



INFORMATIVA EMITTENTI N. 88/2016

Data: 14/12/2016

Ora: 19:10

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: Comunicato stampa - Press release

Testo: da pagina seguente

COMUNICATO STAMPA

UniCredit emette strumenti PerpNC5.5 Temp Write Down Additional Tier 1 (AT1) per 500 milioni di euro tramite un private placement

UniCredit S.p.A. ha collocato oggi un'emissione di strumenti Additional Tier 1 (c.d. *Non-Cumulative Temporary Write-Down Deeply Subordinated Fixed Rate Resettable Notes*) per un totale di 500 milioni di Euro tramite un private placement.

UniCredit ha deciso di procedere con l'operazione dopo la risposta positiva del mercato al piano strategico 2016-2019, Transform 2019, presentato ieri che prevede di continuare a rafforzare la propria base di capitale soprattutto in vista del nuovo SREP che tiene conto dei requisiti Tier 1 e Total Capital Ratio.

I titoli sono perpetui (con scadenza legata alla durata statutaria di UniCredit S.p.A.) e possono essere richiamati dall'emittente dopo 5,5 anni (giugno 2022) e successivamente ad ogni data di pagamento cedola. La cedola a tasso fisso riconosciuta per i primi 5,5 anni è pari a 9,25% all'anno pagata su base semestrale; in seguito, se non viene esercitata la facoltà di rimborso anticipato, la stessa verrà ridefinita a intervalli di 5 anni sulla base del tasso swap di pari scadenza vigente al momento maggiorato di 930 punti base. Come previsto dai requisiti regolamentari, il pagamento della cedola è discrezionale.

Gli strumenti di tipologia Additional Tier 1 contribuiranno a rafforzare il Tier 1 Ratio di UniCredit S.p.A. Il trigger del 5,125% sul Common Equity Tier1 (CET1) prevede che, qualora il coefficiente CET1 del Gruppo o di UniCredit S.p.A. scenda al di sotto di tale soglia, il valore nominale dei titoli sarà ridotto temporaneamente dell'importo necessario a ripristinarne il livello, tenendo conto anche degli altri strumenti con caratteristiche similari.

L'emissione ha incontrato un significativo interesse da parte di selezionati investitori istituzionali internazionali, consentendo di collocare l'intero ammontare tramite un private placement.

UniCredit Corporate & Investment Banking assieme a UBS hanno gestito il collocamento in qualità di Joint Lead Managers. Il rating atteso da parte di Fitch è "BB-".

Milano, 14 Dicembre 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 €500mn PerpNC5.5 Temp Write Down Additional Tier 1 Notes (AT1) in private placement format

UniCredit S.p.A. has launched today Non-Cumulative Temporary Write-Down Deeply Subordinated Fixed Rate Resetable Notes - Additional Tier 1 notes, for a total amount of EUR 500 million in private placement format.

UniCredit decided to proceed with the transaction after the positive market response to their 2016-2019 Strategic Plan, Transform 2019, announced yesterday and to continue to strengthen its capital base especially in view of the new SREP which will now factor in a Tier 1 and Total Capital Ratio requirement.

The securities are perpetual (with maturity linked to corporate duration of UniCredit S.p.A.) and can be called by the Issuer after 5.5 years (June 2022) and thereafter at any interest payment date. Notes pay fixed rate coupons of 9.25% per annum for the initial 5.5 years on a semi-annual basis; if not redeemed, coupon will be reset every 5 years to the then 5-Years Mid-Swap rate + 930 bps. In line with the regulatory requirements, the coupon payments are fully discretionary.

Additional Tier 1 will contribute to strengthen the Tier 1 ratio of UniCredit S.p.A. The Notes have a 5.125% Common Equity Tier 1 (CET1) trigger - if the Group or Issuer CET1 at any time falls below the trigger level, the instrument will be temporarily written down to cure the breach, taking into consideration other instruments with similar write down triggers.

The transaction has encountered significant interest from a selected number of international institutional investors in a private placement format.

UniCredit Corporate & Investment Banking together with UBS have managed the placement acting as Joint Lead Managers. The expected rating from Fitch is "BB-".

Milan, 14th December 2016

Enquiries:

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

Investor Relations: Tel: +39 02 88621872; e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu