

**PRESS RELEASE****UniCredit successfully issues a 10.25-year Tier 2 callable bond with a 5.375% coupon for an amount of EUR 1.0 billion****A very strong order-book with demand at over EUR 3 billion allowing a tightening of the spread by 35 bps from initial price talks**

Today, UniCredit SpA (issuer rating Baa1/BBB/BBB) successfully placed a EUR 1.0 billion Tier 2 benchmark, targeted to institutional investors, reaffirming UniCredit's solid fixed income investor base and its market access in different formats.

The bond, with 10.25 years maturity callable after 5.25 years, pays a fixed coupon of 5.375% until April 2029 and has an issue price of 99.847%, equivalent to a spread of 280 bps over the reference mid swap rate. If not redeemed by the issuer, the coupon will be reset based on the then applicable 5-year swap rate, increased by the initial spread.

Given the strong market feedback and the sizeable order book, the guidance initially set at 315 bps area over mid-swap was finally reduced to 280 bps.

The transaction has encountered a very strong demand from more than 200 institutional investors with an order-book at more than EUR 3 billion. The final allocation has been mainly in favor of funds at 67%, with the following geographical distribution: UK (31%), France (18%), Italy (14%), Nordics (10%) and Germany/Austria (10%).

UniCredit Bank acted as Global Coordinator and as Joint Bookrunner together with Barclays, BNP, Mediobanca, Morgan Stanley, Santander and UBS.

The bond, representing the first Tier 2 issuance since 2020, is documented under the issuer's Euro Medium Term Notes Program. In light of the subordinated status, the expected ratings are as follows: Ba1 (Moody's) / BB+ (S&P). The amount issued will be computed in UniCredit's Tier 2 regulatory capital, contributing to the Total Capital Ratio.

Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

Milan, 9 January 2024

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

**COMUNICATO STAMPA****UniCredit colloca con successo un bond Tier 2 a 10 anni e 3 mesi di tipo *callable* per 1 miliardo di euro, con cedola al 5,375%****Un libro ordini molto solido con domanda che ha superato i 3 miliardi di euro ha permesso di restringere lo spread di 35 punti base rispetto alle indicazioni di prezzo iniziali**

UniCredit SpA (rating dell'emittente Baa1/BBB/BBB) ha collocato oggi con successo un bond Tier 2 per un importo di 1 miliardo di euro, destinato a investitori istituzionali, riaffermando la propria solida base di investitori e la sua capacità di accesso al mercato in diversi formati.

L'obbligazione, con scadenza a 10 anni e 3 mesi richiamabile dopo 5 anni e 3 mesi, paga una cedola fissa del 5,375% fino ad aprile 2029 e ha un prezzo di emissione del 99,847%, equivalente a uno spread di 280 punti base rispetto al tasso swap di riferimento. Qualora l'emittente non eserciti l'opzione call, la cedola sarà reimpostata sulla base del tasso swap a 5 anni applicabile in quel momento, aumentato dello spread iniziale.

Dato il forte interesse del mercato e il considerevole volume degli ordini, la guidance sullo spread inizialmente fissata a 315 punti base rispetto al mid-swap è stata infine ridotta a 280 punti base.

L'operazione ha incontrato una forte domanda da più di 200 investitori istituzionali e ordini che hanno superato i 3 miliardi di euro. L'allocazione finale ha visto la prevalenza di fondi con il 67% e la seguente ripartizione geografica: UK (31%), Francia (18%), Italia (14%), paesi nordici (10%) e Germania/Austria (10%).

UniCredit Bank ha ricoperto il ruolo di *Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* assieme a Barclays, BNP, Mediobanca, Morgan Stanley, Santander e UBS.

L'obbligazione, che rappresenta la prima emissione Tier 2 di UniCredit dal 2020, è documentata nell'ambito del programma Euro Medium Term Notes dell'emittente e, in ragione dello status subordinato, ha i seguenti rating attesi: Ba1 (Moody's) / BB+ (S&P). Il bond sarà computato nel patrimonio regolamentare di UniCredit contribuendo al *Total Capital Ratio*.

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 9 gennaio 2024

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu