



COMUNICATO STAMPA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF THAT JURISDICTION

UniCredit annuncia misure finanziarie complessive in vista del nuovo piano strategico 2020-23

UniCredit avvia un *accelerated bookbuilding* di azioni ordinarie detenute in FinecoBank, per un quantitativo pari a ca. 17% per cento del capitale sociale

In occasione del prossimo *Capital Markets Day* del 3 dicembre 2019, UniCredit S.p.A. ("**UniCredit**") presenterà la propria strategia di business per gli anni 2020-23. Al fine di preparare il nuovo piano gettando solide basi per il suo positivo sviluppo futuro, UniCredit annuncia oggi il lancio di una serie di importanti misure finanziarie. Tali iniziative puntano a rafforzare ulteriormente la capacità creditizia del gruppo facente capo a UniCredit (il "**Gruppo**"), consolidare il proprio ruolo di supporto per le economie locali e sviluppare il proprio *business* nei paesi dove UniCredit opera.

Le azioni, riviste dal Consiglio di Amministrazione di UniCredit, includono:

- l'Obiettivo di raggiungere la parte superiore del *buffer* di 200-250pb del CET1 ratio sui requisiti patrimoniali entro fine 2019, attraverso la vendita di alcuni *assets*, ivi incluse le iniziative già completate o annunciate (alcuni immobili nel 1trim19, l'avvio del processo di *accelerated bookbuilding* del ca. 17% di Fineco)
- l'allineamento progressivo nel tempo, in termini relativi, del portafoglio di titoli di stato nazionali ai portafogli detenuti dai gruppi bancari italiani ed europei
- Ulteriore accelerazione del *rundown* della divisione Non-Core, atteso significativamente al di sopra dell'obiettivo del 2019 di €14,9 miliardi e in linea con l'obiettivo di *run-off* entro il 2021
- Evoluzione della struttura del gruppo aumentando le potenzialità e la flessibilità e, in particolare, ottimizzando il costo della raccolta sotto diversi potenziali scenari macroeconomici

Nell'ambito della vendita di *assets* considerati non strategici, UniCredit annuncia oggi l'avvio di un'operazione di cessione di azioni ordinarie di Fineco, per un quantitativo pari a ca. 17% per cento dell'attuale capitale sociale dell'azienda (l'"**Offerta**"). L'Offerta sarà realizzata attraverso una procedura di *accelerated bookbuilding* rivolta a determinate categorie di investitori istituzionali.

Il *bookbuilding* avrà inizio immediatamente. UniCredit si riserva il diritto di variare i termini e i tempi dell'Offerta. A seguito della chiusura dell'Offerta, UniCredit - che attualmente detiene circa il 35 per cento del capitale della società - deterrà una partecipazione di minoranza che sarà classificata come partecipazione finanziaria. L'Offerta aumenterà il flottante delle azioni Fineco sulla Borsa di Milano.

UniCredit ha sottoscritto un impegno a non disporre delle azioni rimanenti di Fineco per un periodo di 120 giorni dalla data di regolamento dell'operazione. Durante tale periodo di *lock-up*, salve alcune eccezioni in linea con la prassi di mercato, UniCredit non potrà porre in essere nessun atto di disposizione delle azioni di Fineco senza il previo consenso di J.P. Morgan e UBS Investment Bank per conto dei *Joint Bookrunners*.

Per tale operazione, UniCredit si avvale di J.P. Morgan, UBS Investment Bank e UniCredit Corporate & Investment Banking in qualità di *Joint Bookrunners* per l'Offerta.

UniCredit S.p.A.

Milano, 7 maggio 2019

* * *

This announcement is not for publication, distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States of America (including its territories and possessions, any state of the United States and the District of Columbia), Canada, South Africa, Australia or Japan or any other jurisdiction where such an announcement would be unlawful. The distribution of this announcement may be restricted by law in certain jurisdictions and persons into whose possession this document or other information referred to herein comes should inform themselves about and observe any such restriction. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, and may not be offered or sold in the United States without registration thereunder or pursuant to an available exemption therefrom. Neither this document nor the information contained herein constitutes or forms part of an offer to sell, or the solicitation of an offer to buy, securities in the United States. There will be no public offer of any securities in the United States or in any other jurisdiction.

In member states of the European Economic Area ("**EEA**") which have implemented the Prospectus Directive (each, a "**Relevant Member State**"), this announcement and any offer if made subsequently is directed exclusively at persons who are "*qualified investors*" within the meaning of the Prospectus Directive ("**Qualified Investors**"). For these purposes, the expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in a Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in the Relevant Member State and the expression "2010 PD Amending Directive" means Directive 2010/73/EU. In the United Kingdom this announcement is directed exclusively at Qualified Investors (i) who 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 "Order") or (ii) who fall within Article 49(2)(A) to (D) of the Order, and (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated; any other persons in the United Kingdom should not take any action on the basis of this announcement and should not act on or rely on it. This announcement is not an offer of securities or investments for sale nor a solicitation of an offer to buy securities or investments in any jurisdiction where such offer or solicitation would be unlawful. No action has been taken that would permit an offering of the securities or possession or distribution of this announcement in any jurisdiction where action for that purpose is required. Persons into whose possession this announcement comes are required to inform themselves about and to observe any such restrictions.

In connection with any offering of the shares of FinecoBank S.p.A. (the "**Shares**"), the Joint Bookrunners and any of its affiliates acting as an investor for its own account may take up as a proprietary position any Shares and in that capacity, may retain, purchase or sell for their own account such Shares. In addition, the Joint Bookrunners or its affiliates may enter into financing arrangements and swaps with investors in connection with which the Joint Bookrunners (or its affiliates) may from time to time acquire, hold or dispose of Shares.

The Joint Bookrunners do not intend to disclose the extent of any such investment or transactions otherwise than in accordance with any legal or regulatory obligation to do so.

Milano, 7 maggio 2019

Contatti:

Media Relations:

Tel. +39 02 88623569; e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations:

Tel: +39 02 88621028; e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu