



PRESS RELEASE

UniCredit issues EUR 750 million Additional Tier 1 PerpNC 6/2028 Notes (AT1)

UniCredit S.p.A. has issued today Non-Cumulative Temporary Write-Down Deeply Subordinated Fixed Rate Resettable Notes - Additional Tier 1, for a total amount of EUR 750 million targeted to institutional investors.

UniCredit decided to proceed with the transaction to continue to strengthen its regulatory capital taking advantage of the positive market window.

The Additional Tier 1 notes will contribute to improve the Tier 1 ratio and are included in the 2021 UniCredit's Funding Plan, completing the AT1 issuance needs for the year.

The issuance follows a book building process that gathered a demand over EUR 2.25 billion from more than 180 investors globally, enabling to review downwards the guidance, initially set at 4.875% area, and to fix the coupon at 4.45%.

The bond has been distributed to different institutional investor categories such as funds (82%), insurances&pension funds (9%), hedge funds (5%) and banks&private banks (4%), with the final allocation originated by UK (47%), France (14%), Germany/Austria/Swiss (9%), Italy (9%), North America Off-Shore (8%), Middle East/Asia (6%), others (7%).

The Notes have a 5.125% Common Equity Tier 1 (CET1) trigger - if the Group or Issuer CET1 ratio at any time falls below the trigger level, the instrument will be temporarily written down to cure the breach, taking into consideration other instruments with similar write down triggers, ranking pari-passu.

The securities are perpetual (with maturity linked to corporate duration of UniCredit S.p.A.) and may be called by the Issuer on any calendar day during the six-month period commencing on 3rd December, 2027 and ending on 3rd June, 2028 and thereafter on any interest payment date, subject to Regulatory approval. Notes pay fixed rate coupons of 4.45% per annum up to June 2028 on a semi-annual basis; if not called, coupon will be reset every 5 years to the aggregate of the then 5-Years Mid-Swap rate plus 460.6 bps, calculated on an annual basis and then converted to a semi-annual rate in accordance with market conventions. In line with the regulatory requirements, the coupon payments are fully discretionary.

Barclays, BNP Paribas, Deutsche Bank, HSBC, Santander, UBS Investment Bank and UniCredit Bank AG have managed the placement acting as joint bookrunners.

The expected rating from Moody's is "Ba3".

Milan, 30th June 2021

Enquiries:

Media Relations: Tel. +39 02 88623569; e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations: Tel. +39 02 88624324; e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu



COMUNICATO STAMPA

UniCredit emette 750 milioni di Euro di strumenti PerpNC 6/2028 Additional Tier 1 (AT1)

UniCredit S.p.A. ha collocato oggi un'emissione di strumenti Additional Tier 1 (c.d. *Non-Cumulative Temporary Write-Down Deeply Subordinated Fixed Rate Resettable Notes*) destinata ad investitori istituzionali per un totale di 750 milioni di Euro.

UniCredit ha deciso di procedere con l'operazione allo scopo di continuare a rafforzare la propria base di capitale, sfruttando la finestra di mercato positiva.

Gli strumenti di tipologia Additional Tier 1 contribuiscono a rafforzare il Tier 1 Ratio e completano il Piano di *funding* di UniCredit per il 2021 per questa tipologia di strumento.

L'emissione avviene a seguito di un processo di *book building* che ha prodotto una domanda per oltre EUR 2,25 miliardi da parte di più di 180 investitori, consentendo di rivedere al ribasso la *guidance*, inizialmente indicata in area 4,875%, e di fissare la cedola a 4,45%.

Il bond è stato distribuito a diverse tipologie di investitori istituzionali quali fondi (82%), assicurazioni & fondi pensione (9%), *hedge funds* (5%) e banche (4%), con la seguente ripartizione geografica nell'allocazione finale: UK (47%), Francia (14%), Germania/Austria/Svizzera (9%), Italia (9%), Nord America *Off-Shore* (8%), Medioriente/Asia (6%), altro (7%).

Il *trigger* del 5,125% sul Common Equity Tier1 (CET1) prevede che, qualora il coefficiente CET1 del Gruppo o di UniCredit S.p.A. scenda al di sotto di tale soglia, il valore nominale dei titoli sarà ridotto temporaneamente dell'importo necessario a ripristinarne il livello, tenendo conto anche degli altri strumenti con caratteristiche simili e stesso livello di subordinazione.

I titoli sono perpetui (con scadenza collegata alla durata societaria di UniCredit SpA) e possono essere richiamati dall'Emittente, soggetto al rispetto dei requisiti regolamentari applicabili, in qualsiasi giorno di calendario nel semestre che inizia il 3 dicembre 2027 e termina il 3 giugno 2028 e successivamente in qualsiasi data di pagamento cedola. La cedola a tasso fisso riconosciuta fino a giugno 2028 è pari a 4,45% all'anno pagata su base semestrale; in seguito, se non verrà esercitata la facoltà di rimborso anticipato, la stessa verrà ridefinita ad intervalli di 5 anni sulla base del tasso swap di pari scadenza vigente al momento e maggiorato di 460,6 punti base, calcolato su base annuale e rideterminato su base semestrale come da prassi di mercato. Come previsto dai requisiti regolamentari, il pagamento della cedola è pienamente discrezionale.

Barclays, BNP Paribas, Deutsche Bank, HSBC, Santander, UBS Investment Bank and UniCredit Bank AG hanno curato il collocamento ricoprendo il ruolo di joint bookrunner.

Il rating atteso da Moody's è "Ba3".

Milano, 30 giugno 2021

Contatti:

Media Relations: Tel. +39 02 88623569; e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations: Tel. +39 02 88621872; e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu