



## PRESS RELEASE

### **UniCredit successfully issues callable Senior Non-Preferred benchmark bond**

#### ***EUR 1.25 bn Senior Non-Preferred 7NC6 Fixed to Floating Rate underwritten by more than 170 institutional investors with an order-book of more than EUR 2.1 bn***

Today, UniCredit has launched a Senior Non-Preferred benchmark, with a 7 year maturity and a call after year 6. The amount issued is equal to EUR 1.25 billion and represents the 3<sup>rd</sup> issuance since Covid-19 outbreak, reaffirming once again UniCredit's solid fixed income investors base and its market access in different formats.

Following the positive market response, the price guidance initially set at Mid Swap +280 bps has been revised down to a final spread of 255 bps.

The bond pays a fixed coupon of 2.20% during the first 6 years and has an issue price of 99.855%, equivalent to a spread of 255 bps over the 6 year swap rate. It envisages a one-time issuer's call at year 6, in order to optimize the regulatory efficiency.

Should the call not be exercised after 6 years, the coupons for final year until maturity will reset to a floating rate equal to the 3-month Euribor plus the initial spread of 255 bps, paid quarterly.

The bond has been distributed to more than 170 different institutional investors' among different categories such as funds (64%), insurances/ pension funds (14%), banks (14%), official institutions (8%). The demand came from the following main regions: UK (28%), France (22%), Italy (12%), Germany/Austria (11%), Nordics (9%) and Iberia (5%).

Barclays, Goldman Sachs International, Natixis, Santander, 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) / BB+ (Fitch). The minimum denomination of the bonds is EUR 250,000 and EUR 1,000 thereafter. Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

After having completed the 2020 TLAC funding plan well in advance, UniCredit took advantage of the positive market conditions in order to pre-fund the TLAC funding needs foreseen for 2021.

Milan, 15 July 2020

#### **Contacts:**

*Media Relations* Tel. +39 02 88623569; e-mail: [MediaRelations@unicredit.eu](mailto:MediaRelations@unicredit.eu)

*Investor Relations* Tel. + 39 02 88621028; e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)



## COMUNICATO STAMPA

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

#### ***Sottoscritto da oltre 170 investitori istituzionali un Senior Non-Preferred 7NC6 per 1,25 miliardi di Euro, con ordini superiori a 2,1 miliardi di Euro***

Oggi, UniCredit ha lanciato un titolo Senior Non-Preferred (strumenti di debito chirografario di secondo livello) *callable* con scadenza a 7 anni richiamabile dopo 6 anni. Di importo pari a 1,25 miliardi di Euro, rappresenta la terza emissione effettuata post Covid-19, a conferma ancora una volta della solida base di investitori e della capacità di accesso al mercato in formati differenti da parte di UniCredit.

Grazie al positivo riscontro di mercato, lo *spread* indicato inizialmente pari a Mid Swap + 280 bps è stato rivisto al ribasso, raggiungendo il livello finale di 255 bps.

Il bond paga una cedola fissa pari a 2,20% per i primi 6 anni, con prezzo di emissione pari a 99,855%, equivalente ad uno *spread* di 255 bps rispetto al tasso swap a 6 anni. Prevede inoltre la possibilità di una sola call opzionale al sesto anno, al fine di ottimizzare l'efficienza dal punto di vista regolamentare.

Dopo 6 anni, qualora l'obbligazione non venisse richiamata dall'emittente, le cedole verranno fissate per il periodo successivo, e fino alla scadenza, sulla base dell'Euribor a 3 mesi più lo *spread* iniziale di 255 punti base, con pagamento trimestrale.

Il bond è stato distribuito a oltre 170 investitori istituzionali appartenenti a differenti categorie quali fondi (64%), assicurazioni/ fondi pensione (14%), banche (14%), istituzioni governative (8%). Gli ordini sono pervenuti principalmente da: UK (28%), Francia (22%), Italia (12%), Germania/Austria (11%), Paesi Nordici (9%) e Penisola Iberica (5%).

Barclays, Goldman Sachs International, Natixis, Santander, 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) / BB+ (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.

Dopo avere completato con successo il piano di *funding* TLAC per il 2020, UniCredit ha approfittato delle favorevoli condizioni di mercato per effettuare *pre-funding* in relazione alle esigenze TLAC per il 2021.

Milano, 15 luglio 2020

#### **Contati:**

*Media Relations* Tel. +39 02 88623569; e-mail: [MediaRelations@unicredit.eu](mailto:MediaRelations@unicredit.eu)

*Investor Relations* Tel. + 39 02 88621028; e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)