

COMUNICATO STAMPA

UniCredit annuncia un'offerta di acquisto di proprie obbligazioni e l'emissione di nuove obbligazioni Tier 2 subordinate e richiamabili in euro a tasso fisso

UniCredit S.p.A. ("UCI" o la "Banca") comunica:

1. il lancio di un'offerta di riacquisto per cassa (l'"**Offerta**") del proprio prestito obbligazionario subordinato denominato in euro a tasso fisso "*Euro 1,250,000,000 Fixed Rate Resettable Tier 2 Subordinated Callable Notes due 15 January 2032*" (ISIN: XS2101558307) (i "**Titoli**") con un importo nominale complessivo in circolazione di Euro 1.250.000.000
2. l'emissione, subordinatamente al sussistere delle condizioni di mercato, di un titolo obbligazionario subordinato Tier 2 richiamabile e denominato in euro a tasso fisso (i "**Nuovi Titoli**") nell'ambito del proprio Programma Euro Medium Term Note destinato a investitori istituzionali in Italia e all'estero (con esclusione degli Stati Uniti d'America, ai sensi del Regulation S dello United States Securities Act del 1933 come successivamente modificato), in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili. La banca procederà a richiedere l'ammissione a quotazione e negoziazione dei Nuovi Titoli presso il mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo.

L'Offerta è in linea con la gestione proattiva da parte della Banca della propria struttura finanziaria.

L'impegno della Banca ad accettare l'acquisto dei Titoli validamente portati in adesione all'Offerta è subordinato, senza limitazioni, al buon esito (soggetto al giudizio esclusivo della Banca) dell'emissione dei Nuovi Titoli (la "**Condizione di Nuova Emissione**"). L'Offerente, a propria discrezione, può rinunciare alla Condizione di Nuova Emissione e può rifiutare l'acquisto dei Titoli nell'ambito dell'Offerta anche nel caso in cui la Condizione di Nuova Emissione si sia realizzata.

I portatori dei Titoli sono invitati a leggere attentamente il *Tender Offer Memorandum* (come eventualmente modificato o integrato) per tutti i dettagli e le informazioni sulle procedure per partecipare all'Offerta. L'annuncio di lancio dell'Offerta e qualsiasi altro annuncio a essa relativo saranno pubblicati sul sito della Borsa del Lussemburgo (<https://www.luxse.com>)

Dettagli dei Titoli e riepilogo dell'Offerta

Descrizione dei Titoli	ISIN/Common Code	Ammontare in Linea Capitale in Circolazione	Prima Data Call	Tasso di Interesse sino alla Prima Data Call	Ammontare oggetto dell'Offerta	Prezzo d'Acquisto
€1,250,000,000 Fixed Rate Resettable Tier 2 Subordinated Callable Notes due 15 January 2032	XS2101558307 /210155830	€1.250.000.000	15 gennaio 2027	2,731%	Tutto o parte	99,75%

Nota

Il presente comunicato deve essere letto unitamente al Tender Offer Memorandum e non costituisce un invito a partecipare all'Offerta né un'offerta al pubblico di prodotti finanziari o una sollecitazione di offerta per l'acquisto dei Nuovi Titoli o di qualsiasi altro prodotto finanziario e non costituirà un'offerta o una sollecitazione di offerta per l'acquisto negli Stati Uniti o in qualsiasi giurisdizione, o nei confronti di qualsiasi soggetto per cui tale offerta o sollecitazione di offerta sia contraria alla legge applicabile.

L'Offerta e i Nuovi Titoli non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il "**Securities Act**") o delle leggi relative agli strumenti finanziari di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti, o a, o per conto o beneficio di, soggetti statunitensi, se non in virtù di un'esenzione da, o in una transazione non soggetta a, i requisiti di registrazione del Securities Act e delle leggi statali o locali applicabili relative agli strumenti finanziari.

La promozione dell'Offerta e dei Nuovi Titoli nel Regno Unito è limitata dal Financial Services and Markets Act 2000 (il "**FSMA**") e, di conseguenza, l'Offerta e i Nuovi Titoli non vengono promossi al pubblico generale nel Regno Unito. Il presente comunicato è rivolto e indirizzato esclusivamente a soggetti che (i) hanno esperienza professionale in materia di investimenti ai sensi dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come modificato (il "**Financial Promotion Order**"), (ii) sono soggetti che rientrano nell'articolo 49(2)(a) a (d) (società ad alto patrimonio, associazioni non costituite, etc.) del Financial Promotion Order, (iii) si trovano al di fuori del Regno Unito o (iv) sono soggetti ai quali può essere legittimamente comunicato o fatto comunicare un invito o un'esortazione a intraprendere un'attività di investimento ai sensi della sezione 21 dell'FSMA in relazione all'emissione o alla vendita di qualsiasi strumento finanziario (tali soggetti sono congiuntamente denominati "**Soggetti Rilevanti**"). L'Offerta e i Nuovi Titoli saranno resi disponibili solo per i Soggetti Rilevanti e chiunque non sia un Soggetto Rilevante non deve prendere in considerazione né fare affidamento sul presente comunicato.

I Nuovi Titoli non sono destinati a essere offerti, venduti o altrimenti resi disponibili a, e non dovrebbero essere offerti, venduti o altrimenti resi disponibili a, nessun investitore al dettaglio nel SEE. A tal fine, per investitore al dettaglio si intende un soggetto che è uno (o più): (i) cliente al dettaglio come definito al paragrafo (11) dell'articolo 4(1) della Direttiva 2014/65/UE (e successive modifiche, "**MiFID II**"); (ii) cliente ai sensi della Direttiva 2016/97/UE (e successive modifiche o integrazioni, la "**IDD**"), laddove tale cliente non si qualifichi come cliente professionale come definito al punto (10) dell'articolo 4(1) della MiFID II; o non sia un "investitore qualificato" (ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (e successive modifiche)), e qualsiasi relativa misura di attuazione nello Stato membro SEE interessato (il "**Regolamento Prospetti**"). Di conseguenza non è stato preparato alcun documento contenente le informazioni rilevanti richiesto dal Regolamento (UE) n. 1286/2014 (e successive modifiche, il "**Regolamento PRIIPs**") per l'offerta o la vendita degli strumenti finanziari o per la loro messa a disposizione degli investitori al dettaglio nel SEE e pertanto l'offerta o la vendita degli strumenti finanziari o la loro messa a disposizione di qualsiasi investitore al dettaglio nel SEE potrebbe essere contraria alla legge ai sensi del Regolamento PRIIPs.

I Nuovi Titoli non sono destinati a essere offerti, venduti o altrimenti resi disponibili a, e non dovrebbero essere offerti, venduti o altrimenti resi disponibili a, nessun investitore al dettaglio nel Regno Unito. A tal fine, per investitore al dettaglio si intende un soggetto che rientra in uno (o entrambe) delle seguenti casistiche: non sia un cliente professionale, secondo la definizione di cui al punto (8) dell'articolo 2(1) del Regolamento (UE) n. 600/2014 come parte del diritto interno del Regno Unito. 600/2014 in quanto parte del diritto interno del Regno Unito in virtù dell'EUWA; o (iii) non è un investitore qualificato come definito al paragrafo 15, Schedule 1 del *Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024*. Di conseguenza, non è stato preparato alcun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal FCA Product Disclosure Sourcebook ("**DISC**"), per l'offerta, la distribuzione o la vendita dei Nuovi Titoli o per la loro messa a disposizione nei confronti di investitori al dettaglio nel Regno Unito e, pertanto, l'offerta, la distribuzione o la vendita dei Nuovi Titoli o la loro messa a disposizione di qualsiasi investitore



al dettaglio nel Regno Unito potrebbe essere contraria alla legge ai sensi del DISC e le Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024.

Qualsiasi offerta dei Nuovi Titoli in uno Stato membro del SEE o nel Regno Unito sarà effettuata in virtù di un'esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto per le offerte dei Nuovi Titoli ai sensi del Regolamento Prospetti o dell'UK Prospectus Regulation, a seconda dei casi. Il presente comunicato o le informazioni che saranno fornite nell'ambito degli incontri con gli investitori non costituiscono un prospetto ai fini del Regolamento Prospetti o del UK Prospectus Regulation o di qualsiasi legislazione o norma di attuazione ad essi relativa.

Il presente comunicato stampa può contenere "dichiarazioni previsionali" ai sensi della Sezione 27A del Securities Act e della Sezione 21E del Securities Exchange Act del 1934, come modificato. Queste dichiarazioni previsionali possono essere identificate dall'uso di terminologia previsionale, ad inclusione dei termini "credere", "anticipare", "stimare", "ritenere", "potrebbe", "sarà", "dovrebbe", o le negazioni o altre varianti di tali termini. Queste dichiarazioni previsionali includono tutte le questioni che non sono fatti storici e comprendono dichiarazioni riguardanti le intenzioni, le convinzioni o le aspettative attuali della Banca o delle sue affiliate in merito, tra l'altro, all'Offerta.

Per loro natura, le dichiarazioni previsionali comportano rischi e incertezze in quanto si riferiscono a eventi e dipendono da circostanze che potrebbero verificarsi o meno in futuro. I lettori sono avvertiti che le dichiarazioni previsionali non costituiscono una garanzia di risultati futuri. In considerazione di tali rischi e incertezze, non si deve fare affidamento sulle dichiarazioni previsionali come previsione dei risultati effettivi.

Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 2, lett. (d), del Reg. (UE) 2017/1129 (come modificato). La documentazione relativa all'offerta non è stata e non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB.

Milano, 12 maggio 2026

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

PRESS RELEASE

UniCredit announces a tender offer for one series of Notes and the issue of new Euro-denominated Tier 2 Fixed Rate Subordinated Callable Notes

UniCredit S.p.A. (“UCI” or the “Offeror”) announces:

1. a cash tender offer (the “Offer”) for any and all of its “Euro 1,250,000,000 Fixed Rate Resettable Tier 2 Subordinated Callable Notes due 15 January 2032” (ISIN: XS2101558307) (the “Notes”); and
2. its intention to issue, subject to market conditions, a series of new euro-denominated Fixed Rate Resettable Tier 2 Subordinated Callable notes (the “New Notes”) under its Euro Medium Term Note Programme, to institutional investors in Italy and abroad (excluding the United States of America, pursuant to Regulation S of the United States Securities Act of 1933, as amended), in accordance with applicable laws and regulations. Application will be made for the New Notes to be admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange’s regulated market and to be listed on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange.

The Offer and the New Notes issuance are part of the Offeror’s proactive management of its financing structure.

Whether the Offeror will accept for purchase any Notes validly tendered in the Offer is conditional, without limitation, on the successful completion (in the sole determination of the Offeror) of the issuance of the New Notes (the “New Financing Condition”). The Offeror, in its sole discretion, may waive the New Financing Condition and may refuse to purchase the Notes under the Offer even if the New Financing Condition has been fulfilled.

Holders of the Notes are urged to carefully read the Tender Offer Memorandum for all details and information on the procedures for participating in the Offer, including any amendments or supplements thereto. The launch announcement in respect of the Offer and any other announcements made in connection therewith will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (<https://www.luxse.com>).

Details of the Notes and summary of the Offer

Notes	ISIN/Common Code	Principal Outstanding Amount of the Notes	First Reset Date / Optional Redemption Date	Rate of Interest until First Reset Date	Amount of Notes Subject to the Offer	Purchase Price
€1,250,000,000 Fixed Rate Resettable Tier 2 Subordinated Callable Notes due 15 January 2032	XS2101558307/210155830	€1,250,000,000	15 January 2027	2.731%	Any and all	99.75%



Note

This announcement must be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum and does not constitute either an invite to participate to the Offer or an offer to sell or the solicitation of an offer to buy the New Notes or any other financial product and shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy in the United States or in any jurisdiction in which, or to any persons to whom, such offering, solicitation or sale would be unlawful.

The Offer and the New Notes will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") or the securities laws of any state or other jurisdiction of the United States, and may not be offered or sold within the United States, or to, or for the account or benefit of, U.S. persons, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and applicable state or local securities laws.

Promotion of the Offer and the New Notes in the United Kingdom is restricted by the Financial Services and Markets Act 2000 (the "FSMA"), and, accordingly, the Offer and the New Notes are not being promoted to the general public in the United Kingdom. This announcement is only addressed to and directed at persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "Financial Promotion Order"), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) (high net worth companies, unincorporated associations, etc.) of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom or (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity within the meaning of section 21 of the FSMA in connection with the issue or sale of any securities may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as "Relevant Persons"). If offered, the Offer and the New Notes will only be available to Relevant Persons and this announcement must not be acted on or relied on by anyone who is not a Relevant Person.

The New Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the EEA. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of the Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU (as amended or superseded, the "Insurance Distribution Directive"), where that customer does not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or is not a "qualified investor" (within the meaning of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended)), and any relevant implementing measure in the relevant EEA Member State (the "EU Prospectus Regulation"). Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "PRIIPs Regulation") for offering or selling the securities or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the securities or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

The New Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom. For these purposes, a retail investor means a person who is either one (or both) of the following (i) not a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (ii) not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 202456. Consequently, no disclosure document required by the FCA Product Disclosure Sourcebook ("DISC") for offering, selling or distributing the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering, selling or distributing the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under DISC and the Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024.

Any offer of the New Notes in any EEA Member State or the United Kingdom will be made pursuant to an exemption under the EU Prospectus Regulation or the UK Prospectus Regulation, as applicable, from the requirement to publish a prospectus for offering the New Notes. This press release or any information that will be provided as part of the investor meetings is not a prospectus for the purposes of the EU Prospectus Regulation or the UK Prospectus Regulation or any implementing legislation or rules relating thereto.

This press release may include "forward-looking statements" within the meaning of Section 27A of the Securities Act and Section 21E of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. These forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking terminology, including the terms "believe," "estimate," "anticipate," "expect,"



“intend,” “may,” “will” or “should” or, in each case, their negative, or other variations or comparable terminology. These forward-looking statements include all matters that are not historical facts and include statements regarding the Bank or its affiliates’ intentions, beliefs or current expectations concerning, among other things, the Offering.

By their nature, forward-looking statements involve risks and uncertainties because they relate to events and depend on circumstances that may or may not occur in the future. Readers are cautioned that forward-looking statements are no guarantee of future performance. Given these risks and uncertainties, forward-looking statements should not be relied upon as a prediction of actual results.

This announcement is not a public offer of financial products in Italy as per Article 2, letter (d), of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended). The documentation relating to the offer has not been and will not be submitted to the approval of CONSOB.

Milan, 12 May 2026

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu