



PRESS RELEASE

UNICREDIT SIGNED DEFINITIVE AGREEMENTS WITH PIMCO AND FORTRESS FOR THE SALE OF €17.7 BN PORTFOLIO AS DEFINED IN PROJECT FINO PHASE 1

UniCredit today announced the signing of the definitive Transfer Agreements with Pimco and Fortress. This will allow the securitisation vehicles to purchase the respective segments relating to Pimco and Fortress' stakes in the €17.7 bn¹ portfolio as defined in Project FINO Phase 1.

The transaction will complete further to the issuance of ABS notes which is expected to occur by the end of July 2017. This will take place following the completion of both the registration of the securitisation vehicles with the Bank of Italy and the execution of the relevant securitisation documents. This is in line with what was stated at the Group's Capital Markets Day on December 13, 2016.

During Project FINO Phase 2 in the second half of the year, UniCredit will consider the possible assignment of public rating to the issued senior and mezzanine notes and the sale of the remaining UniCredit stake, to take it below 20 percent.

As part of this process, UniCredit will apply for regulatory approval related to "Significant Risk Transfer" which would increase UniCredit's fully loaded CET1 ratio by approximately +10 bps based on the Group's estimates. In addition, as mentioned during first quarter 2017 result presentation, there will be an estimated pro-cyclicality and models negative impact of about -40 bps.

Milan, 17 July 2017

Enquiries:

Media Relations:

Tel. +39 02 88623569;

e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations:

Tel. + 39 02 88621872;

e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

¹ The FINO portfolio, as communicated during the Capital Markets Day, originally amounted to €17.7 bn gross bad loans, which decreased to around €16.2 bn as at 30.06.17 thanks to work out activity.

COMUNICATO STAMPA**UNICREDIT: SOTTOSCRITTI GLI ACCORDI DEFINITIVI CON PIMCO E FORTRESS PER LA VENDITA DEL PORTAFOGLIO DI €17,7 MLD COME DEFINITO NELLA FASE 1 DEL PROGETTO FINO**

UniCredit ha annunciato oggi la sottoscrizione degli accordi definitivi di cessione con Pimco e Fortress. Ai sensi di tali accordi, i veicoli di cartolarizzazione potranno acquistare il portafoglio di €17,7 mld¹ per i segmenti relativi alle rispettive partecipazioni di Pimco e Fortress, come definito nella Fase 1 del progetto FINO.

L'operazione si completerà con l'emissione dei titoli ABS, attesa entro la fine di luglio 2017, previo perfezionamento della registrazione dei veicoli di cartolarizzazione presso la Banca d'Italia e la sottoscrizione dei documenti della cartolarizzazione. Quanto sopra risulta in linea con quanto dichiarato al "Capital Markets Day" il 13 dicembre 2016.

Durante la Fase 2 del progetto FINO nella seconda metà dell'anno, UniCredit considererà l'eventuale assegnazione di rating pubblico ai titoli senior e mezzanini emessi nell'ambito della cartolarizzazione e la vendita della rimanente quota di UniCredit, per detenere meno del 20 per cento.

Nell'ambito di questo processo, UniCredit richiederà l'approvazione regolamentare legata al "Significant Risk Transfer" che incrementerebbe il CET1 ratio fully loaded di UniCredit di circa +10 pb, sulla base delle stime del Gruppo. Inoltre, come menzionato durante la presentazione dei risultati del primo trimestre 2017, si stima un impatto negativo di circa -40 pb dovuto a prociclicità e modelli.

Milano, 17 luglio 2017

Contatti:

Media Relations:

Tel. +39 02 88623569;

e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations:

Tel. + 39 02 88621872;

e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

¹ Il portafoglio FINO, come comunicato durante il "Capital Markets Day", ammontava a €17,7 mld di sofferenze lorde, che sono scese a circa €16,2 mld al 30.06.17 grazie all'attività di "work out".