



PRESS RELEASE

UniCredit successfully issues EUR 1.25 billion 10Y Senior Preferred Bond

Today, UniCredit S.p.A. (issuer rating Baa1/BBB/BBB) has successfully issued a fixed rate Senior Preferred Bond for EUR 1.25 billion with 10 years maturity, targeted to institutional investors.

The book building process gathered very strong demand of more than EUR 4.35 billion from more than 240 institutional investors globally. The initial guidance of 170bps over the 10-year mid swap rate has been revised remarkably downwards and set at 125bps, resulting in a fixed coupon of 4.00% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.935%.

The final allocation has been mainly in favor of funds (42%) and pension funds/insurances (31%), with the following geographical distribution: France (29%), Germany/Austria (19%), UK (14%), BeNeLux (11%) and Italy (10%).

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 Sole Book Runner and Lead Manager. Citi, Deutsche Bank, HSBC, Natixis, RBI and Santander 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, 27 February 2024

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu



COMUNICATO STAMPA

UniCredit colloca con successo un bond Senior Preferred a 10 anni per un valore di 1,25 miliardi di Euro

UniCredit S.p.A. (rating emittente Baa1/BBB/BBB) ha emesso oggi con successo un bond Senior Preferred da 1,25 miliardi di Euro con scadenza 10 anni, rivolto a investitori istituzionali.

Il processo di *book building* ha raccolto una domanda molto forte di oltre 4,35 miliardi di Euro da oltre 240 investitori a livello globale. Grazie a ciò, il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 170pb sopra il tasso *mid-swap* a 10 anni è stato rivisto considerevolmente al ribasso e fissato a 125pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata al 4,00%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,935%.

L'allocazione finale ha visto la prevalenza di fondi (42%) e fondi pensione/assicurazioni (31%), con la seguente ripartizione geografica: Francia (29%), Germania/Austria (19%), UK (14%), BeNeLux (11%) e Italia (10%).

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 *Sole Book Runner* e *Lead Manager* affiancata da Citi, Deutsche Bank, HSBC, Natixis, RBI e Santander 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, 27 febbraio 2024

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu