



INFORMATIVA EMITTENTI N. 4/2015

Data: 12/02/2015

Ora: 08:45

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: UniCredit e affiliate di Fortress insieme a Prelios sottoscrivono l'accordo per la cessione di UCCMB, incluso un portafoglio di sofferenze pari a €ca.

2,4 mld - UniCredit and affiliates of Fortress together with Prelios reach the agreement on the sale of UCCMB, including c. €2.4bn non-performing loans

Testo: da pagina seguente



COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO

UniCredit e affiliate di Fortress insieme a Prelios sottoscrivono l'accordo per la cessione di UCCMB, incluso un portafoglio di sofferenze pari a €ca. 2,4 mld

Firmato l'accordo strategico di lungo termine per la gestione di alcuni crediti in sofferenza

UniCredit annuncia la firma di un accordo con affiliate di Fortress Investment Group LLC (NYSE: FIG) ("Fortress") che definisce:

- la cessione ad affiliate di Fortress dell'intera partecipazione di UniCredit in UniCredit Credit Management Bank S.p.A. ("UCCMB"), incluso un portafoglio di sofferenze per circa €2,4mld (valore lordo);
- i termini principali e le condizioni di un contratto strategico di lunga durata in relazione alla gestione dei crediti deteriorati attuali e futuri di piccola e media dimensione.

Fortress e Prelios hanno concordato che collaboreranno in qualità di partner industriali nella gestione di alcuni crediti deteriorati.

L'operazione, che si inserisce all'interno del piano di riorganizzazione della divisione di recupero crediti di UniCredit, ha un forte rationale strategico e permette al Gruppo di beneficiare di:

- accesso ad una piattaforma di recupero crediti specializzata, che sarà ulteriormente rafforzata dal significativo know how di alcune affiliate di Fortress e Prelios relativamente al settore di gestione dei crediti deteriorati;
- migliore responsabilizzazione del management e monitoraggio dei processi; e
- possibile miglioramento della redditività futura del Gruppo grazie ad un incremento atteso della performance dei recuperi su pratiche di piccola e media dimensione.

Il deconsolidamento di un portafoglio di circa €2,4mld di sofferenze si conferma in linea con l'obiettivo di UniCredit di accelerare la dismissione del suo Portafoglio Non Core in Italia, contribuendo ulteriormente a ridurre il rischio patrimoniale ed ottimizzando l'utilizzo del capitale regolamentare.

Si stima che per Unicredit l'impatto della transazione sul capitale regolamentare e sul conto economico sia sostanzialmente neutrale.

Il completamento dell'operazione, soggetto ad autorizzazioni regolamentari e condizioni standard per questo tipo di operazioni, è atteso per il secondo trimestre del 2015.

Questo accordo contribuirà a rendere il mercato italiano del servicing per il recupero dei crediti più indipendente e rappresenta un passo positivo per lo sviluppo del settore come già avvenuto in altri paesi europei.

UniCredit è stata assistita nell'operazione da UBS Investment Bank, in qualità di advisor finanziario, e da Gianni Origoni Grippo Cappelli & Partners, in qualità di advisor legale.

Fortress e Prelios sono stati assistiti da Mediobanca e Rothschild, in qualità di advisor finanziario, e da Legance, in qualità di advisor legale.

Milano, 11 febbraio 2015

Profilo di UniCredit

UniCredit è uno dei principali gruppi finanziari europei ed opera in 17 paesi europei, con c.130.000 dipendenti e 7.700 filiali. I suoi principali segmenti operativi sono retail, private banking, banca di investimento e asset management retail ed istituzionale. Oltre ad essere la seconda banca più grande in Italia per numero di filiali, UniCredit è la terza banca più grande in Germania per numero di filiali, con una presenza solida nella maggior parte dei paesi Centro Est Europa. UniCredit è la seconda banca in Italia ed una delle principali banche nella zona euro per capitalizzazione di mercato.

Profilo di UCCMB

UCCMB è una società interamente controllata da UniCredit ed leader per masse gestite in Italia nel settore della gestione e del recupero dei crediti deteriorati. Fondata nel 1900 e operante in qualità di servicer specializzato con licenza bancaria dal 2000, UCCMB ha sede a Verona ed opera in Italia attraverso una rete di 25 uffici. UCCMB conduce la sua attività di gestione e recupero crediti tramite una rete di più di 250 gestori interni e circa 3.600 professionisti esterni altamente specializzati con

competenze legali, finanziarie e fiscali specifiche. L'eccellente reputazione di UCCMB è confermata dalle agenzie di rating (Triple Strong di S&P e RSS1 / CSS1 di Fitch).

Profilo di Fortress

Fortress Investment Group LLC è un' asset management company, leader globale nella gestione degli investimenti, con \$ 66 miliardi di asset al 30 settembre 2014. Fondata nel 1998, Fortress gestisce patrimoni e investimenti per conto di oltre 1.600 investitori istituzionali e privati di tutto il mondo attraverso fondi obbligazionari, private equity, hedge funds liquidi e tradizionali strategie di asset management. La società è quotata al New York Stock Exchange (NYSE: FIG). Per ulteriori informazioni, si prega di visitare il sito www.fortress.com.

Profilo di Prelios

Prelios è uno dei principali gruppi europei nell'asset management con un'offerta completa di servizi immobiliari e finanziari. Il gruppo gestisce circa €5,6m di patrimonio partecipato e di terzi al 30 giugno 2014. Prelios Credit Servicing (PRECS) è un intermediario finanziario iscritto all'elenco ex art .107 TUB specializzato nella gestione e nel recupero dei crediti in sofferenza. PRECS, attraverso tutte le attività di servizio, (special, master e corporate servicing) gestisce un portafoglio di circa € 8,5 (Gross Book Value) miliardi ed è annoverata fra i primi Servicer italiani, per i volumi nella gestione di NPL.

Per ulteriori informazioni:

UniCredit

Media Relations

Tel : +39 0288623569

mediarelations@unicredit.eu

Fortress

Investor and Media Inquiries

Gordon Runté, Managing Director

+1 212 798 6082

grunte@fortress.com

Prelios

Ufficio Stampa Prelios

Tel. +39/02/6281.41571

pressoffice@prelios.com

Investor Relations Prelios

Tel. +39/02/6281.4104

ir@prelios.com

www.prelios.com



JOINT PRESS RELEASE

UniCredit and affiliates of Fortress together with Prelios reach the agreement on the sale of UCCMB, including c. €2.4bn non-performing loans

Signing of a long term strategic agreement for the servicing of certain non-performing loans

UniCredit announces that it has signed an agreement with affiliates of Fortress Investment Group LLC (NYSE: FIG) ("Fortress") regarding:

- the sale to affiliates of Fortress of the entire participation of UniCredit in UniCredit Credit Management Bank S.p.A. ("UCCMB"), including a portfolio of non-performing loans of c. €2.4bn (gross book value); and
- the key terms and conditions of a long term strategic relationship for the servicing of UniCredit's current and future small-to-medium sized non-performing loans.

Fortress and Prelios have agreed to co-operate as industrial partners in relation to the servicing of certain non-performing loans.

The transaction, which is part of a substantial reorganisation of UniCredit's credit recovery division, has strong strategic merits for UniCredit, enabling the wider group to benefit from:

- access to a specialized collection platform which will be further strengthened by the significant know-how of certain affiliates of Fortress and Prelios in relation to the servicing sector;
- improved management accountability and monitoring processes; and
- potential improvement of the wider group's profitability going forward due to the expected enhanced collection performance on small-to-medium non-performing loans.

The sale of the portfolio of non-performing loans of c. €2.4bn is also in line with UniCredit's objective of accelerating the wind-down of its non-core business in Italy, contributing to the further de-risking of its balance sheet and optimising the use of its regulatory capital.

The transaction's impact is estimated to be substantially neutral on regulatory capital and net income for the UniCredit group.

Deal completion, subject to specified regulatory authorisations and customary conditions for transactions of this kind, is expected to take place in the second quarter of 2015.

This transaction will help to make the Italian servicing market for the recovery of non-performing loans more independent and represents a positive step for the sector, in line with developments in other European countries.

UniCredit has been assisted by UBS Investment Bank, as financial advisor, and by Gianni Origoni Grippo Cappelli & Partners, as legal advisor.

Fortress and Prelios have been assisted by Mediobanca and Rothschild, as financial advisor, and by Legance, as legal advisor.

Milan, 11 February 2015

About UniCredit

UniCredit is a major European financial institution, operating in 17 European countries, with c.130,000 employees and 7,700 branches. Its main business segments are retail, private and investment banking, and retail and institutional asset management. Besides being the second largest bank in Italy by number of branches, UniCredit is the third largest bank in Germany by number of branches, with a strong presence in most of the Central Eastern Europe countries. UniCredit is the second largest bank in Italy and one of the leading banks in the Eurozone by market capitalization.

About UCCMB

UCCMB is a fully owned subsidiary of UniCredit and a leader in the Italian non-performing loan servicing and debt collection sector by managed assets. Founded in 1900 and acting as a specialised servicer with banking license since 2000, UCCMB is headquartered in Verona and operates in Italy through a network of 25 offices. UCCMB operates through a network of more than 250 internal asset managers and c.3,600 highly skilled external professionals with specific legal, financial and tax competencies. UCCMB best in class reputation is confirmed by rating agencies (Triple Strong by S&P and RSS1 / CSS1 by Fitch).

About Fortress

Fortress Investment Group LLC is a leading, highly diversified global investment firm with \$66.0 billion in assets under management as of 30 September, 2014. Founded in 1998, Fortress manages assets on behalf of over 1,600 institutional clients and private investors worldwide across a range of private equity, credit, liquid hedge funds and traditional asset management strategies. Fortress is publicly traded on the New York Stock Exchange (NYSE: FIG). For additional information, please visit www.fortress.com.

About Prelios

Prelios is a leading European asset management group providing a full range of real estate and financial services. The group manages participated and third parties AuM of some €5.6bn as of 30 June 2014. Prelios Credit Servicing (PRECS) is a financial intermediary registered pursuant to article 107 of Italy's Consolidated Banking Law, specialized in the management and recovery of non-performing loans. PRECS, through its servicing activities (special, master and corporate servicing), manages a portfolio of approximately €8.5bn gross book value and is one of Italy's leading non-performing loan servicers in terms of volume under management.

For further information:

UniCredit

Media Relations

Tel : +39 0288623569

mediarelations@unicredit.eu

Fortress

Investor and Media Inquiries

Gordon Runté, Managing Director

+1 212 798 6082

grunte@fortress.com

Prelios

Ufficio Stampa Prelios

Tel. +39/02/6281.41571

pressoffice@prelios.com

Investor Relations Prelios

Tel. +39/02/6281.4104

ir@prelios.com

www.prelios.com