

PRESS RELEASE

UniCredit successfully issues Green Senior Preferred Bond for EUR 750 million

Today, UniCredit S.p.A. (issuer rating Baa1/BBB/BBB) has successfully issued a fix-to-floater Senior Preferred Green Bond for EUR 750 million with 6.25 years maturity and a call after 5.25 years, targeted to institutional investors.

The issuance follows a book building process that gathered strong demand of more than EUR 2 billion from more than 150 institutional investors globally. The initial guidance of 180bps over the mid swap rate has been consequently revised downwards and set at 150bps, resulting in a fixed coupon of 4.60% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.887%.

The final allocation has been mainly in favor of funds 68%, banks & private banks 25%, and insurances 6%. Overall, 79% of the bonds were placed with investors with an ESG/SRI/Green focus. The demand came from the following main regions: France 29%, Italy 29%, UK 12%, Germany/Austria 10%, Iberia 10%, Switzerland 6%, and BeNeLux 3%.

The Senior 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 the Group assigns to ESG considerations.

With this issuance, the institutional Funding Plan for 2023 is completed confirming once again UniCredit's ability to access the market in different formats.

UniCredit Bank AG acted as Sole Book Runner and Lead Manager. Barclays, BNP Paribas, BofA Securities, IMI-Intesa Sanpaolo, ING, Santander and UBS acted as Joint Lead Managers.

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

Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

Milan, 7 November 2023

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

COMUNICATO STAMPA

UniCredit colloca con successo un Senior Preferred Green Bond per un valore di 750 milioni di Euro

UniCredit S.p.A. (rating emittente Baa1/BBB/BBB) ha emesso oggi con successo un Senior Preferred Green Bond da 750 milioni di Euro con scadenza 6 anni e 3 mesi e possibilità di rimborso anticipato (*call*) dopo 5 anni e 3 mesi, rivolto a investitori istituzionali.

L'emissione avviene in seguito a un processo di *book building* che ha raccolto domanda per oltre 2 miliardi di Euro da parte di più di 150 investitori a livello globale. Grazie a ciò, il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 180pb sopra il tasso *mid-swap* è stato rivisto e fissato a 150pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 4,60%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,887%.

L'allocazione finale ha visto la prevalenza di fondi 68%, banche e *private bank* 25%, assicurazioni 6%. Complessivamente, il 79% delle obbligazioni è stato collocato presso investitori con un focus ESG/SRI/Green. La domanda è pervenuta principalmente da: Francia 29%, Italia 29%, UK 12%, Germania/Austria 10%, Spagna/Portogallo 10%, Svizzera 6% e Benelux 3%.

L'emissione di Senior 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 completa il *Funding Plan* 2023 riservato agli investitori istituzionali e conferma ancora una volta la capacità di UniCredit di accedere al mercato in diversi formati.

UniCredit Bank AG ha ricoperto il ruolo di *Sole Book Runner* e *Lead Manager* affiancata da Barclays, BNP Paribas, BofA Securities, IMI-Intesa Sanpaolo, ING, Santander e UBS in qualità di *Joint Lead Managers*.

L'obbligazione, documentata nell'ambito del programma *Euro Medium Term Notes* dell'emittente, si classificherà *pari passu* con il debito Senior Preferred in essere. I rating attesi sono i seguenti: Baa1 (Moody's) / BBB (S&P) / BBB (Fitch).

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 7 novembre 2023

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations Tel. e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu