

COMUNICATO STAMPA

UniCredit colloca strumenti PerpNC 12/2031 Additional Tier 1 per 750 milioni di euro con *reset spread* a un nuovo minimo storico

UniCredit S.p.A. ha collocato oggi strumenti Additional Tier 1 (c.d. *Non-Cumulative Temporary Write-Down Deeply Subordinated Fixed Rate Resettable Notes*), destinati a investitori istituzionali, per un importo complessivo di 750 milioni di euro.

Questo AT1, che rientra nel piano di raccolta istituzionale MREL di UniCredit per il 2026, contribuirà a rafforzare il Tier 1 Ratio per circa 25 punti base.

Il processo di *book building* ha generato una domanda superiore a 3,5 miliardi di euro da parte di oltre 220 investitori a livello globale, consentendo di ridurre la *guidance*, inizialmente indicata in area 6,625% - 6,75%, e di fissare la cedola a 6,25%, con un margine di *reset* pari a 284,1 punti base, il più basso mai fissato da UniCredit per questa tipologia di strumenti.

L'allocazione si è concentrata su fondi di investimento (67%), *hedge fund* (17%), banche centrali e istituzioni ufficiali (9%). A livello geografico, il Regno Unito ha rappresentato la principale base di investitori (33%), seguito dalla Francia (26%) e dall'Asia (9%).

I titoli prevedono un *trigger* sul Common Equity Tier 1 (CET1) pari al 5,125%. Qualora il coefficiente CET1 del Gruppo o dell'emittente dovesse scendere al di sotto di tale soglia, il valore nominale dello strumento sarà temporaneamente ridotto al fine di ripristinare il rispetto del requisito, tenendo conto anche di eventuali altri strumenti con analoghi meccanismi di svalutazione e aventi pari grado (*pari passu*) tra loro.

Gli strumenti sono perpetui (con scadenza legata alla durata societaria di UniCredit S.p.A.) e possono essere richiamati anticipatamente dall'emittente il 3 dicembre 2031 e successivamente in ciascuna data di pagamento degli interessi, subordinatamente all'approvazione delle autorità di vigilanza competenti.

I titoli corrisponderanno una cedola fissa del 6,25% annuo fino a dicembre 2031, pagabile con frequenza semestrale. Qualora non venissero richiamati, la cedola sarà rideterminata ogni cinque anni sulla base della somma tra il tasso *Mid-Swap* a 5 anni vigente al momento del *reset* e un margine di 284,1 punti base, calcolata su base annua e successivamente convertita in tasso semestrale secondo le convenzioni di mercato. In conformità ai requisiti regolamentari applicabili, il pagamento delle cedole è interamente discrezionale.

UniCredit Bank GmbH ha ricoperto il ruolo di *Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* assieme a Barclays, BNP PARIBAS, BofA Securities, Citi, J.P. Morgan, Morgan Stanley e Santander.

Il rating atteso è "Ba2" da parte di Moody's e "BB" da S&P Global Ratings.

Milano, 18 settembre 2026

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu



PRESS RELEASE

UniCredit issues EUR 750 million Additional Tier 1 PerpNC 12/2031 Notes at the lowest reset margin in its history

Today, UniCredit S.p.A. has issued Additional Tier 1 Non-Cumulative Temporary Write-Down Deeply Subordinated Fixed Rate Resetable Notes targeted at institutional investors for a total amount of EUR 750 million.

This Additional Tier 1, part of UniCredit's institutional MREL funding plan for 2026, improves the Tier 1 ratio by about 25 basis points.

The book building process gathered demand above EUR 3.5 billion from more than 220 investors globally, enabling to review downwards the guidance, initially set at 6.625% - 6.75% area, and to fix the coupon at 6.25%, with a reset margin of 284.1 bps, the lowest ever set by UniCredit.

The final allocation has been mainly in favour of funds (67%), hedge funds (17%), central banks and official institutions (9%), with the following geographical distribution: UK (33%), France (26%), Asia (9%).

The Notes have a 5.125% Common Equity Tier 1 (CET1) trigger - if the Group or the Issuer CET1 ratio at any time falls below the trigger level, the instrument will be temporarily written down to cure the breach, taking also into consideration other instruments with similar write down triggers, ranking *pari-passu* among themselves.

The securities are perpetual (with maturity linked to corporate duration of UniCredit S.p.A.) and may be called by the Issuer on 3 December 2031 and thereafter on any interest payment date, subject to regulatory approval.

The Notes pay fixed rate coupons of 6.25% per annum up to December 2031 on a semi-annual basis; if not called, coupons will be reset every 5 years to the aggregate of the then 5-Years Mid-Swap rate plus 284.1 bps, calculated on an annual basis and then converted to a semi-annual rate in accordance with market conventions. In line with the regulatory requirements, the coupons payments are fully discretionary.

UniCredit Bank GmbH acted as Global Coordinator and as Joint Bookrunner together with Barclays, BNP PARIBAS, BofA Securities, Citi, J.P. Morgan, Morgan Stanley and Santander.

The notes are expected to be rated "Ba2" by Moody's and "BB" by S&P.

Milan, 18 September 2026

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu