



INFORMATIVA EMITTENTI N. 7/2013

Data: 31/01/2013

Ora: 08:20

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: UNICREDIT ANNUNCIA IL PRICING DELL'OFFERTA DI AZIONI ORDINARIE
DETENUTE IN BANK PEKAO S.A. / UNICREDIT ANNOUNCES PRICING OF THE
OFFERING OF ORDINARY SHARES IN BANK PEKAO S.A.

Testo: da pagina seguente

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO, IN TUTTO O IN PARTE, ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI O DAGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI TALE PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE POSSA COSTITUIRE UNA VIOLAZIONE DELLE NORMATIVE IVI APPLICABILI

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



COMUNICATO STAMPA

UNICREDIT ANNUNCIA IL PRICING DELL'OFFERTA DI AZIONI ORDINARIE DETENUTE IN BANK PEKAO S.A.

Il corrispettivo dell'operazione ammonta a circa PLN 3,7 miliardi (€ 890 milioni*), risultanti dalla vendita di circa no. 23,9 milioni di azioni ordinarie di Bank Pekao S.A. ad un prezzo di PLN 156 per azione

Facendo seguito al comunicato stampa emesso in data 29 gennaio 2013, UniCredit S.p.A. ("**UniCredit**") annuncia di aver perfezionato la cessione a investitori istituzionali di circa no. 23,9 milioni di azioni ordinarie detenute in Bank Pekao S.A. ("**Pekao**", o la "**Società**"), corrispondenti a circa il 9,1% del capitale azionario esistente della Società, al prezzo di PLN 156 per azione ordinaria, attraverso un *accelerated bookbuilding offering* (l'"**Offerta**"). Il prezzo incorpora uno sconto del 6% circa rispetto all'ultimo prezzo di chiusura di Pekao pre-annuncio e uno sconto inferiore al 4% rispetto alla media dei prezzi di Borsa degli ultimi tre mesi.

Il corrispettivo complessivo è stato pari a circa PLN 3,7 miliardi (equivalenti a circa € 890 milioni*) e ha comportato la realizzazione di una plusvalenza di circa € 135 milioni*, interamente allocata a riserve di capitale essendo Pekao una società interamente consolidata da UniCredit, nonché un aumento del *CT1 ratio* del Gruppo BIS2.5, rispetto all'attivo ponderato consolidato al 30 settembre 2012, pari a circa 20bps.

Come annunciato in precedenza, successivamente alla conclusione dell'Offerta, UniCredit continua a mantenere una partecipazione di maggioranza nella Società, corrispondente al 50,1% del capitale sociale esistente. In qualità di azionista di maggioranza, UniCredit conferma la valenza strategica di Pekao per il Gruppo e la centralità della Polonia come uno dei propri mercati *core*.

UniCredit non prevede alcuna vendita di azioni di Pekao successivamente all'Offerta. In tale contesto, UniCredit ha sottoscritto un *lock-up* di 1 anno a partire dal *closing* dell'Offerta con riferimento ad ulteriori vendite di azioni ordinarie di Pekao, in linea con la prassi di mercato per operazioni similari.

Per tale operazione, UniCredit si è avvalsa di UBS Limited e UniCredit CA-IB Poland S.A. in qualità di *Joint Global Coordinators* e, insieme a Citi, *Joint Bookrunners* per l'Offerta.

* Assumendo un tasso di cambio EUR/PLN equivalente a 4.20 (ECB foreign exchange reference rate del 30 gennaio 2013).

UniCredit S.p.A.

Milano, 30 Gennaio 2013

Investor Relations:

Tel. +39-02-88628715; **e-mail:** investorrelations@unicredit.eu

Media Relations:

Tel. +39-02-88628236; **e-mail:** mediarelations@unicredit.eu

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO, IN TUTTO O IN PARTE, ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI O DAGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI TALE PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE POSSA COSTITUIRE UNA VIOLAZIONE DELLE NORMATIVE IVI APPLICABILI

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

Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Le azioni in Bank Pekao S.A. non sono state, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act") e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America (quale definiti nella Regulation S ai sensi del Securities Act) in mancanza di un'apposita esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Non verrà effettuata alcuna offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Il presente comunicato non è stato, e non sarà, distribuito o inviato negli Stati Uniti d'America.

Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta di vendita al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti, nel Regno Unito, in Polonia, in Italia o altrove. Non sarà pubblicato alcun prospetto in relazione all'Offerta. Il presente comunicato non è stato, e non sarà, distribuito o inviato negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone, Sudafrica o in qualsiasi altro paese in cui tale distribuzione sia contraria alle normative ivi applicabili.

Il presente comunicato stampa potrebbe contenere informazioni previsionali, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e pertanto, in quanto tali, incerti. Le informazioni previsionali si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo di UniCredit. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono una indicazione attendibile circa la performance futura. UniCredit non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le informazioni previsionali sia a seguito di nuove informazioni, sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile.

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



PRESS RELEASE

UNICREDIT ANNOUNCES PRICING OF THE OFFERING OF ORDINARY SHARES IN BANK PEKAO S.A.

The proceeds amount to approximately PLN 3.7 billion (€ 890 million*) deriving from the sale of approximately no. 23.9 million ordinary shares of Bank Pekao S.A. at a price of PLN 156 per share

Further to the press release published on 29 January 2013, UniCredit S.p.A. ("**UniCredit**") announces that it has sold no. 23.9 million existing ordinary shares in Bank Pekao S.A. ("**Pekao**" or the "**Company**") to institutional investors, corresponding to approximately 9.1% of the Company's issued share capital, at a price of 156 PLN per ordinary share in an accelerated bookbuilding offering (the "**Placement**"). The price represents a discount of c. 6% to the pre-announcement closing price of Pekao and a discount lower than 4% to the last three months average price.

Gross proceeds of the Placement amounted to approximately PLN 3.7 billion (equal to c. € 890 million*), resulting in a capital gain of approximately € 135 million*, which will be entirely accounted to equity reserves, as Pekao remains a fully consolidated subsidiary of UniCredit, and will translate into an increase in the Group CT1 ratio BIS2.5, based on Group risk weighted assets as at 30th September 2012, of c. 20bps.

As already announced, after the completion of the Placement, UniCredit continues to hold a majority shareholding in Pekao, corresponding to 50.1% of the Company's share capital. As majority shareholder, UniCredit continues to be fully committed to Pekao, as well as to Poland, which remains core to its franchise and strategy.

UniCredit is not envisaging any sales of additional shares of Pekao following the completion of this Placement. In this context UniCredit has agreed to a 1 year lockup period from closing of the transaction with respect to sales of additional shares of Pekao, in line with market practice for similar deals.

UBS Limited and UniCredit CA-IB Poland S.A. acted as Joint Global Coordinators and together with Citi as Joint Bookrunners for the Placement.

* Assuming EUR/PLN exchange rate equal to 4.20 (ECB foreign exchange reference rate as of 30 January 2013).

UniCredit S.p.A.

Milan, 30 January 2013

Investor Relations:

Tel. +39-02-88628715; **e-mail:** investorrelations@unicredit.eu

Media Relations:

Tel. +39-02-88628236; **e-mail:** mediarelations@unicredit.eu

*This announcement does not constitute or form part of an offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States. The shares in Bank Pekao S.A. have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"). Such shares may not be offered or sold in the United States (as such term is defined in Regulation S under the Securities Act) except pursuant to an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of securities in the United States. Copies of this press release are not being made and may not be distributed or sent into the United States.*

This announcement does not constitute a public offering of securities for sale in the United States, the United Kingdom, Poland, Italy or elsewhere. A prospectus has not been and will not be published in connection with the Placement. Copies

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

of this announcement are not being, and should not be, distributed in or sent into the United States, Australia, Canada, Japan, South Africa or any other jurisdiction where to do so would be a breach of laws.

This press release may contain "forward-looking statements", which includes all statements that do not relate solely to historical or current facts and which are therefore inherently uncertain. All forward-looking statements rely on a number of assumptions, expectations, projections and provisional data concerning future events and are subject to a number of uncertainties and other factors, many of which are outside the control of UniCredit. There are a variety of factors that may cause actual results and performance to be materially different from the explicit or implicit contents of any forward-looking statements and thus, such forward-looking statements are not a reliable indicator of future performance. UniCredit undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law.