

COMUNICATO STAMPA

UniCredit ha collocato con successo bond Senior Preferred per un valore complessivo di 2 miliardi di Euro

UniCredit S.p.A. (rating emittente A3/A-/A-) ha emesso oggi con successo un bond Senior Preferred con scadenza 4,5 anni richiamabile dopo 3,5 anni per un importo di 1,25 miliardi di Euro e un titolo Senior Preferred con scadenza a 10 anni per 750 milioni di Euro, rivolti a investitori istituzionali.

L'emissione è avvenuta in seguito a un processo di *book building* che ha raccolto domanda complessiva per oltre 7,3 miliardi di Euro, con più di 350 ordini da parte di investitori a livello globale. A seguito del forte riscontro ricevuto, sono state fissate le seguenti condizioni per le due *tranche*:

- per il bond con scadenza a 4,5 anni richiamabile dopo 3,5 anni, il livello inizialmente comunicato al mercato di 85pb sopra il tasso *mid-swap* a 3,5 anni è stato rivisto e fissato a 55pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 2,875%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,778%. L'obbligazione prevede la possibilità di una sola call da parte dell'emittente a luglio 2029. 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 55pb;
- per il bond con scadenza a 10 anni, il livello inizialmente comunicato al mercato di 120/125pb sopra il tasso *mid-swap* a 10 anni è stato rivisto e fissato a 95pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 3,80%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,738%.

L'allocazione finale del bond con scadenza a 4.5 anni, richiamabile dopo 3.5 anni, ha visto la prevalenza di fondi (81%) e banche/banche private (13%), con la seguente ripartizione geografica: UK (40%), Francia (15%) e Germania/Austria (15%).

In relazione al bond con scadenza a 10 anni, l'allocazione finale ha visto la prevalenza di fondi (58%) e banche/banche private (22%), con la seguente ripartizione geografica: Francia (27%), Germania/Austria (21%) e UK (20%).

UniCredit Bank GmbH ha ricoperto il ruolo di *sole Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* assieme a BNP PARIBAS, Citi, Danske Bank, Erste Group, HSBC, LBBW, Natixis, NatWest e Raiffeisen Bank International.

Le obbligazioni, parte del *Funding Plan* per il 2026 e documentate nell'ambito del programma *Euro Medium Term Notes* dell'emittente, si classificheranno *pari passu* con il debito Senior Preferred in essere.

I rating attesi sono i seguenti: A3 (Moody's) / A- (S&P) / A- (Fitch).

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 8 gennaio 2026

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

PRESS RELEASE

UniCredit successfully issued dual tranche Senior Preferred bonds for a total amount of EUR 2 billion

Today, UniCredit S.p.A. (issuer rating A3/A-/A-) successfully issued dual tranche Senior bonds comprising of a EUR 1.25 billion with 4.5 years maturity, callable after 3.5 years, and EUR 750 million with 10 years maturity, targeted to institutional investors.

The issuance follows a book building process that gathered a combined demand of over EUR 7.3 billion, with more than 350 orders from investors globally. Given the strong market feedback, terms of the two tranches were set as follows:

- for the 4.5NC3.5 years bond, the initial guidance of 85bps over the 3.5-year mid swap rate has been revised downwards and set at 55bps, resulting in a fixed coupon of 2.875% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.778%. The bond will have a one-time issuer call on July '29. Should the issuer not call the bond, the coupons for the subsequent periods until maturity will reset to a floating rate equal to 3-months Euribor plus the initial spread of 55bps;
- for the 10 years bond, the initial guidance of 120/125bps over the 10-year mid swap rate has been revised downwards and set at 95bps, resulting in a fixed coupon of 3.80% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.738%.

The final allocation of the 4.5NC3.5 bond has been mainly in favor of funds (81%) and banks/private banks (13%), with the following geographical distribution: UK (40%), France (15%) and Germany/Austria (15%).

In relation to the 10 years bond, the final allocation has been mainly in favor of funds (58%) and banks/private banks (22%), with the following geographical distribution: France (27%), Germany/Austria (21%) and UK (20%).

UniCredit Bank GmbH acted as sole Global Coordinator and as Joint Bookrunner together with BNP PARIBAS, Citi, Danske Bank, Erste Group, HSBC, LBBW, Natixis, NatWest and Raiffeisen Bank International.

The bonds, part of the 2026 Funding Plan and documented under the issuer's Euro Medium Term Notes Program, will rank *pari passu* with the outstanding Preferred Senior debt.

The expected ratings are as follows: A3 (Moody's)/ A- (S&P)/ A- (Fitch).

Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

Milan, 8 January 2026

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu