



INFORMATIVA EMITTENTI N. 075/10

Data: 15/07/2010

Ora: 08:00

Mittente: Unicredit S.p.A.

Oggetto: UniCredit lancia Hybrid Tier 1, cedola 9,375% / UniCredit Hybrid issues
9.375% Hybrid Tier 1

Testo: da pagina seguente

COMUNICATO STAMPA

UniCredit lancia Hybrid Tier 1, cedola 9,375%

UniCredit ha lanciato oggi una nuova emissione di strumenti innovativi di capitale per un importo pari a 500 milioni di Euro, con durata commisurata a quella della banca e facoltà di rimborso anticipato da parte dell'emittente a partire dal decimo anno, previa autorizzazione da parte di Banca d'Italia. L'emissione offre una cedola annuale a tasso fisso pari a 9,375% per i primi 10 anni. Se non rimborsato anticipatamente, a partire dal decimo anno il titolo corrisponderà una cedola trimestrale variabile pari al tasso Euribor a 3 mesi più un margine pari a 749 punti base. Il prezzo di emissione è stato fissato a 100%. I rating attesi per lo strumento sono "Baa3" da parte di Moody's e "BBB" per Fitch.

L'emissione ha incontrato una forte domanda, che ha coinvolto oltre 210 investitori istituzionali, con un "order book" finale di oltre 1.1 miliardi di Euro. Il forte interesse riscontrato ha consentito di raggiungere l'obiettivo di importo prefissato a 500 milioni di Euro e di fissare un rendimento inferiore a quello inizialmente indicato dai *joint book runners* in area "mid 9".

L'operazione ha visto una larga partecipazione di investitori istituzionali: *asset manager* 52%, banche 32% e società assicurative 4%. La domanda è arrivata principalmente da: UK/Irlanda 25%, Germania 18%, Svizzera 15% e Italia 14%. UniCredit Corporate & Investment Banking, Credit Suisse e JP Morgan hanno ricoperto il ruolo di *joint bookrunners* nel collocamento del prestito.

Lo strumento rispetta pienamente le indicazioni definite dalla Direttiva "CRD II", la cui introduzione in Italia è attesa per il 31 ottobre 2010, ed entrerà in vigore a partire dal 31 dicembre 2010. Tramite l'operazione in oggetto UniCredit ha integralmente soddisfatto il fabbisogno di strumenti di capitale regolamentare previsto per il 2010.

Milano, 14 luglio 2010

Contatti:

Media Relations:

Tel. +39 02 88628236; e-mail: MediaRelations@unicreditgroup.eu

Investor Relations:

Tel. + 39 02 88628715; e-mail: InvestorRelations@unicreditgroup.eu



PRESS RELEASE

UniCredit Hybrid issues 9.375% Hybrid Tier 1

UniCredit has today launched a Euro 500 million Hybrid Tier I issue, with maturity linked to the duration of UniCredit, which provides the issuer an option to redeem after year ten, subject to Bank of Italy approval. The deal carries a coupon of 9.375% for the first 10 years. If not called the instrument will pay a quarterly floating rate coupon equal to 3 month Euribor plus a spread of 749 basis points. The issue price has been set at 100%. Ratings are expected to be Baa3 by Moody's and BBB by Fitch.

The transaction met strong demand from a wide range of institutional investors bringing the order book to a total of Euro 1.1 billion, involving over 210 different investors. The strong investors feedback allowed the bank to reach the target size of Euro 500 million and tighten the initial price guidance indicated from the joint book runners of "mid 9".

The instrument has met demand from a variety of institutional investor types: asset managers 52%, banks 32% and insurance companies 4%, and also included a broad geographic distribution: UK/Ireland 25%, Germany 18%, Switzerland 15 % and Italy 14 %. UniCredit Corporate & Investment Banking, Credit Suisse and JP Morgan have been acting as joint book runners.

The transaction fully complies with the CRD II framework, which is expected to be introduced in Italy by October 31, 2010 and become effective from December 31, 2010. With this hybrid Tier I financing, UniCredit has completed all bank capital funding needs envisaged for 2010.

Milan, 14th July 2010

Enquiries:

Media Relations:

Tel. +39 02 88628236 ; e-mail: MediaRelations@unicreditgroup.eu

Investor Relations:

Tel. + 39 02 88628715; e-mail: InvestorRelations@unicreditgroup.eu