

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 comprising of a EUR 1 billion with 4.5 years maturity, callable after 3.5 years, and EUR 1 billion with 8 years maturity, callable after 7 years, targeted to institutional investors.

The issuance follows a book building process that gathered a combined demand of approximately EUR 5.6 billion, with more than 290 orders from institutional investors.

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

- for the 4.5NC3.5 years bond, the initial guidance of 130bps over the 3.5-year mid swap rate has been revised downwards and set at 98bps, resulting in a fixed coupon of 3.30% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.877%. The bond will have a one-time issuer call on July '28. Should the issuer not call the bond, the coupons for the subsequent periods until maturity will reset to a floating rate equal to 3-months Euribor plus the initial spread of 98bps;
- for the 8NC7 years bond, the initial guidance of 170bps over the 7-year mid swap rate has been revised downwards and set at 140bps, resulting in a fixed coupon of 3.80% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.710%. The bond will have a one-time issuer call on January '32. 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 140bps.

The final allocation of the 4.5NC3.5 bond has been mainly in favor of funds (67%) and central banks (18%), with the following geographical distribution: France (27%), UK (21%), Iberia and BeNeLux (11% each).

In relation to the 8NC7 bond, the final allocation has been mainly in favor of funds (70%) and banks (10%), with the following geographical distribution: France (39%), UK (22%), Germany/Austria (14%) and Iberia (6%).

UniCredit Bank GmbH acted as Global Coordinator and as Joint Bookrunner together with Barclays, Erste Group, HSBC, IMI - Intesa Sanpaolo, ING, Mediobanca, Natixis and Santander.

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, 9 January 2025

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations 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 4,5 anni richiamabile dopo 3,5 anni per un importo di 1 miliardo di Euro e un titolo Senior Non-Preferred con scadenza a 8 anni richiamabile dopo 7 anni per 1 miliardo di Euro, rivolti a investitori istituzionali.

L'emissione è avvenuta in seguito a un processo di *book building* che ha raccolto domanda complessiva per circa 5,6 miliardi di Euro, con oltre 290 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 4,5 anni richiamabile dopo 3,5 anni, il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 130pb sopra il tasso *mid-swap* a 3,5 anni è stato rivisto e fissato a 98pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 3,30%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,877%. L'obbligazione prevede la possibilità di una sola call da parte dell'emittente a luglio 2028. 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 98pb;
- per il bond con scadenza a 8 anni richiamabile dopo 7 anni, il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 170pb sopra il tasso *mid-swap* a 7 anni è stato rivisto e fissato a 140pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 3,80%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,710%. L'obbligazione prevede la possibilità di una sola call da parte dell'emittente a gennaio 2032. 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 140pb.

L'allocazione finale del bond con scadenza a 4,5 anni, richiamabile dopo 3,5 anni, ha visto la prevalenza di fondi (67%) e banche centrali (18%), con la seguente ripartizione geografica: Francia (27%), UK (21%), Iberia e BeNeLux (11% ognuno).

In relazione al bond con scadenza a 8 anni, richiamabile dopo 7 anni, l'allocazione finale ha visto la prevalenza di fondi (70%) e banche (10%), con la seguente ripartizione geografica: Francia (39%), UK (22%), Germania/Austria (14%) e Iberia (6%).

UniCredit Bank GmbH ha ricoperto il ruolo di *Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* assieme a Barclays, Erste Group, HSBC, IMI - Intesa Sanpaolo, ING, Mediobanca, Natixis e Santander.

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, 9 gennaio 2025

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu