



PRESS RELEASE

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

Today, UniCredit S.p.A. (issuer rating Baa1/BBB/BBB-) launched a dual tranche Senior Preferred EUR 1 billion with 5 years maturity and EUR 1 billion with 10 years maturity. The combined amount represents the largest EUR institutional Senior Preferred issuance ever done by UniCredit.

The amount issued is part of the 2021 Funding Plan and confirms once again UniCredit's ability to access the market in different formats.

The two tranches were set with the following terms:

- for the 5 years bond, a fixed coupon of 0.325% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.891%, equivalent to a spread of 77 bps over the 5 year swap rate.
- for the 10 years bonds, a fixed coupon of 0.85%, paid annually, with an issue/re-offer price of 99.885%, equivalent to a spread of 105 bps over the 10 year swap rate.

The transaction has encountered a strong demand in excess of 3bn with more than 250 combined orders from institutional investors.

The final allocation of the 5 years bond has been mainly in favor of funds (61%), banks (36%) and insurance (2%), with the following geographical distribution: Germany/Austria (27%), Italy (23%), France (19%), UK (10%), and Iberia (8%).

In relation to the 10 years bond, the final allocation has seen mainly funds (62%), banks (33%) and insurance (5%), with the following geographical distribution: Germany/Austria (27%), France (23%), Italy (18%), UK (15%) and Iberia (7%).

Given the strong market feedback and the sizeable order book, the guidance initially set in the 95 bps area for the 5 years bond and in the 125 bps area over mid-swap for the 10 years, was firstly reviewed and then finally set respectively at 77 bps and 105 bps.

UniCredit Bank AG acted as Sole Book Runner and Lead Manager. Commerzbank, Credit Suisse, Danske, ING, Natixis and Santander acted as Joint Lead Managers (no books).

The bonds, 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, 12 January 2021

Contacts:

Media Relations; e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations ; e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu



COMUNICATO STAMPA

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

UniCredit S.p.A. (rating emittente Baa1/BBB/BBB) ha lanciato oggi un titolo Senior Preferred con scadenza 5 anni per un importo di 1 miliardo di Euro e un titolo Senior Preferred con scadenza a 10 anni per 1 miliardo di Euro. L'importo complessivo emesso rappresenta la più grande transazione obbligazionaria senior preferred in Euro per il mercato istituzionale mai effettuata da UniCredit.

Le emissioni sono parte del Funding Plan per il 2021 confermando ulteriormente la capacità di UniCredit di accedere ai mercati in formati differenti.

Le due tranche avranno i seguenti termini:

- per i bond con scadenza a 5 anni, una cedola fissa del 0,325% pagata annualmente, con un prezzo di emissione pari a 99,891%, equivalente a uno spread di 77 punti base rispetto al tasso swap a 5 anni.
- per i bond a tasso fisso a 10 anni, una cedola pari a 0,85% pagata annualmente, con un prezzo di emissione pari a 99,885%, equivalente a uno spread di 105 punti base rispetto al tasso swap di pari durata.

La transazione ha riscontrato una forte domanda, per oltre 3 miliardi di Euro con più di 250 ordini da parte di investitori istituzionali.

L'allocazione finale del bond con scadenza a 5 anni, ha visto la prevalenza di fondi (61%), banche (36%) e assicurazioni (2%) e la seguente ripartizione geografica: Germania/Austria (27%), Italia (23%), Francia (19%), UK (10%) e Spagna/Portogallo (8%).

In relazione al bond con scadenza a 10 anni, l'allocazione finale è avvenuta principalmente a favore di fondi (62%), banche (33%) e assicurazioni (5%), con la seguente ripartizione geografica: Germania/Austria (27%), Francia (23%), Italia (18%), UK (15%) e Spagna/Portogallo (7%).

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 95 punti base sopra il tasso mid-swap per il titolo a 5 anni e circa 125 punti base per il titolo a 10 anni, è stato prima rivisto e infine fissato rispettivamente a 77 punti base e 105 punti base.

UniCredit Bank AG ha ricoperto il ruolo di Sole Book Runner e Lead Manager affiancata da Commerzbank, Credit Suisse, Danske, ING, Natixis and Santander 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, 12 gennaio 2021

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu