



PRESS RELEASE

UniCredit successfully issues Senior Non-Preferred Green Notes for EUR 1 billion

Today, UniCredit S.p.A. (issuer rating Baa1/BBB/BBB) has successfully issued a fix-to-floater Senior Non-Preferred Green Bond for EUR 1 billion with a 5-year maturity and a call after year 4, targeted to institutional investors.

The bond has been distributed to different institutional investor categories such as funds and insurances (75%), banks and private banks (13%), hedge funds (6%), official institutions (6%). Overall, 78% of the bonds were placed with investors with an ESG/SRI/Green focus. The demand came from the following main regions: France (27%), UK (17%), Germany/Austria (15%), Italy (14%), Nordics (12%), Iberia (7%), Swiss (3%) and other (5%).

The issuance follows a book building process that gathered strong demand of more than EUR 2.6 billion from more than 200 investors globally. Thanks to this, the initial guidance of 315bps over the 4-year mid-swap rate has been revised downwards and set at 285bps, resulting in a fixed coupon of 5.85% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.948%.

The Senior Non-Preferred Green Bond issuance took place under UniCredit's Sustainability Bond Framework (the "Framework") published in 2021 and aligned with the Green and Social Bond Principles and the Sustainability Bond Guidelines of the International Capital Market Association. Annual reporting will ensure the transparent allocation and tracking of proceeds also in terms of impact achieved.

Proceeds are earmarked to fund eligible projects in renewable energy, clean transportation, and green buildings as outlined in our Framework. The green bond aims to support the United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs) number 7 (Affordable & Clean Energy), number 9 (Industry, Innovation & Infrastructure) and number 11 (Sustainable Cities & Communities).

This issuance further underlines UniCredit's strong commitment to sustainability and the strategic importance of ESG considerations for the Group.

The issuance is part of the 2022 Funding Plan and confirms once again UniCredit's ability to access the market in different formats.

UniCredit Bank AG acted as Global Coordinator and as Joint Bookrunner together with Barclays, BNP Paribas, HSBC, Morgan Stanley, Santander and UBS.

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

Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

Milan, 08 November 2022

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu



COMUNICATO STAMPA

UniCredit colloca con successo un Senior Non-Preferred Green Bond per un valore di 1 miliardo di Euro

UniCredit S.p.A. (rating emittente Baa1/BBB/BBB) oggi ha emesso con successo un Senior Non Preferred Green Bond fix-to-floater da 1 miliardo di Euro con scadenza a 5 anni e possibilità di rimborso anticipato (*call*) dopo 4 anni, rivolto a investitori istituzionali.

L'obbligazione è stata distribuita a diverse categorie di investitori istituzionali quali fondi e assicurazioni (75%), banche e *private banks* (13%), *hedge funds* (6%), enti sovranazionali (6%). Complessivamente, il 78% delle obbligazioni è stato collocato presso investitori con un focus ESG/SRI/Green. La domanda è pervenuta principalmente da: Francia (27%), Regno Unito (17%), Germania/Austria (15%), Italia (14%), Paesi Nordici (12 %), Penisola Iberica (7%), Svizzera (3%) e altri (5%).

L'emissione fa seguito a un processo di *book building* che ha raccolto domanda per oltre 2,6 miliardi di Euro da parte di più di 200 investitori a livello globale. Grazie a ciò, il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 315pb sopra il tasso *mid-swap* a 4 anni è stato rivisto e fissato a 285pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 5,85%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,948%.

L'emissione di Senior Non-Preferred Green Bond è avvenuta nell'ambito del Sustainability Bond Framework (il "*Framework*") di UniCredit pubblicato nel 2021 e allineato ai *Green and Social Bond Principles* e alle *Sustainability Bond Guidelines* dell'*International Capital Market Association*. La rendicontazione annuale garantirà l'allocazione trasparente dei proventi e il monitoraggio anche in termini di impatto ottenuto.

Il ricavato è destinato a finanziare specifici progetti in materia di energie rinnovabili, trasporti puliti ed edifici verdi come delineato nel suddetto *Framework*. L'emissione mira a sostenere gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (UN SDGs) numero 7 (Energia accessibile e pulita), numero 9 (Industria, Innovazione e Infrastrutture) e numero 11 (Città e comunità sostenibili).

Questa emissione sottolinea ulteriormente il forte impegno di UniCredit per la sostenibilità e l'importanza strategica delle tematiche ESG per il Gruppo.

L'emissione fa parte del *Funding Plan 2022* e conferma ancora una volta la capacità di UniCredit di accedere al mercato in diversi formati.

UniCredit Bank AG ha agito in qualità di *Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* assieme a Barclays, BNP Paribas, HSBC, Morgan Stanley, Santander e UBS.

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

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 8 novembre 2022

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu