



INFORMATIVA EMITTENTI N. 34/2014

Data: 12/06/2014

Ora: 21:10

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: FINECOBANK: RILASCIATA DA CONSOB L'AUTORIZZAZIONE ALLA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE IN BORSA / CONSOB APPROVES THE PROSPECTUS FOR THE INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO) AND ADMISSION TO STOCK EXCHANGE LISTING

Testo: da pagina seguente



Not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in Australia, Canada, Hong Kong, Japan, South Africa or the United States of America

Il presente comunicato non è destinato alla pubblicazione, distribuzione o circolazione, in tutto o in parte, diretta o indiretta, in Australia, Canada, Hong Kong, Giappone, Sud Africa o negli Stati Uniti d'America

COMUNICATO STAMPA

FINECOBANK: RILASCIATA DA CONSOB L'AUTORIZZAZIONE ALLA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE IN BORSA

- **L'Offerta Globale riguarderà n. 181.883.000 azioni ordinarie, poste in vendita da UniCredit fino a un massimo del 30% del capitale sociale della società (34,5% in caso di esercizio integrale dell'opzione *greenshoe*)**
- **L'Offerta Pubblica e il Collocamento Istituzionale avranno inizio il prossimo 16 giugno 2014 e termineranno il 26 giugno 2014**
- **L'intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società è compreso tra un minimo non vincolante di 2.122 milioni di Euro e un massimo vincolante di 2.668 milioni di Euro, pari ad un minimo non vincolante di Euro 3,5 per Azione ed un massimo vincolante, pari al Prezzo Massimo, di Euro 4,4 per azione**

Milano, 12 giugno 2014

FinecoBank S.p.A., banca diretta multicanale del Gruppo UniCredit ("**FinecoBank**" o la "**Società**"), ha ottenuto in data odierna da CONSOB l'approvazione del prospetto relativo all'offerta pubblica di vendita (OPV) finalizzata all'ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni sul Mercato Telematico Azionario (MTA), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A (il "**Prospetto**").

L'approvazione della CONSOB fa seguito al provvedimento con il quale, in data odierna, Borsa Italiana ha deliberato l'ammissione alla quotazione sul MTA.

L'offerta globale di vendita ha per oggetto un massimo di n.181.883.000 azioni ordinarie della Società, corrispondenti al 30% del capitale sociale della Società



(l'“**Offerta Globale**”), poste in vendita da UniCredit S.p.A., quale Azionista Venditore.

UniCredit S.p.A. resterà azionista della Società anche dopo la quotazione di FinecoBank, con una partecipazione in caso di integrale collocamento delle azioni oggetto dell'Offerta Globale pari a 70% del capitale sociale senza esercizio dell'opzione *greenshoe* e al 65,5% a seguito dell'eventuale esercizio integrale dell'opzione *greenshoe*.

L'Offerta Globale consiste in:

- un'Offerta Pubblica di un minimo di n. 18.188.000 azioni, pari al 10% dell'Offerta Globale, rivolta al pubblico indistinto in Italia; all'interno dell'Offerta Pubblica è prevista una tranche riservata ai dipendenti e ai promotori per un quantitativo massimo di n. 3.463.000 azioni (l'“**Offerta Pubblica**”);
- un contestuale collocamento istituzionale di un massimo di n. 163.695.000 azioni, pari al 90% dell'Offerta Globale, riservato agli Investitori Qualificati in Italia e agli investitori istituzionali esteri, ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato, inclusi gli Stati Uniti d'America ai sensi della Rule 144A adottata in forza dello United States Securities Act del 1933 (il “**Collocamento Istituzionale**”).

È inoltre prevista la concessione, da parte dell'Azionista Venditore ai Coordinatori dell'Offerta Globale (come *infra* definiti), anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale, di un'opzione *greenshoe* per l'acquisto, al Prezzo d'Offerta, di azioni fino ad un massimo di n. 27.283.000 azioni pari al 15% delle azioni offerte nell'ambito dell'Offerta Globale.

L'Opzione *greenshoe* potrà essere esercitata, in tutto o in parte, entro 30 giorni successivi alla data di inizio delle negoziazioni delle azioni di FinecoBank sul MTA. In caso di integrale esercizio dell'Opzione *Greenshoe* il numero di azioni complessivamente collocate sarebbe di n. 209.166.000, per un flottante pari al 34,5% del capitale sociale.

L'Offerta Pubblica e il Collocamento Istituzionale avranno inizio il prossimo 16 giugno 2014 e termineranno il 26 giugno 2014.

Le domande di adesione all'Offerta Pubblica da parte del pubblico indistinto dovranno essere presentate esclusivamente presso i Collocatori per quantitativi minimi di n. 1.000 Azioni o suoi multipli, ovvero per quantitativi minimi di n.



10.000 Azioni o suoi multipli. Le domande di adesione da parte dei dipendenti e promotori dovranno essere presentate esclusivamente presso FinecoBank per quantitativi minimi di n. 1.000 azioni o suoi multipli.

Il pagamento delle azioni assegnate dovrà essere effettuato entro il 2 luglio 2014 presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione, senza aggravio di commissioni o spese a carico dell'aderente.

L'Azionista Venditore, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta Globale, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, ha individuato, sentita la Società e d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale, un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società compreso tra un minimo non vincolante di 2.122 milioni di Euro e un massimo vincolante di 2.668 milioni di Euro, pari ad un minimo non vincolante di Euro 3,5 per Azione e un massimo vincolante di Euro 4,4 per Azione, quest'ultimo pari al Prezzo Massimo.

Il prezzo di offerta, che non potrà essere superiore al Prezzo Massimo, sarà determinato dall'Azionista Venditore, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale, al termine del Periodo di Offerta e sarà reso noto mediante pubblicazione di apposito avviso pubblicato su almeno un quotidiano economico finanziario a tiratura nazionale e sul sito Internet della Società www.fineco.it entro due giorni lavorativi dal termine del periodo di offerta e trasmesso contestualmente alla CONSOB.

Il Prospetto sarà depositato presso la CONSOB e messo a disposizione presso la sede legale di FinecoBank in Milano, Piazza Durante n. 11, presso il Responsabile del Collocamento e i collocatori, nonché sul sito Internet della Società.

L'avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto sarà pubblicato su almeno un quotidiano economico finanziario a tiratura nazionale, il 14 giugno 2014.

I Coordinatori dell'Offerta Globale sono UBS Investment Bank e UniCredit Corporate & Investment Banking che, insieme a Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., agiscono anche in qualità di *Joint Bookrunner*. UniCredit Corporate & Investment Banking è inoltre Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica. Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. agisce anche come Sponsor.



Gli advisor legali incaricati sono Bonelli Erede Pappalardo e Cleary Gottlieb Steen and Hamilton per FinecoBank, Linklaters per i Joint Global Coordinator e i Joint Bookrunner.

“La quotazione di FinecoBank è parte del piano strategico di UniCredit e consentirà di riconoscere ancora più valore a una realtà di assoluta eccellenza nel settore dell’asset gathering - ha commentato **Federico Ghizzoni, Amministratore Delegato di UniCredit** - L’operazione è stata decisa per dare ulteriore impulso al percorso di crescita di FinecoBank e UniCredit resterà azionista di maggioranza”.

“Con la quotazione Fineco segna un momento particolarmente importante nel suo percorso di crescita - ha aggiunto **Alessandro Foti, Amministratore Delegato di FinecoBank** - La quotazione consentirà infatti di valorizzare pienamente il potenziale della società grazie ai vantaggi di maggiore trasparenza, visibilità ed efficienza che deriveranno dall’apertura al mercato.”

FinecoBank

FinecoBank è la banca diretta multicanale del gruppo UniCredit, una delle maggiori reti di consulenza in Italia con circa 2.500 Personal Financial Adviser, broker n.1 in Italia per volumi intermediati sul mercato azionario e in Europa per numero di eseguiti, con 917.000 clienti, € 1,1 miliardi di raccolta netta al 31 marzo 2014 e € 45,6 miliardi di Total Financial Asset. FinecoBank propone un modello di business integrato tra banca diretta e rete di promotori. Un unico conto gratuito con tutti i servizi, di banking, credit, trading e di investimento, disponibili anche su dispositivi mobile, quali application per smartphone e tablet. Con la sua piattaforma completamente integrata, FinecoBank è player di riferimento per gli investitori moderni.

Contatti:

Fineco - *Media Relations*
Tel.: +39 02 28872256
ufficiostampa@fineco.it

Fineco - *Investor Relations*
Tel. +39 3355805703
Investors@fineco.it

UniCredit Group - *Media Relations*
Tel. +39 02 88623569
MediaRelations@unicredit.eu



Barabino & Partners
Tel. +39 02 72023535
e.ascani@barabino.it
+39 335 390 334
t.filippi@barabino.it
+39 366 644 4093

Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita negli Stati Uniti d'America. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non possono essere venduti negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione presso la United States Securities and Exchange Commission o di un'apposita esenzione dalla registrazione ai sensi del U.S. Securities Act of 1933, come modificato (il "Securities Act"). Non è intenzione di FinecoBank registrare, né in tutto né in parte, l'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o di effettuare un'offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Gli strumenti finanziari venduti negli Stati Uniti d'America saranno venduti esclusivamente a "qualified institutional buyers" (come definiti nella Rule 144A del Securities Act) ai sensi della Rule 144A.

Il presente comunicato è destinato unicamente ai soggetti che (i) si trovano fuori dal Regno Unito o (ii) sono dotati di esperienza professionale in materie relative ad investimenti che ricadono nell'ambito di applicazione dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (come modificato, il "Financial Promotion Order"), o (iii) sono soggetti ai quali il presente comunicato può essere legittimamente trasmesso ai sensi delle leggi vigenti che rientrano nella definizione di cui all'Articolo 49(2) da (a) a (d) del Financial Promotion Order (collettivamente, i "Soggetti Rilevanti"). Qualsiasi investimento o attività di investimento a cui il presente comunicato si riferisce è disponibile esclusivamente per i Soggetti Rilevanti e impegnerà solo i Soggetti Rilevanti. Il presente comunicato non deve essere utilizzato, o deve essere fatto affidamento sullo stesso da parte di soggetti che non siano Soggetti Rilevanti.

Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi della Direttiva Prospetti. Un prospetto preparato ai sensi della Direttiva Prospetti sarà oggetto di pubblicazione. Gli investitori dovranno sottoscrivere gli strumenti finanziari indicati nel presente comunicato esclusivamente sulla base della informazioni contenute nel prospetto.

Negli Stati membri dello Spazio Economico Europeo che hanno implementato la Direttiva Prospetti (ad eccezione dell'Italia), il presente comunicato è destinato unicamente agli investitori qualificati come definiti nella Direttiva Prospetti. L'espressione "Direttiva Prospetti" indica la Direttiva 2003/71/CE (e le relative modifiche inclusa la Direttiva 2010/73/EU nella misura in cui sia stata implementata nel relativo Stato membro) e include qualsiasi misura di implementazione adottata nel relativo Stato membro.



Not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in Australia, Canada, Hong Kong, Japan, South Africa or the United States of America

PRESS RELEASE

FINECOBANK: CONSOB APPROVES THE PROSPECTUS FOR THE INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO) AND ADMISSION TO STOCK EXCHANGE LISTING

- **The Initial Public Offering will involve 181,883,000 ordinary shares, sold by UniCredit, up to a maximum of 30% of the Company's share capital (34.5% if the Greenshoe option is fully exercised)**
- **The Initial Public Offering and the Institutional Placement will begin on June 16, 2014 and end on June 26, 2014**
- **The valuation range of the Company's share capital is between a non-binding minimum of €2,122 million and a binding maximum of €2,668 million, corresponding to a non-binding minimum of €3.50 per Share and a binding maximum, equal to the Maximum Price, of €4.40 per share**

Milan, June 12, 2014

FinecoBank S.p.A., the UniCredit group's direct multichannel banking arm, ("**FinecoBank**" or the "**Company**"), received today CONSOB's approval of the Prospectus for its Initial Public Offering (IPO), aimed at the admission to trading of its shares on the MTA (Mercato Telematico Azionario), organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the "**Prospectus**").

The CONSOB approval follows a formal communication issued today, in which Borsa Italiana approved the shares for listing on the MTA.

The global offering is for a maximum of 181,883,000 ordinary shares of the Company, corresponding to 30% of its share capital (the "**Global Offer**"), all of which is being offered UniCredit S.p.A., Selling Shareholder.

UniCredit S.p.A. will remain a shareholder of the Company after the listing of FinecoBank, with a holding, in the event of full placement of the Global Offer, of 70% of the share capital if the over-allotment option is not exercised, and 65.5% if the over-allotment option is fully exercised.



The Global Offer consists of:

- a public offering in Italy for a minimum of 18,188,000 shares, corresponding to approximately 10% of the Global Offer; a tranche of up to 3,463,000 shares of the Public Offer will be reserved for employees and financial advisers (the “**Public Offer**”);
- a concurrent institutional placement for a maximum of 163,695,000 shares, corresponding to approximately 90% of the Global Offer, aimed at Qualified Investors in Italy and foreign institutional investors, pursuant to Regulation S under the United States Securities Act, as amended, and to qualified institutional buyers in the United States of America pursuant to Rule 144A under the U.S. Securities Act of 1933 (the “**Institutional Placement**”).

In addition, the Selling Shareholder will issue an over-allotment option to the Joint Global Coordinators, who may exercise the option on behalf of the underwriters for the Institutional Placement. The option would give the right to purchase, at the Offer Price, up to a maximum of 27,283,000 shares, corresponding to 15% of the shares offered under the Global Offer.

The over-allotment option will be exercisable, in whole or in part, within 30 days of the first day of trading of the shares of FinecoBank on the MTA. In case of full exercise of the over-allotment option, the total number of shares placed will be 209,166,000, representing a free float of 34.5% of the share capital.

The Public Offer and the Institutional Placement will begin on June 16, 2014 and are expected to end on June 26, 2014.

Subscriptions to the Public Offer from the general public must be submitted solely to the underwriters for a minimum number of 1,000 Shares or multiples thereof, or for a minimum number of 10,000 Shares or multiples thereof. Subscriptions by employees and financial advisers must be submitted exclusively to FinecoBank for a minimum number of 1,000 Shares or multiples thereof.

The payment for the allocated shares must be made by July 2, 2014 to the underwriter that received the application, with no additional fees or expenses charged to the investor.

On the basis of the analyses carried out by the Joint Global Coordinators, and in consultation and agreement with the Company, the Selling Shareholder has



identified an indicative range of valuations for the Company's share capital – solely for the purpose of enabling Institutional Investors to submit expressions of interest within the Institutional Placement – of between a non-binding minimum of €2,122 million and a binding maximum of €2,688 million, corresponding to a non-binding minimum of €3.50 per Share and a binding maximum of €4.40 per Share, the latter of which will be the Maximum Price.

The offer price per share, which cannot be higher than the Maximum Price, will be set by the Selling Shareholder, in agreement with the Joint Global Coordinators at the end of the Offer Period, and will be announced through the publication of a notice in at least one national financial newspaper and on the Company's website (www.fineco.it) within two business days from the end of the offer period; notice of the pricing will also be provided simultaneously to CONSOB.

The Prospectus will be filed with CONSOB and made available at the registered office of FinecoBank in 11 Piazza Durante, Milan (Italy), at the premises of the Lead Manager and the bookrunners, and on the Company's website.

The notice of publication of the prospectus will be published in at least one national financial newspaper, on June 14, 2014.

The Joint Global Coordinators are UBS Investment Bank and UniCredit Corporate & Investment Banking who, together with Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., are also acting as Joint Bookrunners. UniCredit Corporate & Investment Banking is also Lead Manager for the Public Offer and Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. is also acting as Sponsor.

The appointed legal advisers are Bonelli Erede Pappalardo and Cleary Gottlieb Steen & Hamilton for FinecoBank, and Linklaters for the Joint Global Coordinators and the Joint Bookrunners.

"FinecoBank's listing is part of UniCredit's strategic plan and will facilitate the unlocking of the full potential of this top class organisation", noted **Federico Ghizzoni, CEO of UniCredit** "The listing is designed to further boost FinecoBank's growth and UniCredit will continue to be the majority shareholder". "Fineco's listing marks a particularly important step in our growth" added **Alessandro Foti, Managing Director of FinecoBank** "The listing will enable us to fully leverage the Company's potential thanks to the benefits of greater transparency, visibility and efficiency that will result from opening up to the market."



FinecoBank

FinecoBank is UniCredit Group’s direct multichannel bank, with one of the largest advisory networks in Italy with about 2,500 Personal Financial Advisers and was the number one broker in Italy for equity trades in terms of volume of orders and in Europe for executed orders, with 917,000 customers, € 1.1 bn of net deposits and € 45.6 bn of Total Financial Assets as of March 31, 2014. FinecoBank offers an integrated business model combining direct banking and financial advice, offering a single free-of-charge account with a wide selection of global investment products, high quality advisory services and banking, trading and credit services, available also through applications for smartphone and tablet. With its fully integrated platform, FinecoBank is the benchmark for modern investors.

Contacts:

Fineco - Media Relations
Tel.: +39 02 28872256
ufficiostampa@fineco.it

Fineco - Investor Relations
Tel. +39 3355805703
Investors@fineco.it

UniCredit Group - Media Relations
Tel. +39 02 88623569
MediaRelations@unicredit.eu

Barabino & Partners
Tel. +39 02 72023535
e.ascani@barabino.it
+39 335 390 334
t.filippi@barabino.it
+39 366 644 4093



These materials are not an offer for sale of securities in the United States. Securities may not be sold in the United States absent registration with the United States Securities and Exchange Commission or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). FinecoBank does not intend to register any part of the offering in the United States or to conduct a public offering of Shares in the United States. Any securities sold in the United States will be sold only to qualified institutional buyers (as defined in Rule 144A under the Securities Act) pursuant to Rule 144A.

This document is only being distributed to and is only directed at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) to investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (iii) high net worth companies, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons in (i), (ii) and (iii) above together being referred to as "relevant persons"). This document must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment activity to which this document relates is reserved for relevant persons only and may only be engaged in by relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.

This document is an advertisement and is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Directive will be published. Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained in the prospectus.

In any EEA Member State that has implemented the Prospectus Directive (other than Italy), this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive. The expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in any relevant Member State) and includes any relevant implementing measure in the relevant Member State.