

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON POTRÀ ESSERE PUBBLICATO, DIFFUSO, RILASCIATO O DISTRIBUITO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE

COMUNICATO STAMPA

Intesa Sanpaolo SpA e UniCredit SpA avviano la cessione di un quantitativo fino al 11,176% del capitale sociale ordinario di Eramet

Milano, 12 settembre 2017 – **Intesa Sanpaolo SpA (“ISP”) e UniCredit SpA (“UCI”)** comunicano di avere avviato la cessione, attraverso una procedura di *accelerated book-building*, di un quantitativo di massimo 2.971.186 azioni, pari al 11,176% del capitale sociale ordinario di Eramet S.A. (“**Eramet**”) (**l’Operazione**) e corrispondente all’intera partecipazione detenuta dalle due banche, nello specifico ISP 7,114% e UCI 4,062%.

Le azioni saranno collocate presso investitori qualificati italiani e istituzionali esteri.

ISP e UCI prevedono di comunicare i termini finali dell’Operazione alla chiusura del collocamento.

Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo), BNP Paribas S.A. e UniCredit Corporate & Investment Banking (Gruppo Unicredit) agiranno in qualità di *Joint Bookrunners*.

Informazione importante

Nessuna comunicazione o informazione in relazione all’Operazione potrà essere rilasciata al pubblico in alcuna giurisdizione ove sia richiesta una registrazione o autorizzazione. Non è stata assunta e non verrà assunta alcuna iniziativa in tal senso in alcuna giurisdizione ove tale iniziativa sarebbe richiesta. L’Operazione e l’acquisto delle azioni di Eramet S.A. ai sensi dell’Operazione potrebbero essere soggette a specifiche limitazioni imposte da leggi o regolamenti in alcune giurisdizioni. ISP e UCI non assumono alcuna responsabilità derivante dalla violazione di alcuna di tali limitazioni da parte di chiunque.

*Il presente comunicato stampa non costituisce un prospetto ai sensi della Direttiva 2003/71/EC del Parlamento Europeo e del Consiglio del 4 novembre 2003, come modificata, in particolare dalla Direttiva 2010/73/EU come tale Direttiva è stata recepita in ciascun stato membro dello Spazio economico europeo (unitamente, la “**Direttiva Prospetti**”).*

*Gli strumenti finanziari di Eramet S.A. descritti nel presente documento non sono stati offerti, direttamente o indirettamente, al pubblico in Francia. Qualsiasi offerta di tali strumenti finanziari o la distribuzione di qualsiasi materiale pertinente l’Operazione relativo a tali strumenti finanziari sarà fatto solamente a (i) soggetti che forniscono servizi di investimento in relazione alla gestione di portafogli per conto di terzi (*personnes fournissant le service d’investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) e/o (ii) investitori qualificati che operano in nome e per conto proprio come definiti dagli articoli L. 411-2 e D. 411-1 del Codice Monetario e Finanziario francese e ai sensi degli articoli L. 411-1 e L. 411-2 del Codice Monetario e Finanziario francese. L’offerta e la vendita degli strumenti finanziari di Eramet S.A. ai sensi dell’Operazione sarà fatto esclusivamente a mezzo di *Private Placement* (collocamento privato) ai sensi dell’articolo L. 411-2-II del Codice Monetario e Finanziario francese.*

Gli strumenti finanziari di Eramet S.A. descritti nel presente documento non sono stati offerti, direttamente o indirettamente, al pubblico in Italia. Qualsiasi offerta di tali strumenti finanziari o la distribuzione di qualsiasi materiale pertinente l'Operazione relativo a tali strumenti finanziari sarà fatto solamente a: (a) investitori qualificati, come definiti dall'art. 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (TUF) e dall'art. 34-ter, comma 1, lett. (b) del Regolamento emanato con Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (Regolamento Emittenti); o (b) con modalità che permettono di beneficiare delle altre esenzioni dagli obblighi di offerta al pubblico di cui all'art. 100 del TUF e all'art. 34-ter del Regolamento Emittenti. Qualsiasi offerta, vendita o consegna degli strumenti finanziari di Eramet S.A. descritti nel presente documento o la diffusione in Italia di materiale pertinente l'Operazione relativo agli strumenti finanziari di cui alle precedenti lettere (a) e (b) può essere effettuata solo: (a) da intermediari finanziari autorizzati a operare in Italia ai sensi del TUF, del Regolamento emanato con delibera CONSOB n. 16190 del 29 ottobre 2007 (come di volta in volta modificata) e del D.Lgs. 1 settembre 1993, n. 385, come successivamente modificato (TUB); (b) nel rispetto di quanto previsto dall'art. 129 del TUB e delle Linee Guida emanate da Banca d'Italia, come di volta in volta vigenti, ai sensi delle quali Banca d'Italia può chiedere informazioni sull'emittente e sull'offerta di strumenti finanziari in Italia; e (c) nel rispetto di quanto previsto da qualsiasi altra disposizione di legge o regolamentare applicabile emanata da CONSOB o altra autorità italiana.

Il presente comunicato stampa non è un suggerimento o un incoraggiamento a intraprendere attività d'investimento ai sensi della Sezione 21 del Financial Services and Markets Act del 2000 e successive modificazioni ("**FSMA**"); la diffusione del presente comunicato stampa non è fatta, e non è stata approvata da alcun "soggetto autorizzato" ai sensi della sezione 21(1) dell'FSMA. Il presente comunicato stampa è rivolto esclusivamente a (i) soggetti al di fuori del Regno Unito, (ii) investitori professionali ai sensi dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act del 2000 (Financial promotion) Order 2005 (l' "**Ordine**"), (iii) soggetti cui fa riferimento l'articolo 49(2) da (a) a (d) dell'Ordine (entità dotate di patrimonio netto elevato, associazioni non riconosciute etc.) e (iv) altri soggetti cui il presente documento potrebbe venire legittimamente trasmesso (tutti i soggetti indicati ai precedenti punti (i), (ii), (iii) e (iv) definiti come "**Soggetti Rilevanti**"). Gli strumenti finanziari di Eramet S.A. descritti nel presente documento sono disponibili solo per, e qualsiasi invito, offerta o accordo a sottoscrivere, acquistare o in altro modo ottenere tali strumenti sarà assunto solamente con, Soggetti Rilevanti. Qualsiasi soggetto che non sia un Soggetto Rilevante non può agire in base o fare affidamento sul presente comunicato stampa o alcuno dei suoi contenuti. Il presente comunicato stampa non è un prospetto approvato dalla Financial Conduct Authority o da qualsiasi altra autorità regolatrice del Regno Unito ai sensi della Section 85 dell'FSMA.

Negli stati membri dello Spazio economico europeo diversi dalla Francia, dall'Italia e dal Regno Unito che hanno recepito la Direttiva Prospetti non è stata intrapresa né sarà intrapresa alcuna iniziativa al fine di offrire al pubblico strumenti finanziari che richiedano la pubblicazione di un prospetto in alcuno degli stati membri. Di conseguenza, il presente comunicato stampa e qualsiasi offerta successiva sono rivolti esclusivamente a soggetti che siano "investitori qualificati" e che agiscano in nome e per conto proprio ai sensi della Direttiva prospetti e di ogni altra relativa misura di attuazione della stessa negli stati membri.

Il presente comunicato stampa non potrà essere pubblicato, diffuso, rilasciato o distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone o Australia.

Il presente comunicato stampa non costituisce né fa parte di un'offerta di vendita di strumenti finanziari o sollecitazione di un'offerta a comprare o sottoscrivere strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Gli strumenti finanziari non potranno essere offerti, sottoscritti o venduti negli Stati Uniti d'America in assenza di una registrazione o esenzione dalla registrazione ai sensi dello U.S. Securities Act of 1933 come modificato (il "**Securities Act**"). Gli strumenti finanziari di Eramet S.A. qui descritti non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Security Act o di leggi di altri stati e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a U.S. person, salvo in forza di una esenzione da, o in una transazione non soggetta a, gli obblighi di registrazione di cui al Security Act e le applicabili norme di legge. ISP e UCI non intendono registrare nessuna parte dell'Offering negli Stati Uniti ovvero condurre un Public Offering di strumenti finanziari negli Stati Uniti.

L'emissione, pubblicazione o distribuzione del presente comunicato stampa in alcune giurisdizioni può subire limitazioni sulla base della legge e dei regolamenti. Nelle giurisdizioni in cui il presente

comunicato stampa è emesso, pubblicato o distribuito chiunque è tenuto a informarsi circa e rispettare tali leggi e regolamenti.

Qualsiasi decisione circa la partecipazione all'Operazione e all'acquisto degli strumenti finanziari di Eramet S.A. sarà assunta esclusivamente sulla base di dati pubblicamente disponibili in relazione a Eramet S.A. Né ISP né UCI sono responsabili di tali informazioni.

Important information

No communication and no information in respect of the Offering may be distributed to the public in any jurisdiction where a registration or approval is required. No steps have been or will be taken in any jurisdiction where such steps would be required. The Offering and the purchase of Eramet S.A. shares under the Offering may be subject to specific legal or regulatory restrictions in certain jurisdictions. ISP UCI accept no responsibility for any violation of any such restrictions by any person.

This press release is not a prospectus within the meaning of Directive 2003/71/EC of the European Parliament and the Council of 4 November 2003, as amended, in particular by Directive 2010/73/EU as such Directive has been transposed in each relevant Member State of the European Economic Area (together, the **"Prospectus Directive"**).

The securities of Eramet S.A. described herein have not been offered, directly or indirectly, to the public in France. Any offer of such securities or distribution of any Offering material relating to such securities will be made only to (i) persons providing investment services relating to portfolio management for the account of third parties (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) and/or (ii) qualified investors acting for their own account as defined under articles L. 411-2 et D. 411-1 of the French Monetary and Financial Code and in accordance with articles L. 411-1 et L. 411-2 of the French Monetary and Financial Code. The Offering and sale of the securities of Eramet S.A. pursuant to the offering shall be made exclusively as a private placement in accordance with article L.411-2-II of the French Monetary and Financial Code.

The securities of Eramet S.A. described herein have not been offered, directly or indirectly, to the public in Italy. Any offer of such securities or distribution of any Offering material relating to such securities will be made only to: (a) to qualified investors (*investitori qualificati*), as defined pursuant to Article 100 of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998, as amended (the Italian Financial Services Act) and Article 34-ter, first paragraph, letter b) of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as amended from time to time (**Regulation No. 11971**); or (b) in other circumstances which are exempted from the rules on public offerings pursuant to Article 100 of the Italian Financial Services Act and Article 34-ter of Regulation No. 11971. Any offer, sale or delivery of the securities of Eramet S.A. described herein or distribution of any Offering material relating to such securities in Italy under (a) or (b) above must be: (a) made by an investment firm, bank or financial intermediary permitted to conduct such activities in Italy in accordance with the Italian Financial Services Act, CONSOB Regulation No. 16190 of 29 October 2007 (as amended from time to time) and Legislative Decree No. 385 of September 1, 1993, as amended (the Banking Act); and (b) in compliance with Article 129 of the Banking Act, as amended, and the implementing guidelines of the Bank of Italy, as amended from time to time, pursuant to which the Bank of Italy may request information on the issue or the offer of securities in Italy; and (c) in compliance with any other applicable laws and regulations or requirement imposed by CONSOB or any other Italian authority.

This press release is not an invitation nor an inducement to engage in investment activity for the purpose of Section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended ("**FSMA**"); the distribution of this press release is not made, and has not been approved, by an "authorised person" within the meaning of section 21(1) of the FSMA. This press release is directed only at (i) persons outside the United Kingdom, (ii) investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "**Order**"), (iii) persons referred to in Article 49(2) (a) to (d) of the Order (high net worth entities, non-registered associations, etc.) and (iv) other persons to whom this document may be lawfully communicated (all persons listed in (i), (ii), (iii) and (iv) above being referred to as "**Relevant Persons**"). The securities of Eramet S.A. described herein are available only to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire

such securities will be engaged in only with, Relevant Persons. Any person who is not a Relevant Person must not act or rely on this press release or any of its contents. This press release is not a prospectus which has been approved by the Financial Conduct Authority or any other United Kingdom regulatory authority within the meaning of Section 85 of the FSMA.

In member states of the European Economic Area which have implemented the Prospectus Directive other than France, Italy and the United Kingdom, no action has been undertaken or will be undertaken to make an offer to the public of the securities requiring publication of a prospectus in any relevant Member State. As a result, this press release and any offer if made subsequently are directed exclusively at persons who are “qualified investors” and acting for their own account within the meaning of the Prospectus Directive and any relevant implementing measures in the relevant member state.

This press release must not be published, forwarded, released or distributed, directly or indirectly, in the United States of America, Canada, Japan or Australia.

*This press release does not constitute or form part of an offer to sell securities, or a solicitation of an offer to buy or subscribe securities, in the United States of America. Securities may not be offered, subscribed or sold in the United States of America absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”). The securities of Eramet S.A. described herein have not been and will not be registered under the Securities Act, or the laws of any State, and may not be offered or sold within the United States or to a U.S. Person, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and applicable State laws. ISP and UCI do not intend to register any portion of the offering in the United States or conduct a public offering of securities in the United States.*

The release, publication or distribution of this press release in certain jurisdictions may be restricted by laws or regulations. Persons in such jurisdictions into which this press release is released, published or distributed must inform themselves about and comply with such laws or regulations.

Any decision to participate in the Offering and acquire securities of Eramet S.A. shall only be made by reference to and on the basis of publicly available information in relation to Eramet S.A. None of ISP and UCI is responsible for such information.