



PRESS RELEASE

UniCredit successfully issues dual tranche Senior Non-Preferred Notes for a total amount of EUR 2 billion

Today, UniCredit (issuer rating Baa1/BBB/BBB) launched EUR 1.25 billion Senior Non-Preferred with 6 year maturity, callable after 5 years, and EUR 750 million Senior Non-Preferred with 10 years maturity. The combined amount represents the largest EUR institutional unsecured issuance ever done by UniCredit.

The amount issued is part of the 2020 Funding Plan presented at the Capital Market Day last December 3rd and will be computed in UniCredit's TLAC requirement. This further confirms UniCredit's ability to access the market in different formats.

The two tranches were set with the following terms:

- for the 6NC5 bonds, a fixed coupon of 1.20% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.899%, equivalent to a spread of 135 bps over the 5 year swap rate. The bond will have a one time issuer call at year 5, in order to maximize regulatory efficiency. Should the issuer not call the bonds after 5 years, the coupons for the subsequent periods until maturity will reset to a floating rate equal to 3-month Euribor plus the initial spread of 135 bps.
- for the 10 years bonds, a fixed coupon of 1.80%, paid annually, with an issue/re-offer price of 99.62%, equivalent to a spread of 165 bps over the 10 year swap rate.

The transaction has encountered a strong demand from approx. 350 institutional investors and more than 4 billion of combined orders.

The final allocation of the 6 years bond, callable after 5 years, has been mainly in favor of funds (61%) and banks (31%), with the following geographical distribution: France (26%), UK (18%), Germany/Austria (15%), Italy (12%) and Iberia (11%).

In relation to the 10 years bond, the final allocation has seen mainly funds (65%) and banks (21%), with the following geographical distribution: Italy (27%), Germany/Austria (27%), France (17%) and UK (13%).

Given the strong market feedback and the sizeable order book, the guidance initially set in the 155 bps area for the 6NC5 bond and in the 185 bps area over mid-swap for the 10 years, was firstly reviewed and then finally set respectively at 135 bps and 165 bps.

BofA Securities, Commerzbank, HSBC, ING, JP Morgan, Société Générale and UniCredit Bank AG have managed the placement acting as joint bookrunners.

The bonds will be documented under the Euro Medium Term Notes Programme and, in light of the senior non-preferred status, will have the following expected ratings: Baa2 (Moody's) / BBB- (S&P) / BBB (Fitch). The minimum denomination of the bonds is EUR 250,000 and EUR 1,000 thereafter.

Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

Milan, 13 January 2020

Contacts:

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

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



COMUNICATO STAMPA

UniCredit colloca con successo due emissioni Senior Non-Preferred per un valore complessivo di 2 miliardi di Euro

UniCredit (rating emittente Baa1/BBB/BBB) ha lanciato oggi un titolo Senior Non-Preferred (strumenti di debito chirografario di secondo livello) callable con scadenza a 6 anni richiamabile dopo 5 anni, per un importo di 1,25 miliardi di Euro ed un titolo Senior Non-Preferred con scadenza a 10 anni per 750 milioni di Euro. L'importo complessivo emesso rappresenta la più grande transazione obbligazionaria unsecured in Euro per il mercato istituzionale mai effettuata da UniCredit.

Le emissioni sono parte del Funding Plan per il 2020 presentato al Capital Market Day lo scorso 3 dicembre e saranno computate ai fini del requisito TLAC, confermando ulteriormente la capacità di UniCredit di accedere ai mercati in formati differenti.

Le due tranches avranno i seguenti termini:

- per i bond con scadenza a 6 anni richiamabili dopo 5 anni, una cedola fissa del 1,20% pagata annualmente, con un prezzo di emissione pari a 99,899%, equivalente a uno spread di 135 punti base rispetto al tasso swap a 5 anni. L'obbligazione prevede la possibilità di una sola call opzionale da parte dell'emittente al quinto anno, al fine di massimizzare l'efficienza dal punto di vista regolamentare. Dopo 5 anni, se l'obbligazione non verrà richiamata, le cedole per i periodi successivi fino alla scadenza verranno fissate sulla base dell'Euribor a 3 mesi più lo spread iniziale di 135 punti base.

- per i bond a tasso fisso a 10 anni, una cedola pari a 1,80% pagata annualmente, con un prezzo di emissione pari a 99,62%, equivalente a uno spread di 165 punti base rispetto al tasso swap di pari durata.

La transazione ha incontrato una forte domanda da parte di circa 350 investitori istituzionali con più di 4 miliardi di Euro di ordini totali.

L'allocazione finale del bond con scadenza a 6 anni, richiamabile dopo 5 anni, ha visto la prevalenza di fondi (61%) e banche (31%) e la seguente ripartizione geografica: Francia (26%), UK (18%), Germania/Austria (15%), Italia (12%) e Spagna/Portogallo (11%).

In relazione al bond con scadenza a 10 anni, l'allocazione finale è avvenuta principalmente a favore di fondi (65%) e banche (21%), con la seguente ripartizione geografica: Italia (27%), Germania/Austria (27%), Francia (17%), UK (13%).

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 155 punti base sopra il tasso mid-swap per il titolo callable a 6 anni e di circa 185 punti base per il titolo a 10 anni, è stato prima rivisto e infine fissato rispettivamente a 135 punti base e 165 punti base.

BofA Securities, Commerzbank, HSBC, ING, JP Morgan, Société Générale e UniCredit Bank AG hanno curato il collocamento ricoprendo il ruolo di joint bookrunner.

I titoli sono emessi a valere sul Programma Euro Medium Term Notes dell'emittente e, in ragione dello status di Senior Non-Preferred, hanno i seguenti rating attesi: Baa2 (Moody's) / BBB- (S&P) / BBB (Fitch). Il taglio minimo delle obbligazioni è di 250.000 Euro e multipli di 1.000 Euro.

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 13 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