



INFORMATIVA EMITTENTI N. 2/2016

Data: 11/01/2016

Ora: 19:30

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: Raggiunto l'accordo vincolante per la cessione di Ukrsootsbank ad ABH Holdings (Alfa Group) - Binding Agreement Reached to sell Ukrsootsbank to Alfa Group's ABH Holdings

Testo: da pagina seguente



COMUNICATO STAMPA

UniCredit: raggiunto l'accordo vincolante per la cessione di Ukrsotsbank ad ABH Holdings (Alfa Group)

UniCredit Group ("UCG") annuncia che è stato sottoscritto un accordo vincolante avente ad oggetto il trasferimento di Ukrsotsbank ("USB") ad Alfa Group.

La struttura dell'operazione prevede che UCG conferisca l'interessenza di USB a ABH Holdings SA ("ABHH" - una holding con sede in Lussemburgo, con investimenti in attività bancarie nella CSI) in cambio di azioni di nuova emissione che rappresenteranno il 9,9% del capitale di ABHH post-transazione. Gli accordi sottoscritti prevedono specifiche tutele a beneficio di entrambe le parti, ivi inclusa la possibilità per UCG di nominare un componente del Consiglio di ABHH e di attivare la quotazione di ABHH. In aggiunta, le parti hanno convenuto un meccanismo di opzioni Put e Call aventi ad oggetto la partecipazione di UCG in ABHH, attivabile una volta che siano decorsi 5 anni dalla chiusura della transazione ("Closing").

La firma dell'accordo è attesa determinare, nel quarto trimestre 2015, un onere straordinario nel conto economico di UCG pari a ca. €200 milioni, quale risultato netto della cessione. Alla chiusura della transazione, gli effetti della Riserva Oscillazione Cambi pari a circa meno €652 milioni (al 30 Settembre 2015) saranno riportati nel conto economico di UCG; ma non avranno riflessi sul CET1 ratio di UCG. Al Closing, l'operazione avrà un impatto sostanzialmente neutro sul CET1 ratio di UCG grazie al deconsolidamento delle attività ponderate per il rischio.

Come passo successivo, le parti provvederanno a richiedere le necessarie approvazioni regolamentari. Il Closing è previsto possa avvenire nel 2016.

UCG si è avvalsa del supporto di Rothschild e UniCredit Corporate & Investment Banking, in qualità di *advisor*.

Milano, 11 gennaio 2016

Contatti:

Media Relations:

Tel +39 02 88623569;

e-mail: mediarelations@unicredit.eu

Investor Relations:

Tel: +39 02 88624324;

e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu



PRESS RELEASE

UniCredit: Binding Agreement Reached to sell Ukrsotsbank to Alfa Group's ABH Holdings

UniCredit Group ("UCG") announces that a binding agreement to transfer Ukrsotsbank ("USB") into Alfa Group has been signed.

The transaction structure envisages UCG to contribute its exposure in USB to ABH Holdings S.A. ("ABHH" - a privately owned Luxembourg-based holding company investing into several banking activities in the CIS) in exchange for newly issued shares representing 9.9% stake of ABHH post transaction. Agreements foresee specific protection rights for both parties including the possibility for UCG to appoint one Board member of ABHH and to cause an IPO of ABHH. Furthermore, parties agreed a Put/Call option mechanism on UCG's stake in ABHH after the 5th anniversary from Closing.

The signing of the agreement is currently expected to lead to an extraordinary charge in UCG 4Q15 P&L of ca. €200 million, as net result of the disposal. At the closing of the transaction, the cumulative currency effects amounting to approximately minus €652 million (as of 30 September 2015) will be reported in UCG P&L. The latter will not affect the regulatory capital of UCG. At closing, benefiting of the related reduction of the risk weighted assets, the transaction has a substantial neutral impact on the CET 1 ratio of UCG.

As next step, the parties will be seeking the necessary regulatory approvals. The closing of the transaction is expected to happen in 2016.

UCG is being advised by Rothschild and UniCredit Corporate & Investment Banking.

Milan, January 11, 2016

Enquiries:

Media Relations
tel +39 02 88623569
e mail: mediarelations@unicredit.eu

Investor Relations
tel +39 02 88624324
e mail: investorrelations@unicredit.eu