

UniCredit successfully issues EUR 1 billion Senior Non-Preferred Notes

Today, UniCredit S.p.A. (issuer rating Baa1/BBB/BBB) has successfully issued a fix-to-floater Senior Non-Preferred Bond for EUR 1 billion with 7 years maturity and a call after year 6, targeted to institutional investors.

The book building process gathered strong demand of more than EUR 2.4bn from approximately 200 institutional investors globally. The initial price/spread guidance of 210bps over the 6-year mid swap rate has been consequently revised downwards and set at 180bps, resulting in a fixed coupon of 4.30% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.751%.

The bond will have a one-time issuer call at year 6, as to maximize regulatory efficiency. Should the issuer not call the bond after 6 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 180bps, paid quarterly.

The final allocation has been mainly in favor of funds (73%), with the following geographical distribution: Italy (25%), UK (17%), Germany/Austria (15%), France (13%) and Iberia (12%).

The amount issued is part of the 2024 Funding Plan and confirms once again UniCredit's ability to access the market in different formats.

UniCredit Bank GmbH acted as Global Coordinator and as Joint Bookrunner together with BofA, CA-CIB, HSBC, ING, Intesa Sanpaolo and JPM.

The bond, 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, 16 January 2024

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

UniCredit colloca con successo un bond Senior Non-Preferred per un valore di 1 miliardo di euro

UniCredit S.p.A. (rating emittente Baa1/BBB/BBB) ha emesso oggi con successo un bond Senior Non-Preferred da 1 miliardo di euro con scadenza 7 anni e possibilità di rimborso anticipato (*call*) dopo 6 anni, rivolto a investitori istituzionali.

Il processo di *book building* ha raccolto domanda per oltre 2,5 miliardi di euro da parte di circa 200 investitori a livello globale. Grazie a ciò, il livello inizialmente comunicato al mercato di 210 punti base sopra il tasso *mid-swap* a 6 anni è stato rivisto e fissato a 180 punti base. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata al 4,30%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,751%.

L'obbligazione prevede la possibilità di una sola opzione *call* da parte dell'emittente al sesto anno, al fine di massimizzare l'efficienza dal punto di vista regolamentare. Dopo 6 anni, 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 180 punti base e pagate trimestralmente.

L'allocazione finale ha visto la prevalenza di fondi (73%), con la seguente ripartizione geografica: Italia (25%), UK (17%), Germania/Austria (15%), Francia (13%) e Spagna/Portogallo (12%).

L'emissione è parte del *Funding Plan* per il 2024 e conferma ancora una volta la capacità di UniCredit di accedere al mercato in diversi formati.

UniCredit Bank GmbH ha ricoperto il ruolo di *Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* assieme a BofA, Ca-CIB, HSBC, ING, Intesa Sanpaolo e JPM.

L'obbligazione, documentata nell'ambito del programma *Euro Medium Term Notes* dell'emittente, verrà classificata *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, 16 gennaio 2024

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu