



PRESS RELEASE

UniCredit successfully issues USD Dual-Tranche benchmark callable 6NC5 and 11NC10 Preferred Senior Transaction for USD 2 billion

UniCredit SpA has issued USD1,000,000,000 of Fixed to Fixed Rate Senior Preferred Notes, with a 6 year maturity and a call after year 5, and USD1,000,000,000 of Fixed to Fixed Rate Senior Preferred Notes, with a 11 year maturity and a call after year 10, targeted to institutional investors for a total amount of USD 2 billion.

The bonds are TLAC/MREL eligible and contribute to provide liquidity to the USD credit curve.

On the backdrop of a book building process that gathered more than USD 8 billion strong demand from approx 200 investors distributed across the world, of which almost 70% from North America, the initial guidance has been tightened by 25bps achieving the following characteristics for the Notes:

- for the 6NC5 tenor, coupon at 1.982%, per annum for the initial 5 years on a semi-annual basis, equivalent to 120bps 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 120bps, around 80bps lower than the 2017 USD inaugural senior preferred issuance including the cost of the call;
- for the 11NC10 tenor, coupon at 3.127%, per annum for the initial 10 years on a semi-annual basis, equivalent to 155bps over 10 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 155bps, around 85bps lower than the 2017 USD inaugural senior preferred issuance including the cost of the call.

Both tranches have an issue/re-offer price of 100.00%.

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.

BofA Securities, Citi, Goldman Sachs International, J.P. Morgan, Morgan Stanley, TD Securities and UniCredit 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: Baa1 (Moody's) / BBB (S&P) / BBB- (Fitch). The minimum denomination of the Notes is USD 200,000 and USD 1,000 thereafter. The settlement is due on June 3, 2021.

Milan, 26th May 2021

Contacts:

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

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

**COMUNICATO STAMPA****UniCredit colloca con successo bond Senior Preferred *benchmark callable* 6NC5 e 11NC10 in dollari per USD 2 miliardi**

UniCredit SpA ha emesso titoli Senior Preferred *callable* con scadenza a 6 anni richiamabili dopo 5 anni per USD1.000.000.000 e Senior Preferred *callable* con scadenza a 10 anni richiamabili dopo 11 anni per USD1.000.000.000, per un importo complessivo di USD 2 miliardi destinati ad investitori istituzionali.

I titoli sono computabili ai fini TLAC/MREL e contribuiscono a garantire liquidità alla curva di credito in USD.

Il processo di *book building* che ha visto la partecipazione di circa 200 investitori istituzionali distribuiti in tutto il mondo di cui quasi il 70% dal Nord America, con ordini totali superiori a USD 8 miliardi grazie a una forte domanda, ha consentito di migliorare la *guidance* iniziale di 25 punti base. Le note hanno pertanto le seguenti caratteristiche:

- per il titolo 6NC5, cedola al 1,982% all'anno per i primi 5 anni corrisposta su base semestrale, equivalente a uno spread pari a 120 punti base sul tasso dello US Treasury a 5 anni. Se non richiamato dall'emittente, la cedola verrà rideterminata in base al tasso dello US Treasury a 1 anno maggiorato di uno spread pari a 120 punti base, circa 80 punti base meno dell'emissione inaugurale Senior Preferred in USD del 2017 (anche includendo il costo della *call*);
- per il titolo a 11NC10, cedola al 3,127% all'anno per i primi 10 anni corrisposta su base semestrale, equivalente a uno spread pari a 155 punti base sul tasso dello US Treasury a 10 anni. Se non richiamato dall'emittente, la cedola verrà rideterminata in base al tasso dello US Treasury a 1 anno maggiorato di uno spread pari a 155 punti base, circa 85 punti base meno dell'emissione inaugurale Senior Preferred in USD del 2017 (anche includendo il costo della *call*).

Entrambi i titoli hanno prezzo di emissione pari a 100,00%.

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.

BofA Securities, Citi, Goldman Sachs International, J.P. Morgan, Morgan Stanley, TD Securities e UniCredit 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: Baa1 (Moody's) / BBB (S&P) / BBB- (Fitch). Il taglio minimo dell'obbligazione è di USD 200.000 e multipli di USD 1.000. La data di regolamento è prevista per il 3 giugno 2021.

Milano, 26 maggio 2021

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu