



INFORMATIVA EMITTENTI N. 36 / 2014

Data: 27/06/2014

Ora: 08:30

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: FinecoBank: ad esito della conclusione dell'offerta globale di vendita il prezzo di offerta è stato fissato in euro 3,70 per azione – FinecoBank: offering period ends with pricing at € 3.70 per share.

Testo: da pagina seguente



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

COMUNICATO STAMPA

FINECOBANK: AD ESITO DELLA CONCLUSIONE DELL'OFFERTA GLOBALE DI VENDITA IL PREZZO DI OFFERTA È STATO FISSATO IN EURO 3,70 PER AZIONE

- **La capitalizzazione della Società sarà pari a Euro 2.243 milioni**
- **Inizio delle negoziazioni previsto per mercoledì 2 luglio**
- **Impatto positivo sul Common Equity Tier 1 di UniCredit stimato in circa 14 bps (circa 16 bps in caso di integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*)**

Milano, 27 giugno 2014

FinecoBank S.p.A., banca diretta multicanale del Gruppo UniCredit ("FinecoBank" o la "Società") ha fissato il prezzo delle azioni ordinarie offerte nell'ambito dell'offerta globale di vendita finalizzata alla quotazione delle proprie azioni sul Mercato Telematico Azionario (MTA), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il prezzo di offerta delle azioni ordinarie di FinecoBank S.p.A. è stato fissato in Euro 3,70 per Azione.

La capitalizzazione della Società, calcolata sulla base del prezzo di offerta, sarà pari a Euro 2.243 milioni.

La data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie di FinecoBank è prevista per mercoledì 2 luglio 2014, data in cui è altresì previsto il pagamento delle azioni.



L'offerta globale di vendita ha avuto ad oggetto 181.883.000 azioni ordinarie. È inoltre previsto che nei 30 giorni successivi all'inizio delle negoziazioni i coordinatori dell'offerta globale possano esercitare l'opzione *greenshoe* concessa da UniCredit avente ad oggetto ulteriori massime 27.283.000 azioni ordinarie della Società.

Ad esito dell'offerta globale di vendita il 30% del capitale sociale di FinecoBank (ovvero il 34,5% in caso di integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*) sarà posseduto dal mercato.

Il corrispettivo complessivo dell'offerta globale per l'azionista venditore UniCredit sarà pari a Euro 673 milioni (Euro 774 milioni in caso di integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*), con una plusvalenza pari a circa Euro 360 milioni (Euro 410 milioni in caso di integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*) interamente allocata a riserve di capitale, dal momento che anche a seguito dell'offerta globale UniCredit continuerà a mantenere il controllo di FinecoBank sulla base dei principi contabili internazionali IAS/IFRS. L'impatto positivo sul Common Equity Tier 1 del Gruppo UniCredit calcolato sulla base di Basilea 3 a regime è stimato pari a circa 14 bps (16 bps in caso di integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*).

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 & Hamilton per FinecoBank, Linklaters per i *joint global coordinator* e i *joint bookrunner*.

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 realizzata nel primo trimestre dell'esercizio 2014 e € 45,6 miliardi di Total Financial Asset al 31 marzo 2014. 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: OFFERING PERIOD ENDS WITH PRICING AT €3.70 PER SHARE

- **The capitalization of the Company will be equal to Euro 2,243 million**
- **Trading of the ordinary shares expected to begin July 2, 2014**
- **Expected positive impact on UniCredit Common Equity Tier 1 of approx. 14 bps (16 bps if the over-allotment option if exercised in full)**

Milan, June 27, 2014

FinecoBank S.p.A., the UniCredit Group's direct multichannel bank ("**FinecoBank**" or the "**Company**"), has priced the initial public offering of its ordinary shares in connection with its listing on the Mercato Telematico Azionario (MTA), organized and managed by Borsa Italiana S.p.A.

The offer price for the ordinary shares of FinecoBank has been set at Euro 3.70 per share.

The capitalization of the company, calculated on the basis of the offer price, will be equal to Euro 2,243 million.

The date for the beginning of trading of the ordinary shares of FinecoBank is expected on Wednesday, July 2, 2014. The closing and payment for the shares is scheduled for the same day.

A total of 181,883,000 ordinary shares were the subject of the offering and a further 27,283,000 ordinary shares are subject to the over-allotment option that may be exercised by the underwriters within 30 days of the closing date.



Following the completion of the offering, it is expected that approximately 30% of FinecoBank's ordinary shares will be held by public investors, or 34.5% if the over-allotment option is exercised in full.

Gross proceeds from the initial public offering for the selling shareholder, UniCredit, will be Euro 673 million or Euro 774 million if the over-allotment option is exercised in full, resulting in a capital gain of approximately Euro 360 million or Euro 410 million, respectively, which will be entirely accounted to UniCredit's equity reserves, as UniCredit will continue to maintain control of FinecoBank under the International Financial Reporting Standards IAS/IFRS. Expected benefit for the UniCredit Group's Common Equity Tier 1, Basel 3 fully phased in, will be of approximately 14 bps and, if the over-allotment option if exercised in full, 16 bps.

The Joint Global Coordinators for the global offering are UBS Investment Bank and UniCredit Corporate & Investment Banking which, together with Mediobanca, each acted as Joint Bookrunner. In addition, UniCredit Corporate & Investment Banking is acting as Lead Manager for the Italian public offering. Mediobanca is also acting as Sponsor.

Bonelli Erede Pappalardo and Cleary Gottlieb Steen & Hamilton are acting as legal advisors for FinecoBank. Linklaters is acting as legal advisor for the Global Coordinators and the Joint Bookrunners.

FinecoBank

FinecoBank is UniCredit Group's direct multichannel bank, with one of the largest advisory networks in Italy with approximately 2,500 Personal Financial Advisers and is 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 billion of net sales generated in the first quarter of 2014 and €45.6 billion 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, banking, trading and credit services that are available 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

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.