

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 Baa1/BBB+/BBB+) successfully issued dual tranche senior bonds comprising of a EUR 1 billion with 6 years maturity, callable after 5 years, and of a EUR 1 billion with 10 years maturity, targeted to institutional investors.

The issuance follows a book building process that gathered a combined demand of approximately EUR 5.8 billion, with more than 300 orders from institutional investors. Given the strong market feedback, terms of the two tranches were set as follows:

- for the 6NC5 years bond, the initial guidance of 125bps over the 5-year mid swap rate has been revised downwards and set at 95bps, resulting in a fixed coupon of 3.10% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.90%. The bond will have a one-time issuer call on June 2030. 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 95bps
- for the 10 years bond, the initial guidance of 150/155bps over the 10-year mid swap rate has been revised downwards and set at 125bps, resulting in a fixed coupon of 3.725% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.811%.

The final allocation of the 6NC5 bond has been mainly in favor of funds (72%) and banks/private banks (23%), with the following geographical distribution: France (28%), Germany/Austria (25%) and UK (13%).

Regarding the 10 years bond, the final allocation has been mainly in favor of funds (53%) and hedge funds (15%), with the following geographical distribution: France (27%), UK (24%) and Germany/Austria (21%).

UniCredit Bank GmbH acted as sole Global Coordinator and as Joint Bookrunner together with ABN AMRO, BBVA, BNP PARIBAS, Erste Group, IMI - Intesa Sanpaolo, LBBW, Natixis, NatWest and JP Morgan.

The bonds, part of the 2025 Funding Plan and documented under the issuer's Euro Medium Term Notes Program, will rank *pari passu* with the outstanding Preferred Senior debt and will contribute to further strengthen UniCredit's best-in-class buffers over relevant requirements, granting optionality and flexibility for funding in the remainder of 2025.

The expected ratings are as follows: Baa1 (Moody's)/ BBB+ (S&P)/ BBB+ (Fitch).

Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

Milan, 3 June 2025

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

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 Baa1/BBB+/BBB+) ha emesso oggi con successo un bond Senior Preferred con scadenza 6 anni richiamabile dopo 5 anni per un importo di 1 miliardo di Euro e un titolo Senior Preferred con scadenza a 10 anni per 1 miliardo di Euro, rivolti a investitori istituzionali.

L'emissione è avvenuta in seguito a un processo di *book building* che ha raccolto domanda complessiva per circa 5,8 miliardi di Euro, con oltre 300 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 6 anni richiamabile dopo 5 anni, il livello inizialmente comunicato al mercato di 125pb sopra il tasso *mid-swap* a 5 anni è stato rivisto e fissato a 95pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 3,10%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,90%. L'obbligazione prevede la possibilità di una sola call da parte dell'emittente a giugno 2030. 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 95pb;
- per il bond con scadenza a 10 anni, il livello inizialmente comunicato al mercato di 150/155pb sopra il tasso *mid-swap* a 10 anni è stato rivisto e fissato a 125pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 3,725%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,811%.

L'allocazione finale del bond con scadenza a 6 anni, richiamabile dopo 5 anni, ha visto la prevalenza di fondi (72%) e banche/banche *private* (23%), con la seguente ripartizione geografica: Francia (28%), Germania/Austria (25%) e UK (13%).

In relazione al bond con scadenza a 10 anni, l'allocazione finale ha visto la prevalenza di fondi (53%) e fondi *hedge* (15%), con la seguente ripartizione geografica: Francia (27%), UK (24%) e Germania/Austria (21%).

UniCredit Bank GmbH ha ricoperto il ruolo di *Sole Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* assieme a ABN AMRO, BBVA, BNP PARIBAS, Erste Group, IMI - Intesa Sanpaolo, LBBW, Natixis, NatWest e JP Morgan.

Le obbligazioni, parte del *Funding Plan* per il 2025 e documentate nell'ambito del programma *Euro Medium Term Notes* dell'emittente, si classificheranno *pari passu* con il debito senior preferred in essere e contribuiranno a rafforzare ulteriormente i già eccellenti *buffer* di UniCredit sui requisiti applicabili, garantendo opzionalità e flessibilità di funding per il resto del 2025.

I rating attesi sono i seguenti: Baa1 (Moody's) / BBB+ (S&P) / BBB+ (Fitch).

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 3 giugno 2025

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu