



COMUNICATO STAMPA

Apporto di proprietà immobiliari del Gruppo ad un fondo immobiliare gestito da REAM SGR S.p.A.

UniCredit Real Estate S.C.p.A. ("URE"), al fine di proseguire il piano di razionalizzazione del patrimonio immobiliare del Gruppo UniCredit, ha stipulato in data 29 settembre 2009 un atto di apporto per il conferimento di un portafoglio di immobili detenuti dal Gruppo a un fondo immobiliare di tipo chiuso riservato a investitori qualificati e gestito da REAM SGR S.p.A. ("REAM"). URE ha successivamente ceduto la maggioranza delle quote emesse a fronte del suddetto apporto ad investitori qualificati identificati da REAM.

Il portafoglio oggetto di apporto è costituito da 13 immobili storici e di grande pregio (tra cui gli immobili di Via XX Settembre a Torino, Via Dante a Genova e Piazza Edison a Milano) per un valore complessivo di apporto di circa 574 milioni di Euro, il cui acquisto è stato finanziato per il 60% da un pool di banche.

La cessione della maggioranza delle quote a investitori qualificati identificati da REAM, tra cui la Fondazione Cassa di Risparmio di Torino e le altre Fondazioni bancarie azioniste di REAM, genera una plusvalenza relativa alla quota ceduta nel terzo trimestre 2009, al netto di effetti fiscali e costi di transazione, pari a circa 110 milioni di Euro.

Il fondo avrà una durata di 15 anni. La maggior parte degli immobili conferiti al fondo saranno oggetto di contratti di locazione a favore del Gruppo con una durata, a seconda delle specifiche esigenze del Gruppo stesso, di 6 o 18 anni, rinnovabili per ulteriori 6 anni, con caratteristiche tali da consentire al Gruppo la necessaria flessibilità nella gestione della propria rete commerciale.

Advisor finanziario dell'operazione è UniCredit Corporate & Investment Banking per UniCredit Group, mentre l'esperto indipendente che ha valutato il portafoglio è CB Richard Ellis.

Advisor legali dell'operazione sono lo Studio Legale Gianni Origoni Grippo & Partners per UniCredit Group, lo Studio Irrera Avvocati Associati e lo Studio Tosetto, Weigmann e Associati per REAM, mentre le banche finanziatrici sono state assistite da Legance Studio Legale Associato.

Milano, 30 settembre 2009

Contatti:

Ufficio Stampa Ream SGR - Close to Media

Elisabetta Neuhoff, Giulia Ferrario

Tel 02.70006237 Mob. 335.6786197 e 334.6267334

mail: elisabetta.neuhoff@closetomedia.it; giulia.ferrario@closetomedia.it

Unicredit

Media Relations:

Tel. +39 02 88628236; e-mail: MediaRelations@unicreditgroup.eu

Investor Relations:

Tel. + 39 02 88628715; e-mail: InvestorRelations@unicreditgroup.eu



PRESS RELEASE

Contribution of Group's real estate assets to a real estate fund managed by REAM SGR S.p.A.

UniCredit Real Estate S.C.p.A. ("URE"), consistent with the ongoing rationalization process relating the UniCredit Group's real estate properties, on 29 September 2009 entered into an agreement for the contribution of a portfolio of real estate assets into a closed-end real estate fund reserved for qualified investors managed by REAM SGR S.p.A. ("REAM"). URE subsequently completed the sale of the majority of the fund's units issued following the mentioned contribution to qualified investors identified by REAM.

The portfolio contributed into the fund consists of 13 historical and prestigious properties (including the buildings of Via XX Settembre in Turin, Via Dante in Genoa and Piazza Edison in Milan) with an overall contribution value of approximately Euro 574 million, 60% debt financed by a pool of banks.

The sale of the majority of the fund's units to qualified investors identified by REAM, among which Fondazione Cassa di Risparmio di Torino and other banking foundations which are shareholders of REAM, allows UniCredit Group to realize a capital gain, net of taxes and transaction costs, of approximately Euro 110 million in the third quarter 2009.

The fund will have a 15 year term. Most of the properties contributed will be leased-back to the Group through rental agreements lasting 6 or 18 years, in order to meet specific needs of the Group, with an option for a further 6 year extension, and structured to provide the Group with the necessary flexibility required to manage its commercial banking network.

Financial advisor for the transaction is UniCredit Corporate & Investment Banking acting for UniCredit Group, while the independent expert for the portfolio appraisal is CB Richard Ellis.

Legal advisors are Studio Legale Gianni Origoni Grippo & Partners acting for UniCredit Group, Studio Irrera Avvocati Associati and Studio Tosetto, Weigmann e Associati acting for REAM, while the banks financing the fund were advised by Legance Studio Legale Associato.

Milan, September 30, 2009

Enquiries:

Ream SGR Press Office- Close to Media

Elisabetta Neuhoff, Giulia Ferrario

Tel 02.70006237 Mob. 335.6786197 e 334.6267334

mail: elisabetta.neuhoff@closetomedia.it; giulia.ferrario@closetomedia.it

Unicredit

Media Relations:

Tel. +39 02 88628236; e-mail: MediaRelations@unicreditgroup.eu

Investor Relations:

Tel. + 39 02 88628715; e-mail: InvestorRelations@unicreditgroup.eu