



COMUNICATO STAMPA

UniCredit ha collocato con successo un bond subordinato Tier 2 12NC7 per 1 miliardo di Euro con cedola al 4,175%

UniCredit (rating dell'emittente Baa1/BBB+/BBB+) ha emesso oggi con successo un'obbligazione subordinata Tier 2 con scadenza a 12 anni, richiamabile dopo 7 anni, rivolta agli investitori istituzionali, confermando ancora una volta la sua solida base di investitori nel reddito fisso e la sua capacità di accesso al mercato in diversi formati. L'importo emesso è pari a 1 miliardo di euro.

Si tratta della prima emissione Tier 2 nel 2025 e l'obbligazione pagherà una cedola fissa del 4,175% fino a giugno 2032 in virtù di un prezzo di emissione del 99,928%, equivalente a uno spread di 180 punti base rispetto al tasso mid swap di riferimento. Qualora l'emittente decidesse di non esercitare l'opzione call dopo 7 anni, la cedola per il periodo successivo fino a scadenza sarà rideterminata sulla base del futuro tasso swap a 5 anni di riferimento, aumentato dello spread iniziale.

Dato il forte interesse del mercato e il considerevole volume degli ordini raccolti durante il processo di *book building*, il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 215 punti base sopra il tasso mid-swap è stato rivisto e fissato a 180 punti base, con size finale di 1 miliardo di Euro.

L'operazione ha avuto una forte domanda da circa 200 investitori istituzionali e ordini che hanno superato i 3,4 miliardi di Euro. L'allocazione finale ha visto la prevalenza di fondi (67%) e la seguente ripartizione geografica: UK (33%), Francia (33%) e Germania/Austria/Svizzera (9%).

UniCredit Bank GmbH ha ricoperto il ruolo di *Sole Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* assieme a Barclays, HSBC, ING, Mediobanca, Santander, SocGen e Toronto Dominion.

Il titolo documentato nell'ambito del Programma *Euro Medium Term Notes* dell'emittente, completa il piano di emissioni subordinate per il 2025 e sarà parte del patrimonio regolamentare di UniCredit contribuendo al *Total Capital Ratio*.

In ragione dello status subordinato, ha i seguenti rating attesi: Ba1 (Moody's); BBB- (S&P); BBB- (Fitch).

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 17 giugno 2025

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu