

PRESS RELEASE**UniCredit successfully issues dual tranche Senior Non-Preferred bonds for a total amount of EUR 2 billion**

Today, UniCredit S.p.A. (issuer rating Baa1/BBB/BBB) successfully issued dual tranche Senior Non-Preferred bonds: EUR 1 billion with 4 years maturity, callable after 3 years, and EUR 1 billion with 10 years maturity, targeted to institutional investors.

The amount issued completes the institutional senior component of the 2024 funding plan, confirming once more UniCredit's fixed income investors appreciation and its broad market access in different formats.

The issuance follows a book building process that gathered combined demand for approximately EUR 5 billion, with more than 300 orders from institutional investors.

Given the strong market feedback, terms of the two tranches were set as follows:

- for the 4NC3 years bond, the initial guidance of 120bps over the 3-year mid swap rate has been revised downwards and set at 85bps, resulting in a fixed coupon of 3.875% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.822%. The bond will have a one-time issuer call at year 3. Should the issuer not call the bonds after 3 years, the coupons for the subsequent periods until maturity will reset to a floating rate equal to 3-months Euribor plus the initial spread of 85bps;
- for the 10 years bond, the initial guidance of 180bps over the 10-year mid swap rate has been revised downwards and set at 145bps, resulting in a fixed coupon of 4.20% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.904%.

The final allocation of the 4NC3 bond has been mainly in favor of funds (71%) and banks (18%), with the following geographical distribution: France (22%), Italy (19%), UK (18%), BeNeLux (12%) and Germany/Austria (11%).

In relation to the 10Y bond, the final allocation has been mainly in favor of funds (64%) and pension funds/insurances (15%), with the following geographical distribution: UK (34%), France (28%), Germany/Austria (13%), Iberia (10%) and Italy (8%).

UniCredit Bank GmbH acted as Global Coordinator and as Joint Bookrunner together with BBVA, Citi, Deutsche Bank, HSBC, ING, Intesa, JPM and SocGen.

The bonds, documented under the issuer's Euro Medium Term Notes Program, will rank *pari passu* with the outstanding Non-Preferred Senior debt. The expected ratings are as follows: Baa3 (Moody's)/ BBB- (S&P)/ BBB- (Fitch).

Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

Milan, 4 June 2024

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

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

COMUNICATO STAMPA

UniCredit colloca con successo bond Senior Non-Preferred per un valore complessivo di 2 miliardi di Euro

UniCredit S.p.A. (rating emittente Baa1/BBB/BBB) ha emesso oggi con successo un bond Senior Non-Preferred con scadenza 4 anni richiamabile dopo 3 anni per un importo di 1 miliardo di Euro e un titolo Senior Non-Preferred con scadenza a 10 anni per 1 miliardo di Euro, rivolti a investitori istituzionali.

L'importo emesso completa la componente senior del *funding plan* per il 2024 riservata a investitori istituzionali, confermando ancora una volta l'apprezzamento da parte degli investitori e la capacità di accesso al mercato in formati differenti da parte di UniCredit.

L'emissione è avvenuta in seguito a un processo di *book building* che ha raccolto domanda complessiva per circa 5 miliardi di Euro, con oltre 300 ordini da parte di investitori a livello globale.

A seguito del forte riscontro ricevuto, sono state fissate le seguenti condizioni per le due *tranche*:

- per il bond con scadenza a 4 anni richiamabile dopo 3 anni, il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 120pb sopra il tasso *mid-swap* a 3 anni è stato rivisto e fissato a 85pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 3,875%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,822%. L'obbligazione prevede la possibilità di una sola call opzionale da parte dell'emittente al terzo anno. Se l'obbligazione non verrà richiamata, le cedole per i periodi successivi fino alla scadenza verranno fissate sulla base dell'Euribor a 3 mesi più lo spread iniziale di 85pb;
- per i bond con scadenza a 10 anni il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 180pb sopra il tasso *mid-swap* a 10 anni è stato rivisto e fissato a 145pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 4,30%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,904%.

L'allocazione finale del bond con scadenza a 4 anni, richiamabile dopo 3 anni, ha visto la prevalenza di fondi (71%) e banche (18%), con la seguente ripartizione geografica: Francia (22%), Italia (19%), UK (18%), BeNeLux (12%) and Germania/Austria (11%).

In relazione al bond con scadenza a 10 anni, l'allocazione finale ha visto la prevalenza di fondi (64%) e fondi pensione/assicurazioni (15%), con la seguente ripartizione geografica: UK (34%), Francia (28%), Germania/Austria (13%), Iberia (10%) e Italia (8%).

UniCredit Bank GmbH ha ricoperto il ruolo di *Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* assieme a BBVA, Citi, Deutsche Bank, HSBC, ING, Intesa, JPM e SocGen.

Le obbligazioni, documentate nell'ambito del programma *Euro Medium Term Notes* dell'emittente, si classificheranno *pari passu* con il debito Senior Non-Preferred in essere. I rating attesi sono i seguenti: Baa3 (Moody's) / BBB- (S&P) / BBB- (Fitch).

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 4 giugno 2024

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

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