



PRESS RELEASE

UniCredit successfully issued EUR 1.25 billion 6NC5 Senior Non-Preferred bond

Today, UniCredit S.p.A. (issuer rating Baa1/BBB+/BBB+) has successfully issued a EUR 1.25 billion Senior Non-Preferred bond with 6 years maturity, callable after 5 years, targeted to institutional investors.

The amount issued completes the institutional senior component of UniCredit's 2025 funding plan, confirming once more UniCredit's fixed income investors' appreciation and its broad market access in different formats.

The issuance followed a book building process that gathered a demand of more than EUR 4.3 billion, with approximately 190 orders from institutional investors.

Given the strong market feedback, the initial guidance of 120bps over the 5-year mid swap rate has been revised downwards and set at 90bps, resulting in a fixed coupon of 3.20% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.786%. The bond will have a one-time issuer call in September 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 90bps.

The final allocation has been mainly in favor of funds (77%) and banks (10%), with the following geographical distribution: UK (34%), France (19%), Germany/Austria (15%) and BeNeLux (11%).

UniCredit Bank GmbH acted as Global Coordinator and as Joint Bookrunner together with BNP Paribas, Deutsche Bank, J.P. Morgan, Raiffeisen Bank International, RBC Capital Markets and Santander.

The bonds, documented under the issuer's Euro Medium Term Notes Program, will rank *pari passu* with the outstanding Non-Preferred Senior debt. The expected ratings are as follows: Baa3 (Moody's)/ BBB (S&P)/ BBB (Fitch).

Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

Milan, 15 September 2025

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu



COMUNICATO STAMPA

UniCredit ha collocato con successo un bond Senior Non-Preferred 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 Non-Preferred per un importo di 1,25 miliardi di Euro con scadenza 6 anni richiamabile dopo 5 anni, rivolto a investitori istituzionali.

L'importo emesso completa la componente senior del *funding plan* per il 2025 riservata a investitori istituzionali, confermando ancora una volta l'apprezzamento da parte degli investitori e la capacità di accesso al mercato in formati differenti da parte di UniCredit.

L'emissione è avvenuta in seguito a un processo di *book building* che ha raccolto domanda per oltre 4,3 miliardi di Euro, con circa 190 ordini da parte di investitori a livello globale.

A seguito del forte riscontro ricevuto, il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 120pb sopra il tasso *mid-swap* a 5 anni è stato rivisto e fissato a 90pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 3,20%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,786%. L'obbligazione prevede la possibilità di una sola call da parte dell'emittente a settembre 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 90pb.

L'allocazione finale ha visto la prevalenza di fondi (77%) e banche (10%), con la seguente ripartizione geografica: UK (34%), Francia (19%), Germania/Austria (15%) e BeNeLux (11%).

UniCredit Bank GmbH ha ricoperto il ruolo di *Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* assieme a BNP Paribas, Deutsche Bank, J.P. Morgan, Raiffeisen Bank International, RBC Capital Markets e Santander.

Le obbligazioni, documentate nell'ambito del programma *Euro Medium Term Notes* dell'emittente, si classificheranno *pari passu* con il debito Senior Non-Preferred in essere. I rating attesi sono i seguenti: Baa3 (Moody's) / BBB (S&P) / BBB (Fitch).

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 15 settembre 2025

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu