

UniCredit e Alpha Services and Holdings annunciano una operazione di fusione in Romania e una *partnership* strategica in Grecia

Fusione delle rispettive banche in Romania con conseguente creazione di un istituto che sarà la **terza banca del paese** per totale attivi e consolidamento della presenza di UniCredit in un mercato chiave ed in crescita, con Alpha Bank che manterrà una quota del 9,9%.

Creazione di un *framework* contrattuale per l'implementazione di una *partnership* commerciale in Grecia per distribuire prodotti di *asset management* e *unit-linked* di UniCredit ai 3,5 milioni di clienti di Alpha Bank e la creazione di una *joint venture* nel settore dei prodotti di investimento assicurativo e pensionistici con UniCredit che diventa azionista al 51% di AlphaLife.

Offerta di acquisto da parte di UniCredit di tutte le azioni di Alpha Services and Holdings detenute da *Hellenic Financial Stability Fund (HFSF)*.

UniCredit S.p.A. ("UniCredit") e Alpha Services and Holdings S.A. ("Alpha"), controllante al 100% di Alpha Bank S.A. ("Alpha Bank"), annunciano di aver firmato un *term-sheet* vincolante per la creazione di una *partnership* strategica in Romania e in Grecia.

Fusione delle rispettive banche in Romania

Le parti hanno concordato i termini economici chiave per procedere alla fusione di UniCredit Romania con Alpha Bank Romania S.A. ("Alpha Bank Romania") che darà vita alla terza banca per totale attivi nel mercato locale, con una quota di mercato complessiva del 12% per totale attivi. La fusione unisce due *franchise* complementari in un paese in forte crescita, dove UniCredit Romania e Alpha Bank Romania hanno una forte presenza nei segmenti *corporate* e *retail*.

Il completamento dell'operazione è previsto nel 2024, subordinatamente al completamento del processo di *due diligence*, all'approvazione degli organi societari competenti e a tutte le necessarie autorizzazioni regolamentari e normative, anche in materia di *antitrust*. Al completamento dell'operazione, si prevede che Alpha Bank (i) manterrà il 9,9% del capitale sociale dell'entità risultante e (ii) riceverà un corrispettivo in contanti di euro 300 milioni. Tale corrispettivo, se necessario, sarà soggetto a eventuali aggiustamenti relativi alla qualità del credito al termine della *due diligence*.

La fusione garantirà ai clienti di Alpha Bank Romania l'accesso a una gamma più ampia di servizi e prodotti; entrambe le parti garantiranno continuità e qualità del servizio ai propri clienti durante tutto il periodo della operazione.

Partnership commerciale nella distribuzione di prodotti assicurativi, di risparmio gestito e altri prodotti bancari

UniCredit e Alpha hanno concordato i termini chiave per:

a) l'acquisto da parte di UniCredit di una partecipazione pari al 51% di AlphaLife Insurance Company S.A. ("AlphaLife"), una società di assicurazione vita greca interamente controllata da Alpha e attiva nel segmento dei prodotti di investimento assicurativo e pensionistici;

b) la distribuzione dei fondi comuni di investimento UniCredit “*onemarkets*” attraverso la rete di Alpha Bank, che serve oltre 3,5 milioni di clienti in Grecia.

Questa cooperazione farà leva sull’esperienza e sull’ampia gamma di prodotti di UniCredit nell’*asset management* e nel *bancassurance* e sarà orientata all’accelerazione dello sviluppo delle competenze di AlphaLife e all’incremento dell’offerta *wealth management* disponibile ai clienti di Alpha Bank. La *partnership* è un esempio di come le fabbriche di UniCredit aggiungano valore a parti terze, nonché una chiara dimostrazione dell’impegno di UniCredit a diventare la Banca per il futuro dell’Europa, distribuendo i propri prodotti *best-in-class* anche in nuovi mercati europei.

Le parti esploreranno inoltre ulteriori opportunità di collaborazione per supportare le esigenze dei propri clienti nei rispettivi paesi, sfruttando la propria presenza internazionale e le capacità di *origination* in ambiti quali *regional banking*, *transaction banking*, *syndicated lending*, *advisory*, altri servizi *corporate* e di mercato, così come altri servizi e prodotti bancari.

L’accordo finale sulla *partnership* commerciale è subordinato al completamento del processo di due diligence, all’approvazione degli organi societari competenti e a tutte le necessarie autorizzazioni regolamentari e normative, anche in materia di antitrust.

Acquisto da parte di UniCredit di una partecipazione strategica in Alpha

UniCredit ha presentato oggi un’offerta all’*Hellenic Financial Stability Fund* (“HFSF”) per l’acquisto, in conformità con la strategia e le procedure di disinvestimento dell’HFSF, di tutte le azioni che l’HFSF attualmente detiene in Alpha, pari a 9%. L’operazione avrà un impatto trascurabile sul CET1 *ratio* di UniCredit.

Qualora il processo con l’HFSF non fosse completato, UniCredit si è impegnata a comprare sul mercato il minore tra una partecipazione del 5% o la partecipazione risultante dall’investimento di un importo pre determinato entro 24 mesi.

I vantaggi di una *partnership* strategica di lungo termine su diverse aree geografiche e prodotti

L’operazione consentirà a UniCredit di rafforzare la propria presenza in Romania, un paese ad alto potenziale di crescita, nonché di espandere la copertura della propria piattaforma e dei propri prodotti in Grecia, un altro paese con forti prospettive di crescita. La Grecia, a seguito delle riforme strutturali degli ultimi anni, è tornata ad essere un paese ad alta crescita con un forte potenziale e rappresenta un importante centro per la *franchise* di UniCredit in Europa centrale e orientale, in virtù delle proprie connessioni economiche in questa regione, supportate dal commercio e dal turismo.

La *partnership* con UniCredit sostiene la strategia di Alpha Bank e rafforza il valore della proposta commerciale di quest’ultima, mediante l’ampliamento dell’offerta di prodotti che supporterà il raggiungimento degli obiettivi del proprio piano industriale. La *partnership* migliorerà ulteriormente la capacità di Alpha Bank di servire i suoi clienti, attraverso la condivisione del *know-how* e facendo leva sui prodotti di UniCredit e sulla consolidata presenza di quest’ultima nel mercato italiano e in quello tedesco, nonché nell’Europa centrale e nell’Europa orientale.

La fusione in Romania avrà un impatto sul CET1 *ratio* di UniCredit pari a circa 15 punti base e, insieme alla *partnership* commerciale incentrata sulle fabbriche prodotte di UniCredit, si prevede che aggiungerà a regime più di 100 milioni di euro di utile netto incrementale per UniCredit. Per Alpha Bank, l’operazione complessiva lascia le

aspettative di utile netto invariate, migliorerà ulteriormente i *buffer* di capitale di oltre 100 punti base, alzando il ROTE di almeno 50 punti base, con potenziale *upside* dalla *partnership* commerciale.

Una *conference call* presieduta da Andrea Orcel, CEO di UniCredit, e da Vassilios Psaltis, CEO di Alpha Services and Holdings, avrà luogo oggi alle 9.30am CET per *media* e analisti. Per collegarsi a questa call in modalità di ascolto, si prega di usare il seguente link:

https://event.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1640672&tp_key=3c6b2fab30

UniCredit è una banca commerciale pan-europea con un modello di servizio unico nel suo genere in Italia, Germania, Europa centrale e orientale. Il suo obiettivo primario è dare alle comunità le leve per il progresso, offrendo il meglio a tutti gli *stakeholder* e liberando il potenziale dei suoi clienti e delle sue persone in tutta Europa. UniCredit serve oltre 15 milioni di clienti ed è organizzata in quattro macroaree geografiche principali e tre fabbriche prodotto, *Corporate* e *Individual Solutions* e *Payments*. Questo permette ad UniCredit di essere vicino ai suoi clienti e fare leva sulla dimensione del Gruppo per sviluppare e offrire i migliori prodotti in tutti i mercati. La digitalizzazione e l'impegno nei confronti dei principi ESG sono fattori chiave per il servizio che UniCredit offre. Questo aiuta a garantire eccellenza agli *stakeholder* e a creare un futuro sostenibile per i clienti, le comunità e le persone.

Il **Gruppo Alpha Bank** è leader nel settore bancario greco, dove è presente dal 1879. Il suo obiettivo primario è facilitare il progresso nella vita e nel business per un domani migliore. Alpha Bank mira a generare valore responsabilmente per tutti i propri *stakeholders*, tramite una strategia mirata basata attorno all'eccellenza della relazione col cliente e *leadership* in segmenti ad alto valore, resa possibile dalle proprie persone, digital, unita ad una chiara identità basata sulla fiducia, creazione di valore e servizio d'eccellenza. Alpha Bank opera in Grecia (servendo circa 3,5 milioni di clienti attraverso una rete di c. 270 filiali), Cipro, Romania, Lussemburgo e Regno Unito, con un totale di c. 8.000 dipendenti, e con un'ampia gamma di prodotti finanziari, tra *retail banking*, *wholesale banking* e *wealth management*.

23 ottobre 2023