Tier 2 destinato a investitori istituzionali per un totale di USD1.250.000.000.

I titoli hanno una scadenza a 15 anni e prevedono la possibilità di un solo richiamo anticipato da parte dell'emittente dopo il decimo anno alla pari, previa autorizzazione da parte dell'autorità di vigilanza. Le obbligazioni pagano una cedola fissa in dollari pari al 7,296 per cento all'anno per i primi 10 anni corrisposta su base semestrale equivalente a uno spread in euro pari a 420 punti base sul tasso swap a 10 anni. Se non richiamate dall'emittente, la cedola verrà rideterminata in base al tasso swap in USD a 5 anni maggiorato di uno spread pari a 491,4 punti base.

L'emissione consente a UniCredit di accelerare l'esecuzione del piano di Funding 2019 ai fini TLAC, contribuendo a rafforzare ulteriormente il Total Capital Ratio.

La guidance iniziale di 500 punti base sul US Treasury a 10 anni ha registrato in seguito un miglioramento di 12,5 punti base. Lo spread di emissione finale è stato quindi fissato a T + 487,5 punti base.

Il processo di book building ha generato richieste per circa USD 2,5 miliardi, con una distribuzione molto granulare in grado di raccogliere ordini da oltre 100 investitori globali: 80 per cento Stati Uniti/Canada, 7 per cento Regno Unito, 3 per cento Italia, 3 per cento Francia e 3 per cento Asia. I titoli sono stati distribuiti a diverse categorie di investitori istituzionali quali fondi (94 per cento), assicurazioni/fondi pensione (4 per cento) e banche/private banks (2 per cento).

I Titoli sono emessi in regime di esenzione dall'obbligo di registrazione dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act"), e possono essere venduti solo (i) negli Stati Uniti ad investitori istituzionali qualificati, come definiti ai sensi della Rule 144A del Securities Act, in regime di esenzione dall'obbligo di registrazione ai sensi del Securities Act e (ii) al di fuori degli Stati Uniti ai sensi della Regulation S del Securities Act o di altre esenzioni applicabili alla registrazione.

BofAML, Barclays, BNP Paribas, Citigroup, JP Morgan, Morgan Stanley e UniCredit Bank AG hanno curato il collocamento ricoprendo il ruolo di joint bookrunner.

I Titoli saranno emessi a valere sul Programma Globale MTN USD e, in ragione dello status subordinato, hanno i seguenti rating attesi: Ba1 (Moody's) / BB+ (S&P) / BBB- (Fitch). Il taglio minimo dell'obbligazione è di USD 200.000 e multipli di USD 1.000. La data di regolamento è prevista per il 2 aprile 2019.

Milano, 27 marzo 2019

**Contatti:**

Media Relations:  
Tel. +39 02 88623569;  
e-mail: [MediaRelations@unicredit.eu](mailto:MediaRelations@unicredit.eu)

Investor Relations:  
Tel: +39 02 88621028;  
e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)

Fine Comunicato n.0263-37

Numero di Pagine: 3