



## PRESS RELEASE

### UniCredit successfully issues callable Senior Preferred benchmark bond

***EUR 1.25 billion Senior Preferred 6NC5 Fixed to Floating Rate underwritten by ca 150 institutional investors with an order-book of more than EUR 2.5 billion***

UniCredit has launched today its first Senior Preferred benchmark out of its 2020 Funding Plan, with a 6 year maturity and a call after 5 years for an amount of EUR 1.25 billion.

The transaction has been highly successful gathering a very positive market response. As a consequence, the price guidance initially set at Mid Swap + 185 bps has been revised down to a final spread of 160 bps confirming once again UniCredit's appreciation by the fixed income investors base.

The bond pays a fixed coupon of 1.25% during the first 5 years, and has an issue price of 99.563%, equivalent to a spread of 160 bps over the 5 year swap rate.

The bond has a one-time issuer's call at year 5, in order to optimize the regulatory efficiency. Should the call not being exercised after 5 years, the coupon for final year until maturity will reset to a floating rate equal to the 3-month Euribor plus the initial spread of 160 bps, paid quarterly.

The bond has been distributed to different institutional investors' categories such as funds (76%), banks/private banks (19%) and insurance/pension funds (3%). The demand came from the following main regions: France (21%), Italy (21%), Nordics (16%), Germany/Austria (12%) and UK (9%).

UniCredit Bank AG acted as Sole Book Runner and Lead Manager. Citi, Commerzbank, ING, Natixis, NatWest Markets and UBS Investment Bank acted as Joint Lead Managers (no books).

The bond, documented under the issuer's Euro Medium Term Notes Program, will rank *pari passu* with the outstanding Senior Preferred debt of the issuer. The expected ratings are as follows: Baa1 (Moody's) / BBB (S&P) / BBB- (Fitch).

Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

Milan, 9 June, 2020

#### **Contacts:**

*Media Relations* e-mail: [MediaRelations@unicredit.eu](mailto:MediaRelations@unicredit.eu)

*Investor Relations* e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)



## COMUNICATO STAMPA

### **UniCredit colloca con successo un bond Senior Preferred benchmark callable**

***Sottoscritto da circa 150 investitori istituzionali un Senior Preferred 6NC5 per 1,25 miliardi di Euro con ordini superiori a 2,5 miliardi***

UniCredit ha lanciato oggi il primo bond Senior Preferred a valere sul Funding Plan 2020, con scadenza a 6 anni e richiamabile dopo 5 anni, per un importo pari a 1,25 miliardi di Euro.

La transazione ha ottenuto un riscontro di mercato molto positivo da parte degli investitori. Di conseguenza, lo spread indicato inizialmente pari a Mid Swap + 185 bps è stato rivisto al ribasso, raggiungendo il livello finale di 160 bps e confermando ancora una volta l'apprezzamento di UniCredit da parte degli investitori fixed income.

Il bond paga una cedola fissa pari a 1,25% durante i primi 5 anni, con prezzo di emissione pari a 99,563%, equivalente ad uno spread di 160 bps rispetto al tasso swap a 5 anni.

L'obbligazione prevede la possibilità di una sola call opzionale al quinto anno, al fine di ottimizzare l'efficienza dal punto di vista regolamentare. Dopo 5 anni, se l'obbligazione non viene richiamata dall'emittente, la cedola verrà fissata per il periodo successivo fino alla scadenza sulla base dell'Euribor a 3 mesi più lo spread iniziale di 160 punti base, pagato trimestralmente.

Il titolo è stato distribuito a diverse tipologie di investitori istituzionali, quali fondi (76%), banche/private banks (19%) e assicurazioni/fondi pensione (3%). La ripartizione geografica è la seguente: Francia (21%), Italia (21%), Paesi Nordici (16%), Germania/Austria (12%) e Regno Unito (9%).

UniCredit Bank AG ha ricoperto il ruolo di Sole Book Runner e Lead Manager, affiancata da Citi, Commerzbank, ING, Natixis, NatWest Markets e UBS Investment Bank in qualità di Joint Lead Managers (no books).

L'obbligazione è stata emessa a valere sul programma Euro Medium Term Notes dell'emittente e avrà un ranking "pari passu" con il debito Senior Preferred esistente. I rating attesi sono i seguenti: Baa1 (Moody's) / BBB (S & P) / BBB- (Fitch).

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 9 giugno, 2020

#### **Contatti:**

Media Relations e-mail: [MediaRelations@unicredit.eu](mailto:MediaRelations@unicredit.eu)

Investor Relations e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)