

COMUNICATO STAMPA

Completata con successo l'emissione del Green Bond inaugurale

Banca Mediolanum ha completato oggi con successo l'emissione inaugurale di un Green Senior Preferred Bond con scadenza a 4 anni e 2 mesi (gennaio 2027 e prima data di call nel gennaio 2026) per un ammontare complessivo di € 300 milioni. L'emissione, dedicata esclusivamente ad investitori istituzionali, è stata portata avanti ai sensi del programma Euro Medium-Term Note da € 1 miliardo istituito a settembre 2022, con rating attesi pari a BBB, in linea con i rating che l'emittente ha ottenuto per la prima volta a luglio 2022 da S&P Global Ratings e Fitch Ratings.

L'obbligazione segue i principi delineati nel Green, Social & Sustainability Bond Framework, che è allineato ai principi ICMA – International Capital Market Association e ha ottenuto una second party opinion da parte di ISS ESG.

L'operazione ha riscosso un grande interesse da parte del mercato con una richiesta di circa 2,7 volte l'offerta. Nonostante il perdurare di un clima estremamente volatile, il Green Senior Preferred Bond è stato prezzato con un rendimento di 5,04%, pari a 225 bps sopra il tasso mid swap di riferimento. La domanda da parte degli investitori è stata molto sostenuta, con oltre 110 ordini che nel corso del collocamento hanno permesso di raggiungere 800 milioni di euro, consentendo così di prezzare 30 bps sotto il livello indicato in apertura del book questa mattina.

Al collocamento hanno partecipato i principali investitori istituzionali del panorama europeo; la distribuzione del bond, avvenuta per il 35% al di fuori dell'Italia, testimonia il consolidato apprezzamento di Banca Mediolanum a livello internazionale. La percentuale di investitori con mandati ESG è superiore al 70%.

Mediobanca ha agito in qualità di Green Structuring Advisor e Global Coordinator. I Joint Bookrunner sull'operazione sono stati Mediobanca, Société Générale e UniCredit.

Massimo Doris, Amministratore Delegato di Banca Mediolanum ha commentato: "L'emissione di questa obbligazione consente alla Banca di rafforzare ulteriormente la propria solidità patrimoniale in linea con quanto previsto dai requisiti MREL per il 2024, e di perseguire i propri obiettivi strategici con un'efficienza di capitale ancora maggiore. La natura Green dell'operazione sottolinea inoltre l'impegno concreto a favore di iniziative di sostenibilità che possano fornire un contributo positivo a tutti gli stakeholder. In particolare, i proventi di questa emissione saranno tutti destinati al finanziamento e rifinanziamento di progetti ad alto impatto ambientale".

Basiglio - Milano 3 City, 15 novembre 2022

Contatti:**Media & Public Relations**

Roberto De Agostini

Tel +39 02 9049 2100

Mob +39 348 8100 802

e-mail: roberto.deagostini@mediolanum.it**Investor Relations**

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

Mob +39 335 5684 808

e-mail: alessandra.lanzone@mediolanum.it

PRESS RELEASE

Inaugural Green Bond issuance completed successfully

Banca Mediolanum today successfully completed the inaugural issuance of a Green Senior Preferred Bond with a maturity of 4 years and 2 months, maturing in January 2027 with first callable date in January 2026, for a total amount of € 300 million. The issue, dedicated exclusively to institutional investors, was carried out under the € 1 billion Euro Medium-Term Note programme established in September 2022, with expected BBB ratings, in line with the credit ratings the issuer obtained for the first time in July 2022 by S&P Global Ratings and Fitch Ratings. The bond follows the principles outlined in the Green, Social & Sustainability Bond Framework, which is aligned with the ICMA - International Capital Market Association principles and obtained a second party opinion from ISS ESG.

The issuance attracted great interest from the market with a request of approximately 2.7 times the offer. Despite the persistence of an extremely volatile environment, the Green Senior Preferred Bond was priced with a yield of 5.04%, equal to 225 bps over the reference mid-swap rate. The demand from investors was very strong, with over 110 orders that reached € 800 million in the course of the placement, thus consenting to set a price 30 bps below the level indicated at the opening of the book this morning. The main institutional investors on the European scene took part in the placement; 35% of the issuance was placed outside Italy, which confirms Banca Mediolanum's solid standing at an international level. The presence of investors with ESG mandates was more than 70% of the total placed.

Mediobanca acted as Green Structuring Advisor and Global Coordinator. The Joint Bookrunners on the operation were Mediobanca, Société Générale and UniCredit.

Massimo Doris, Chief Executive Officer of Banca Mediolanum commented: "The issuance of this bond allows the Bank to further strengthen its solid capital position in line with the MREL requirements for 2024, and to pursue its strategic objectives with an even greater capital efficiency. The Green nature of the operation also underlines the concrete commitment to sustainability projects that will give a positive contribution to all stakeholders. In particular, the proceeds from this issue will all be used to finance and refinance projects with a high environmental impact".

Basiglio - Milano 3 City, November 15, 2022

Contacts:

Media & Public Relations

Roberto De Agostini

Tel +39 02 9049 2100

Mob +39 348 8100 802

e-mail: roberto.deagostini@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

Mob +39 335 5684 808

e-mail: alessandra.lanzone@mediolanum.it