



PRESS RELEASE

UniCredit successfully issues callable Senior Non-Preferred benchmark bond for USD 1 billion

UniCredit has launched a Fixed to Fixed Rate Senior Non-Preferred benchmark, with a 6 year maturity and a call after year 5, targeted to institutional investors for a total amount of USD1,000,000,000.

The bond pays USD fixed rate coupons of 2.569% per cent per annum for the initial 5 years on a semi-annual basis, equivalent to 230bps over 5 years US Treasury rate. If not redeemed by the Issuer, coupon will be reset to the aggregate of the 1 year US Treasury rate plus 230bps.

This transaction allows UniCredit to pre-fund the execution of next year TLAC Funding Plan, confirming once more UniCredit's fixed income investors appreciation and its broad market access in different formats, notwithstanding recent volatility due to Covid-19 outbreak.

The guidance was set initially at 260bps over the 5 year US Treasury and subsequently tightened by 30bps, setting the final spread to T +230bps, equivalent to Euro 5 year mid swap rate +195bps.

The book building process, which generated approx. USD 1 billion in demand just in the first hour since opening, reached a total amount of approx. USD 4 billion, attracting orders from over 170 global accounts: 76 per cent from North America, 23 per cent from Europe and 1 per cent from Middle East. The Notes were distributed to different institutional investors' categories such as asset managers (60 per cent), insurance companies/pension funds (15 per cent), hedge funds (13 per cent), central bank and official institutions (8 per cent) sand banks/private banks (3 per cent).

The Notes have not been registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may only be sold (i) to qualified institutional buyers, as defined under Rule 144A of the Securities Act, in transactions exempt from registration under the Securities Act and (ii) in accordance with Regulation S of the Securities Act or pursuant to another applicable exemption from the registration.

Citi, Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley, UniCredit Bank AG and Wells Fargo have managed the placement and acted as Joint Bookrunners for the Notes.

The bonds will be issued pursuant to the GMTN Programme and are expected to have the following ratings: Baa2 (Moody's) / BBB- (S&P) / BB+ (Fitch). The minimum denomination of the Notes is USD 350,000 and USD 1,000 thereafter. The settlement is due on September 22, 2020.

Milan, 16th September 2020

Enquiries:

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

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



COMUNICATO STAMPA

UniCredit colloca con successo un bond Senior Non-Preferred *benchmark callable* in dollari per USD 1 miliardo

UniCredit ha lanciato un titolo Senior Non-Preferred (strumenti di debito chirografario di secondo livello) *callable* con scadenza a 6 anni richiamabile dopo 5 anni destinato a investitori istituzionali per un totale di USD 1.000.000.000.

Le obbligazioni pagano una cedola fissa in dollari pari al 2,569% per cento all'anno per i primi 5 anni corrisposta su base semestrale, equivalente a uno spread in euro pari a 230 punti base sul tasso dello US Treasury a 5 anni. Se non richiamate dall'emittente, la cedola verrà rideterminata in base al tasso dello US Treasury a 1 anno maggiorato di uno spread pari a 230 punti base.

L'emissione consente a UniCredit di anticipare l'esecuzione del piano di Funding ai fini TLAC previsto per l'anno prossimo, e conferma ancora una volta l'apprezzamento da parte degli investitori e la capacità di accesso al mercato in formati differenti da parte di UniCredit, nonostante la recente volatilità dei mercati post Covid-19.

La guidance iniziale di 260 punti base sul US Treasury a 5 anni ha registrato in seguito un miglioramento di 30 punti base. Lo spread di emissione finale è stato quindi fissato a T +230 punti base, equivalente a +195 punti base sopra il tasso swap a 5 anni in Euro.

L'emissione ha attratto una domanda complessiva pari a circa USD 4 miliardi, dei quali USD 1 miliardo già nella prima ora dall'apertura del processo di book building, con ordini da oltre 170 investitori globali: 76 per cento Nord America, 23 per cento Europa, 1 per cento Medio Oriente. Le obbligazioni sono state distribuite a diverse categorie di investitori istituzionali quali fondi (60 per cento), assicurazioni/fondi pensione (15 per cento), hedge funds (13 per cento), banche centrali/official institutions (8 per cento) e banche/private banks (3 per cento).

I titoli sono emessi in regime di esenzione dall'obbligo di registrazione dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act"), e possono essere venduti solo (i) negli Stati Uniti ad investitori istituzionali qualificati, come definiti ai sensi della Rule 144A del Securities Act, in regime di esenzione dall'obbligo di registrazione ai sensi del Securities Act e (ii) al di fuori degli Stati Uniti ai sensi della Regulation S del Securities Act o di altre esenzioni applicabili alla registrazione.

Citi, Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley, UniCredit Bank AG e Wells Fargo hanno curato il collocamento ricoprendo il ruolo di joint bookrunner.

I Titoli saranno emessi a valere sul Programma Globale MTN e hanno i seguenti rating attesi: Baa2 (Moody's) / BBB- (S&P) / BB+ (Fitch). Il taglio minimo dell'obbligazione è di USD 350.000 e multipli di USD 1.000. La data di regolamento è prevista per il 22 settembre 2020.

Milano, 16 settembre 2020

Contatti:

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

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