



PRESS RELEASE

UniCredit first European bank to issue callable Senior Preferred benchmark

EUR 1.25bn Senior Preferred 6NC5 Fixed to Floating Rate oversubscribed by 300 institutional investors with an order-book of EUR 4.3 billion

UniCredit has launched today a Senior Preferred benchmark with 6 year maturity and callable after 5 years. The amount issued is equal to EUR 1.25 billion and represents the first callable Senior Preferred issued by a European bank.

The transaction has encountered an exceptionally positive market response, with an order-book of EUR 4.3 billion from 300 institutional investors.

As a consequence, the price guidance set initially at Mid Swap + 185/190 bps was tightened to the 165 bps area, with a final spread of 155 bps.

The tightening of 30/35 bps from initial price guidance confirms UniCredit's appreciation by the fixed income investors base in different issuing formats.

The bond pays a fixed coupon of 1.25% during the first 5 years, and has an issue price of 99.663%, equivalent to a spread of 155 bps over the 5 year swap rate.

The bond will have a 1 time issuer call at year 5, in order to maximise regulatory efficiency. Should the issuer not call the bonds after 5 years, the coupon for the subsequent period until maturity will reset to a floating rate equal to the 3-month Euribor plus the initial spread of 155 bps.

The bond was distributed to different institutional investors' categories such as funds (77%), banks/private banks (14%), insurance companies (4%) and official institutions (4%). The demand came from the following main regions: France (24%), UK (24%), Germany/Austria (11%) and Italy (10%).

UniCredit Bank AG acted as Sole Book Runner and Lead Manager. ABN Amro, Barclays, BBVA, Commerzbank and Natixis 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, 18 June, 2019

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: prima banca europea a emettere un Senior Preferred benchmark callable

Sottoscritto da oltre 300 investitori istituzionali un Senior Preferred 6NC5 per 1,25 miliardi di euro con ordini pari a 4,3 miliardi

UniCredit ha lanciato oggi un bond Senior Preferred con scadenza a 6 anni e richiamabile dopo 5 anni. L'importo emesso è pari a 1,25 miliardi di Euro e rappresenta il primo Senior Preferred *benchmark* richiamabile emesso da una banca europea.

La transazione ha ottenuto un riscontro eccezionale, con ordini pari a 4,3 miliardi di Euro da parte di 300 investitori istituzionali.

Di conseguenza, lo spread indicato inizialmente nel range Mid Swap + 185/190 bps è stato ridotto in un primo momento in area 165 bps, raggiungendo un livello finale di 155 bps. La riduzione di 30/35 punti base rispetto alla guidance iniziale conferma l'apprezzamento di UniCredit da parte degli investitori fixed income.

Il bond paga una cedola fissa dell'1,25% durante i primi 5 anni e ha un prezzo di emissione del 99,663%, equivalente a uno spread di 155 bps rispetto al tasso swap a 5 anni.

L'obbligazione prevede la possibilità di una sola call opzionale al quinto anno, al fine di massimizzare 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 155 punti base.

Il titolo è stato distribuito a diverse tipologie di investitori istituzionali, quali fondi (77%), banche/private banks (14%), compagnie assicurative (4%) e istituzioni governative (4%). La ripartizione geografica è la seguente: Francia (24%), Regno Unito (24%), Germania/Austria (11%) e Italia (10%).

UniCredit Bank AG ha ricoperto il ruolo di Sole Book Runner e Lead Manager, affiancata da ABN Amro, Barclays, BBVA, Commerzbank e Natixis in qualità di Joint Lead Managers (no books).

L'obbligazione è stata emessa a valere sul programma Euro Medium Term Notes dell'emittente, è 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, 18 giugno, 2019

Contatti:

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

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

Fine Comunicato n.0263-81

Numero di Pagine: 4