



INFORMATIVA EMITTENTI N. 60/2016

Data: 24/08/2016

Ora: 18:45

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: UniCredit emette Obbligazioni Bancarie Garantite a 10 anni per 1 miliardo di Euro - UniCredit issues a 10 year Covered Bond (OBG) benchmark for Euro 1 billion

Testo: da pagina seguente



COMUNICATO STAMPA

UniCredit emette Obbligazioni Bancarie Garantite a 10 anni per 1 miliardo di Euro

UniCredit ha lanciato oggi una nuova emissione OBG a tasso fisso per un miliardo di Euro con scadenza 10 anni a valere sul Programma *Conditional Pass Through* garantito da UniCredit OBG s.r.l. ("Programma OBG CPT"), definendo così un nuovo punto di riferimento sulla propria curva *covered bond*.

Si tratta della *terza* emissione sotto tale programma collocata sul mercato.

L'operazione ha ricevuto un forte interesse da parte degli investitori, con *order book* finale complessivo di quasi 2 miliardi di Euro e la partecipazione di circa 90 investitori istituzionali.

A seguito del *feedback* particolarmente positivo, la *price guidance*, annunciata inizialmente a circa 25 punti base, è stata ridotta e fissata a 20 punti base sopra il tasso swap di scadenza equivalente, ben al di sotto delle indicazioni iniziali.

L'obbligazione pagherà cedola pari a 0,375%, con un prezzo di emissione di 98,99% ed un rendimento di circa 67 punti base inferiore rispetto a quello del BTP di durata equivalente al momento del lancio.

I titoli sono stati distribuiti a diverse categorie di investitori istituzionali quali fondi (33%), banche (29%) e Banche Centrali e Istituzioni Pubbliche (27%). La domanda è pervenuta principalmente da Italia (34%), Germania/Austria (21%), Francia (16%) e BeNeLux (9%).

Il collocamento del prestito obbligazionario è stato curato da UniCredit Bank AG assieme a Credit Agricole, Deutsche Bank, JP Morgan, Natixis e Santander. UniCredit Bank AG è il *Sole Arranger* del Programma. Si prevede per il titolo un rating pari a AA+ da parte di Fitch.

L'operazione odierna fa parte di un Programma di 25 miliardi di Euro. I titoli emessi a valere su tale Programma sono garantiti da un portafoglio composto, alla data del 30 giugno 2016, per circa l'88% da mutui residenziali concessi a privati e per il 12% da mutui commerciali destinati a piccole e medie imprese. A vantaggio dei possessori delle OBG (inclusa la presente emissione, il Programma OBG CPT comprende 13,95 miliardi di Euro di titoli *outstanding*), sono già stati segregati alla stessa data circa 15,7 miliardi di Euro di mutui residenziali e 2,2 miliardi di Euro di mutui commerciali originati da UniCredit S.p.A..

Globalmente il portafoglio comprende, alla fine del mese di giugno, circa 225.000 mutui ed è estremamente granulare (debito residuo medio di ca. 80.000 Euro); è caratterizzato inoltre da un *loan-to-value* medio pari a ca. 47% e da una concentrazione geografica in prevalenza nel Nord e Centro Italia, per il 54% e per il 25%.

Milano, 24 agosto 2016

Contatti:

Media Relations tel +39 02 88623569 e mail: mediarelations@unicredit.eu

Investor Relations tel +39 02 88621872 e mail: investorrelations@unicredit.eu



PRESS RELEASE

UniCredit issues a 10 year Covered Bond (OBG) benchmark for Euro 1 billion

UniCredit has launched today a new fixed rate OBG bond with 10 year maturity for Euro 1 billion out of the Conditional Pass Through OBG Programme guaranteed by UniCredit OBG s.r.l. ("CPT OBG Programme"), setting a new reference point on UniCredit covered bond curve.

It is the third issue placed on the market out of this Programme.

The deal has encountered a strong interest from investors, with a final order book of almost Euro 2 billion and a participation of approx 90 institutional investors.

Following the particularly positive feedback, the price guidance, initially set at 25 bps area, has been revised and fixed at 20 bps over the swap rate of equivalent maturity, well inside the initial indications.

The bond will pay a coupon of 0.375%, with an issue price set at 98.99% and a yield of approx 67 bps inside the equivalent maturity BTP at time of launch.

The issue was distributed to different institutional investors' categories such as funds (33%), banks (29%) and Central Banks and Official Institutions (27%). The demand was driven by a wide geographical diversification, with Italy (34%), Germany/Austria (21%), France (16%) and Benelux (9%).

UniCredit Bank AG together with Credit Agricole, Deutsche Bank, JP Morgan, Natixis and Santander have managed the placement acting as joint bookrunners. Sole Arranger of the Programme is UniCredit Bank AG. The issue is expected to be rated AA+ by Fitch.

The issue launched today is part of the 25 billion Euro Programme. The bonds issued under the Programme are guaranteed by a portfolio composed, as of 30th June 2016, by approx 88% residential mortgages to households and by 12% commercial mortgages to SMES. For the benefit of the OBG holders (including this issue, the CPT OBG Programme has 13.95 billion Euro bonds outstanding), the bank has already segregated at the same date approx 15.7 billion Euro residential mortgages and 2.2 billion Euro commercial mortgages originated by UniCredit S.p.A..

The overall portfolio at the end of June includes approx 225,000 mortgages and shows a very high granularity (with an average outstanding amount of approx Euro 80,000). The average loan-to-value is ca 47% and the geographical concentration is mainly in the Northern and Central part of Italy, for 54% and 25% respectively.

Milan, 24th August 2016

Enquiries:

Media Relations
tel +39 02 88623569
e mail: mediarelations@unicredit.eu

Investor Relations
tel +39 02 88621872
e mail: investorrelations@unicredit.eu