COMUNICATO STAMPA

UniCredit torna con successo sul mercato obbligazionario statunitense con un'emissione Senior Non-Preferred *multi-tranche* da USD 3,5 miliardi

UniCredit S.p.A. ha completato un'emissione di titoli Senior Non-Preferred, articolata in più tranche e rivolta a investitori istituzionali, per un importo complessivo di USD 3,5 miliardi. Con questa operazione UniCredit torna con successo sul mercato statunitense, dimostrando di disporre di una base di investitori e di fonti di finanziamento ben diversificata.

I titoli rafforzano ulteriormente la curva delle emissioni in USD di UniCredit, conferendole maggiore profondità e liquidità su tutte le scadenze, oltre a essere computabili ai fini MREL.

La forte domanda registrata nel processo di *book-building*, superiore a USD 20 miliardi da parte di oltre 200 investitori a livello globale, di cui circa il 65% proveniente dal Nord America, ha consentito a UniCredit di ridurre lo *spread* rispetto alle indicazioni iniziali e di definire per i titoli le seguenti condizioni:

- **Titoli 4NC3 a tasso fisso:** USD 1,5 miliardi, con una cedola pari al 5,970% annuo per i primi tre anni, pagabile con cadenza semestrale, equivalente a un margine di 105 punti base rispetto al tasso del Treasury statunitense a tre anni. Qualora i titoli non venissero rimborsati anticipatamente dall'Emittente, la cedola sarà rideterminata sulla base del tasso del Treasury statunitense a un anno, maggiorato di 105 punti base
- **Titoli 6NC5 a tasso fisso:** USD 1 miliardo, con una cedola pari al 6,201% annuo per i primi cinque anni, pagabile con cadenza semestrale, equivalente a un margine di 125 punti base rispetto al tasso del Treasury statunitense a cinque anni. Qualora i titoli non venissero rimborsati anticipatamente dall'Emittente, la cedola sarà rideterminata sulla base del tasso del Treasury statunitense a un anno, maggiorato di 125 punti base
- **Titoli 11NC10 a tasso fisso:** USD 1 miliardo, con una cedola pari al 6,585% annuo per i primi dieci anni, pagabile con cadenza semestrale, equivalente a un margine di 148 punti base rispetto al tasso del Treasury statunitense a dieci anni. Qualora i titoli non venissero rimborsati anticipatamente dall'Emittente, la cedola sarà rideterminata sulla base del tasso del Treasury statunitense a un anno, maggiorato di 148 punti base

Tutte le *tranche* hanno un prezzo di emissione pari al 100%.

I titoli non sono stati registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act"), e possono essere offerti e venduti esclusivamente: (i) a investitori istituzionali qualificati, come definiti ai sensi della Rule 144A del Securities Act, nell'ambito di operazioni esenti dagli obblighi di registrazione previsti dal Securities Act e (ii) al di fuori degli Stati Uniti, ai sensi della Regulation S del Securities Act o in conformità a un'altra esenzione applicabile dagli obblighi di registrazione.

Citigroup, J.P. Morgan e UniCredit hanno agito in qualità di Global Coordinator. Barclays, BofA Securities, Goldman Sachs International, HSBC, Morgan Stanley, RBC Capital Markets e Wells Fargo Securities in qualità di Joint Bookrunner.

L'operazione rappresenta la prima emissione di UniCredit sul mercato statunitense dal 2021 e avvia il *pre-funding* della raccolta del Gruppo per il 2027.

I titoli saranno emessi nell'ambito del Programma GMTN di UniCredit e si prevede che ricevano i seguenti rating: Baa2 da Moody's, BBB da S&P e BBB+ da Fitch. Il taglio minimo dei titoli è pari a USD 250.000, con successivi incrementi di USD 1.000. Il regolamento dell'emissione è previsto il 19 novembre 2026.

Milano, 13 novembre 2026

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu
Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

PRESS RELEASE

UniCredit successfully returns to the US fixed-income market with a multi-tranche USD 3.5 billion Senior Non-Preferred issuance

UniCredit S.p.A. has issued USD 3.5 billion of Senior Non-Preferred Notes across multiple tranches, targeting institutional investors. With this transaction UniCredit successfully returns to the US market, demonstrating its well-diversified investor base and funding sources.

The Notes further reinforce UniCredit's USD credit curve by adding depth and liquidity across maturities and are eligible for MREL purposes.

The book-building process attracted strong demand of more than USD 20 billion from more than 200 investors worldwide, with approx. 65% of the demand coming from North America. This allowed UniCredit to tighten the initial price guidance and achieve the following terms:

- **4NC3 fixed-to-fixed-rate Notes**: USD 1.5 billion, with a coupon of 5.970% per annum for the initial three years, payable semi-annually, equivalent to a spread of 105 basis points over the three-year US Treasury rate. If the Notes are not redeemed by the Issuer, the coupon will be reset at the one-year US Treasury rate plus 105 basis points;
- **6NC5 fixed-to-fixed-rate Notes**: USD 1 billion, with a coupon of 6.201% per annum for the initial five years, payable semi-annually, equivalent to a spread of 125 basis points over the five-year US Treasury rate. If the Notes are not redeemed by the Issuer, the coupon will be reset at the one-year US Treasury rate plus 125 basis points; and
- **11NC10 fixed-to-fixed-rate Notes**: USD 1 billion, with a coupon of 6.585% per annum for the initial ten years, payable semi-annually, equivalent to a spread of 148 basis points over the ten-year US Treasury rate. If the Notes are not redeemed by the Issuer, the coupon will be reset at the one-year US Treasury rate plus 148 basis points.

All tranches have an issue and re-offer price of 100.00%.

The Notes have not been registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may be offered and sold only: (i) to qualified institutional buyers, as defined under Rule 144A of the Securities Act, in transactions exempt from registration under the Securities Act; and (ii) outside the United States in accordance with Regulation S under the Securities Act or pursuant to another applicable exemption from registration.

Citigroup, J.P. Morgan and UniCredit acted as Global Coordinators. Barclays, BofA Securities, Goldman Sachs International, HSBC, Morgan Stanley, RBC Capital Markets and Wells Fargo Securities acted as Joint Bookrunners.

The transaction marks UniCredit's first issuance in the US market since 2021 and initiates the pre-funding of the Group's 2027 funding needs.

The Notes will be issued under UniCredit's GMTN Programme and are expected to be rated Baa2 by Moody's, BBB by S&P and BBB+ by Fitch. The minimum denomination is USD 250,000, with additional amounts in increments of USD 1,000 thereafter. Settlement is expected to take place on 19 November 2026.

Milan, 13 November 2026

Contacts:
Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu
Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu