



PRESS RELEASE

UniCredit successfully issues dual tranche Senior Preferred Notes for a total amount of EUR 1.75 billion

Today, UniCredit S.p.A. (issuer rating Baa1/BBB/BBB) launched a dual tranche Senior Preferred EUR 1.25 billion with 6 years maturity, callable after 5 years, and EUR 500 million with 10 years maturity.

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

The two tranches were set with the following terms:

- for the 6NC5 years bond, a fixed coupon of 0.925% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.844%, equivalent to a spread of 85 bps over the 5 year swap rate. The bond will have a one-time issuer call at year 5, to maximize regulatory efficiency. Should the issuer not call the bonds after 5 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 85 bps;
- for the 10 years bonds, a fixed coupon of 1.625%, paid annually, with an issue/re-offer price of 99.808%, equivalent to a spread of 125 bps over the 10 year swap rate.

The transaction has encountered a demand above 2.5bn with almost 200 combined orders from institutional investors.

The final allocation of the 6 years maturity, callable after 5 years bond has been mainly in favor of funds (69%), banks & private banks (13%), official institutions & central banks (8%) and insurances (8%), with the following geographical distribution: France (32%), Germany/Austria (17%), Italy (14%), Benelux (8%), Iberia (7%), UK (7%) and Nordics (7%).

In relation to the 10 years bond, the final allocation has seen mainly funds (50%), insurances (34%), official institutions & central banks (11%), banks & private banks (5%), with the following geographical distribution: France (36%), UK (33%) Germany/Austria (12%), Nordics (9%) and Italy (6%).

Given the positive market feedback and the order book size, the pricing guidance, initially set in the 105 bps area over mid-swap rate for the 6 years maturity, callable after 5 years bond and in the 135 bps area for the 10 years bond, was reviewed downwards and finally set at 85 bps and 125 bps respectively.

UniCredit Bank AG acted as Sole Book Runner and Lead Manager. Commerzbank, Credit Suisse, Mediobanca, Natixis, NatWest Markets and Santander acted as Joint Lead Managers (no books).

The bonds, documented under the issuer's Euro Medium Term Notes Program, will rank *pari passu* with the outstanding Senior Preferred debt of the issuer. The expected ratings are as follows: Baa1 (Moody's)/ BBB (S&P)/ BBB (Fitch).

Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

Milan, 11 January 2022

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu



COMUNICATO STAMPA

UniCredit colloca con successo due emissioni Senior Preferred per un valore complessivo di 1,75 miliardi di Euro

UniCredit S.p.A. (rating emittente Baa1/BBB/BBB) ha lanciato oggi un titolo Senior Preferred con scadenza 6 anni richiamabile dopo 5 anni per un importo di 1,25 miliardi di Euro e un titolo Senior Preferred con scadenza a 10 anni per 500 milioni di Euro.

Le emissioni sono parte del *Funding Plan* per il 2022 confermando ulteriormente la capacità di UniCredit di accedere ai mercati in formati differenti.

Le due tranche avranno i seguenti termini:

- per i bond con scadenza a 6 anni richiamabili dopo 5 anni, una cedola fissa del 0,925% pagata annualmente, con un prezzo di emissione pari a 99,844%, equivalente a uno spread di 85 punti base rispetto al tasso swap a 5 anni. L'obbligazione prevede la possibilità di una sola call opzionale da parte dell'emittente al quinto anno, al fine di massimizzare l'efficienza dal punto di vista regolamentare. Dopo 5 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 85 punti base;
- per i bond a tasso fisso a 10 anni, una cedola pari a 1,625% pagata annualmente, con un prezzo di emissione pari a 99,808%, equivalente a uno spread di 125 punti base rispetto al tasso swap di pari durata.

La transazione ha riscontrato una domanda per oltre 2,5 miliardi di Euro con quasi 200 ordini da parte di investitori istituzionali.

L'allocazione finale del bond con scadenza a 6 anni, richiamabile dopo 5 anni, ha visto la prevalenza di fondi (69%), banche e *private banks* (13%), istituzioni e banche centrali (8%) e assicurazioni (8%), con la seguente ripartizione geografica: Francia (32%), Germania/Austria (17%), Italia (14%), Benelux (8%), Spagna/Portogallo (7%), UK (7%) e paesi nordici (7%).

In relazione al bond con scadenza a 10 anni, l'allocazione finale è avvenuta principalmente a favore di fondi (50%), assicurazioni (34%), istituzioni e banche centrali (11%), banche e *private banks* (5%), con la seguente ripartizione geografica: Francia (36%), UK (33%) Germania/Austria (12%), paesi nordici (9%) e Italia (6%).

Dato il riscontro positivo del mercato e il volume degli ordini raccolti durante il processo di *book building*, il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 105 punti base sopra il tasso *mid-swap* per il titolo con scadenza a 6 anni richiamabile dopo 5 anni e circa 135 punti base per il titolo a 10 anni, è stato successivamente rivisto e quindi fissato rispettivamente a 85 punti base e 125 punti base.

UniCredit Bank AG ha ricoperto il ruolo di *Sole Book Runner* e *Lead Manager* affiancata da Commerzbank, Credit Suisse, Mediobanca, Natixis, NatWest Markets and Santander in qualità di *Joint Lead Managers* (no books).

L'obbligazione è stata emessa a valere sul programma *Euro Medium Term Notes* dell'emittente e avrà un ranking "pari passu" con il debito Senior Preferred esistente. I rating attesi sono i seguenti: Baa1 (Moody's) / BBB (S&P) / BBB (Fitch).

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 11 gennaio 2022

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu