



INFORMATIVA EMITTENTI N. 86/2016

Data: 13/12/2016

Ora: 09:49

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: UniCredit firma due accordi per la cessione di un portafoglio di crediti in sofferenza italiani di 17,7 mld di euro- UniCredit signs two agreements for the disposal of a €17.7 billion Italian non-performing loan portfolio

Testo: da pagina seguente

PRESS RELEASE**UniCredit firma due accordi per la cessione di un portafoglio di crediti in sofferenza italiani di 17,7 mld di euro**

UniCredit S.p.A. ha annunciato oggi, come parte dei suoi impegni per accelerare la riduzione del suo portafoglio non-core, di aver stipulato due accordi separati, uno con Fortress Investment Group (NYSE: FIG) e l'altro con PIMCO per trasferire i due portafogli di crediti in sofferenza (Sofferenze) a delle nuove società costituite e indipendenti in cui UniCredit manterrà una partecipazione di minoranza. Ciascuno dei due veicoli sarà gestito dai rispettivi partner di investimento che deterranno le relative maggioranze.

Facendo seguito alla recente cessione di partecipazione del 40% in Pekao SA e la vendita di Pioneer Investments, queste transazioni rappresentano un'altra dimostrazione concreta dell'approccio strategico annunciato da UniCredit in data 11 luglio 2016, 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.

Le operazioni comportano il trasferimento di crediti lordi per un ammontare complessivo alla data del 30 Giugno 2016 di 17,7 miliardi di euro. Il completamento delle operazioni è soggetta alle consuete condizioni e si punta a chiudere entro la fine della prima metà del 2017.

Commentando l'operazione, Jean Pierre Mustier, Amministratore Delegato di UniCredit, ha affermato: "l'operazione di *de-risk* di un portafoglio di crediti in sofferenza di 17,7 miliardi di euro rappresenta un altro passo della revisione strategica, e come abbiamo annunciato nel luglio scorso, verrà presentata in dettaglio, più tardi oggi, durante l'Investor Day (13 dicembre). Stiamo attuando misure incisive per affrontare i problemi ereditati dal passato per rafforzare in modo significativo il profilo di credito e gettare le basi per la futura costante redditività".

UniCredit si è avvalsa di Morgan Stanley & Co. International e UniCredit CIB quali *advisor* finanziari.

Milano, 13 Dicembre 2016

Contatti:**Media Relations:**

Tel.+39-02-88623569; e-mail: mediarelations@unicredit.eu

Investor Relations:

Tel.+39-02-88621872; e-mail: investorrelations@unicredit.eu



PRESS RELEASE

UniCredit signs two agreements for the disposal of a €17.7 billion Italian non-performing loan portfolio

UniCredit S.p.A. today announced that, as part of its efforts to accelerate the deleveraging of its non-core portfolio, it has entered into two separate agreements, one with Fortress Investment Group (NYSE: FIG) and one with PIMCO to transfer two portfolios of non-performing loans (“Sofferenze”) to newly setup and independent entities in which UniCredit will retain a minority position. Each of the two entities will be managed by the respective investment partner who will each have a majority position.

Following the recent disposals of a 40% stake in Bank Pekao SA and the sale of Pioneer Investments, these transactions represent another tangible demonstration of the strategic approach announced by UniCredit on 11 July 2016, focused on reinforcing and optimising its capital position and asset quality, whilst maintaining strategic flexibility to seize value-creating opportunities.

The transactions involve the transfer of a combined c. €17.7 billion of gross book value as at the end of the second quarter of 2016. The completion of the transactions is subject to customary conditions and is targeted to close by the end of the first half of 2017.

Commenting on the transaction, Jean Pierre Mustier, Chief Executive Officer of UniCredit, said: “the transaction to de-risk a €17.7 billion non-performing portfolio is yet another step in the strategic direction we announced in July this year, and which will be discussed in detail at our Investor Day later today (December 13). We are taking decisive action to deal with our legacy issues to significantly improve the quality of our balance sheet and lay the foundation for future recurring profitability”.

Morgan Stanley & Co. International and UniCredit CIB acted as Financial and Structuring Advisors to UniCredit in these transactions.
Milan, 13 December 2016

Enquiries:

Media Relations: Tel. +39 02 88623569; e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations: Tel: +39 02 88621872; e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu