



# INFORMATIVA EMITTENTI N. 81/2016

**Data:** 12/12/2016

**Ora:** 08:35

**Mittente:** UniCredit S.p.A.

**Oggetto:** Comunicato stampa - Press release

Testo: da pagina seguente

## PRESS RELEASE

### UniCredit sottoscrive un accordo vincolante per la cessione di Pioneer ad Amundi

- **UniCredit sottoscrive un accordo vincolante per la cessione di Pioneer ad Amundi, con l'esclusione delle attività di Pioneer in Polonia**
- **L'accordo prevede il pagamento in cassa da parte di Amundi di un corrispettivo pari a € 3,545 milioni per l'acquisizione di Pioneer.**
- **In aggiunta, UniCredit riceverà da Pioneer, prima della chiusura dell'operazione, un dividendo straordinario pari a € 315 milioni**
- **Accordo strategico di lungo periodo per la distribuzione di prodotti di *asset management* attraverso le reti distributive di UniCredit**
- **Impatto positivo sul CET1 di UniCredit stimato in circa 78 punti base**

Facendo seguito all'avvio del negoziato in esclusiva annunciato in data 5 dicembre 2016, UniCredit annuncia in data odierna di aver sottoscritto un accordo vincolante con Amundi per la cessione di Pioneer. L'accordo prevede il pagamento in cassa da parte di Amundi di un corrispettivo pari a € 3,545 milioni per l'acquisizione di Pioneer. In aggiunta, UniCredit riceverà da Pioneer, prima della chiusura dell'operazione, un dividendo straordinario pari a € 315 milioni.

L'operazione rappresenta un ulteriore importante risultato della *review* strategica di Gruppo in corso, rivolta a rafforzare ed ottimizzare la struttura di capitale del Gruppo, migliorarne la redditività e mantenendo allo stesso tempo la flessibilità strategica necessaria a cogliere le opportunità di creazione di valore.

A seguito dell'operazione, UniCredit trarrà beneficio da una *partnership* con un primario operatore nell' *asset management*, n.1 in Europa e n. 8 a livello globale (con €1,276 miliardi di masse gestite), con comprovate competenze nel servizio della clientela bancaria *retail* ed elevate capacità di prodotto e di investimento. Il nuovo gruppo risultante dall'operazione avrà una più ampia gamma di prodotti e servizi offerti a beneficio della clientela di UniCredit in Europa.

Come parte dell'operazione, UniCredit ed Amundi formeranno una *partnership* strategica per la distribuzione di prodotti di risparmio gestito in Italia, Germania ed Austria consolidata da un accordo distributivo di durata decennale. UniCredit si riposizionerà su un modello di business concentrato sulla distribuzione, pur mantenendo l'esposizione ai ricavi commissionali generati dal collocamento dei prodotti di risparmio gestito.



L'operazione genererà una plusvalenza netta per UniCredit a livello consolidato pari a € 2,2 miliardi nel 2017, con un impatto positivo sul *Common Equity Tier 1* di UniCredit stimato in circa 78 punti base.

L'operazione, approvata da parte dei Consigli di Amministrazione di UniCredit, Pioneer ed Amundi, è soggetta alle consuete condizioni sospensive, tra le quali l'ottenimento delle necessarie approvazioni da parte delle autorità di vigilanza e antitrust. La chiusura dell'operazione è attesa entro la prima metà del 2017.

Commentando l'operazione, Jean Pierre Mustier, Amministratore Delegato di UniCredit, ha affermato: *"siamo molto soddisfatti del risultato del processo di vendita di Pioneer. Pioneer è un asset manager riconosciuto a livello globale e pertanto ha generato un elevato livello di competizione tra i potenziali acquirenti. La cessione di Pioneer ad Amundi è un altro esempio tangibile del nuovo approccio strategico di UniCredit annunciato l'11 luglio 2016. Pioneer, il suo team, e i suoi clienti retail ed istituzionali diventeranno parte di un primario operatore nell'asset management, leader riconosciuto a livello mondiale. Grazie a un accordo di distribuzione di lungo periodo, la clientela di UniCredit avrà accesso a una più vasta gamma di prodotti e servizi di qualità mentre il Gruppo beneficerà di maggiori ricavi commissionali da distribuzione risultanti dai più elevati flussi di raccolta attesi. A seguito dell'operazione, l'Italia diventerà il secondo mercato domestico per Amundi, e in particolare Milano rappresenterà uno dei suoi principali centri di investimento, con la creazione di nuovi posti di lavoro e allo stesso tempo assicurando la vicinanza ad UniCredit, ai nostri dipendenti e clienti."*

UniCredit si è avvalsa di J.P. Morgan, Morgan Stanley e UniCredit Corporate & Investment Banking quali *advisor* finanziari mentre lo Studio Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners ha agito in qualità di consulente legale.

Milano, 12 dicembre 2016

### **Pioneer Investments**

Pioneer è una primaria società di gestione globale con una presenza in 28 paesi e un team di oltre 2.000 dipendenti, 350 dei quali impegnati nella gestione degli investimenti. Pioneer è affermata a livello internazionale come uno dei più importanti gestori in tutte le strategie del reddito fisso, nella gestione delle strategie azionarie europee, US e globali, nonché in quelle multi-asset, quelle cosiddette "outcome oriented" e "non tradizionali". Pioneer gestisce € 222 miliardi in attività equamente suddivise tra il canale proprietario di UniCredit, da un lato, e intermediari e clienti istituzionali globali, dall'altro.

### **Amundi**

Quotata in borsa dal novembre 2015, Amundi è il più grande gestore patrimoniale europeo in termini di masse gestite, con € 1.054 miliardi di masse a livello globale al 30 settembre 2016. Con sede a Parigi, Francia, Amundi ha attualmente sei centri di



investimento situati nei principali centri finanziari di tutto il mondo ed è il partner di fiducia di 100 milioni di clienti retail, 1.000 clienti istituzionali e 1.000 distributori in più di 30 paesi. Amundi sviluppa prodotti e servizi innovativi e performanti per le diverse tipologie di clienti, con caratteristiche adatte ai particolari bisogni e profili di rischio.

**Contatti:**

**Media Relations:**

Tel.+39-02-88623569; e-mail: [mediarelations@unicredit.eu](mailto:mediarelations@unicredit.eu)

**Investor Relations:**

Tel.+39-02-88621872; e-mail: [investorrelations@unicredit.eu](mailto:investorrelations@unicredit.eu)

## PRESS RELEASE

### **UniCredit successfully concludes agreement to sell Pioneer Investments to Amundi**

- **UniCredit signs binding agreement for the sale of Pioneer Investments to Amundi, excluding Pioneer operations in Poland**
- **Amundi will pay a cash consideration of € 3,545 million to acquire Pioneer.**
- **In addition, UniCredit will receive from Pioneer a € 315 million pre transaction extraordinary dividend.**
- **Long term strategic partnership for the distribution of asset management products on UniCredit network**
- **Expected positive impact on UniCredit fully loaded CET1 ratio of 78 bps**

Following the entering into exclusive negotiations announced on December 5, 2016, UniCredit announces that it has successfully signed a binding agreement with Amundi for the sale of Pioneer: the purchase price paid by Amundi will be € 3,545 million and in addition UniCredit will receive a € 315 million pre transaction extraordinary dividend to be distributed by Pioneer.

The transaction is another significant illustration of the in depth Group-wide strategic review, focusing on reinforcing and optimizing the Group's capital position, improving profitability and ensuring continuous transformation of operations whilst maintaining flexibility to seize value creating opportunities.

As a result of the transaction UniCredit will enjoy a partnership with a leading asset management player, n. 1 in Europe and n. 8 globally (based on € 1,276 billion of combined assets under management), with unique expertise in serving retail networks and strong product and investment capabilities resulting in an enriched product and service offering for the benefit of UniCredit clients in Europe.

As part of the transaction, UniCredit and Amundi will form a strategic partnership for the distribution of asset management products underpinned by a 10-year distribution agreement for Italy, Germany and Austria. UniCredit will re-focus on its distribution business model while retaining exposure to the commission income generated from the distribution of asset management products.



The transaction will generate a consolidated net capital gain of € 2.2 billion for UniCredit in 2017, with an expected positive impact on the fully loaded *Common Equity Tier 1* ratio of 78 bps.

The transaction, which has been approved by the Boards of Directors of UniCredit, Pioneer and Amundi, is subject to customary closing conditions, regulatory and antitrust approvals. The transaction is expected to close in the first half of 2017.

Commenting on the transaction, Jean Pierre Mustier, Chief Executive Officer of UniCredit, said: “the sale of Pioneer to Amundi is another tangible example of UniCredit’s new strategic approach announced on 11 July 2016. Pioneer is a highly regarded asset manager and the process to sell the business attracted a lot of interest from a range of quality buyers. We are particularly pleased with the outcome as Pioneer, its teams, its retail and institutional clients will now become part of a recognized world leading asset management firm. Thanks to a long term distribution agreement, UniCredit’s customers will have access to an extended range of quality products and services whilst the Group will reap the benefit of additional fee income from expected increased sales. The transaction means Italy becomes Amundi’s second largest domestic market and Amundi will turn Milan into one of its core investment hubs, creating new jobs and ensuring close proximity to UniCredit, our teams and clients.”

UniCredit’s financial advisors were J.P. Morgan, Morgan Stanley and UniCredit Corporate & Investment Banking. Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners acted as legal advisor.

Milan, 12 December 2016

### **About Pioneer**

Pioneer Investments is a leading global asset manager with a presence in 28 countries and an experienced team of over 2,000 employees, including more than 350 investment professionals. Pioneer Investments is known internationally as one of the leading fixed income managers across all strategies, and offers strong capabilities in European, US and global equities, as well as multi-asset and outcome-oriented, non-traditional products. Pioneer Investments manages € 222 billion in assets, evenly split between proprietary distribution via UniCredit on one side, and intermediary and institutional clients globally on the other.

### **About Amundi**

Publicly traded since November 2015, Amundi is the largest European Asset Manager in terms of AUM, with 1,054 billion euros worldwide as of September 30<sup>th</sup>,



2016. Headquartered in Paris, France, Amundi currently has six investment hubs located in the world's key financial centres and is the trusted partner of 100 million retail clients, 1,000 institutional clients and 1,000 distributors in more than 30 countries. Amundi designs innovative, high-performing products and services for all these types of clients tailored specifically to their needs and risk profile.

**Enquiries:**

*Media Relations:* Tel. +39 02 88623569; e-mail: [MediaRelations@unicredit.eu](mailto:MediaRelations@unicredit.eu)

*Investor Relations:* Tel. +39 02 88621872; e-mail: [InvestorRelations@unicredit.eu](mailto:InvestorRelations@unicredit.eu)