

Acquisizione Raccomandata in Contanti di Schroders plc da parte di Nuveen, LLC

Si crea un Asset Manager leader mondiale con circa \$2,5 mila miliardi di AUM

NEW YORK, 12 febbraio 2026 - Nuveen, asset manager globale con 1,4mila miliardi di dollari di asset in gestione¹, e Schroders (LON: SDR), primario operatore di servizi di gestione attiva del risparmio, consulenza e wealth management con 1,1mila miliardi di dollari di asset in gestione, hanno concordato i termini di un'acquisizione in contanti raccomandata dal consiglio di amministrazione (“la Transazione”) da parte di Nuveen dell’intero capitale azionario emesso e di futura emissione di Schroders per un valore di circa 9,9 miliardi di sterline.

Questa Transazione darà vita a una delle più grandi società globali di gestione attiva del risparmio, con quasi 2,5mila miliardi di dollari di asset in gestione. Il Gruppo combinato opererà con una dimensione e capacità significative nei principali centri finanziari mondiali, con una presenza complessiva in oltre 40 mercati.

“Con questo passo entusiasmante e di trasformazione per entrambe le nostre prestigiose società, siamo lieti di accogliere Schroders nella famiglia Nuveen. Unendo le nostre piattaforme, competenze, reti distributive e culture complementari, creeremo un’opportunità straordinaria per migliorare il modo in cui serviamo la nostra clientela congiunta, grazie all’accesso a nuovi mercati, a un’offerta di prodotti rafforzata e a un bacino più ampio di talenti nel campo degli investimenti”, ha dichiarato **William Huffman, Chief Executive Officer di Nuveen**. “Questa operazione punta a sbloccare nuove opportunità di crescita per gli investitori wealth e istituzionali in tutto il mondo, dando alla nostra piattaforma leader e distintiva che spazia dai mercati pubblici a quelli privati un’impronta globale ancora più ampia.”

“In un contesto competitivo in cui la scala dimensionale può contribuire a generare vantaggi, in Nuveen vediamo un partner che condivide i nostri valori, rispetta la cultura che abbiamo costruito e creerà interessanti opportunità per i nostri clienti e per le nostre persone”, ha dichiarato **Richard Oldfield, Group Chief Executive di Schroders**. “L’operazione accelererà in modo significativo i nostri piani di crescita per creare una piattaforma leader che spazia dai mercati pubblici a quelli privati, con una presenza geografica ampliata e una struttura patrimoniale rafforzata. Insieme, possiamo offrire ai clienti un’opportunità straordinaria di accedere a una gamma davvero ampia di soluzioni di alta qualità, in grado di rispondere alle loro esigenze in continua evoluzione.”

Si prevede che, per almeno i 12 mesi successivi al completamento della Transazione, il gruppo Schroders continuerà a operare come business autonomo all’interno del più ampio gruppo Nuveen.

Schroders continuerà a essere guidata dal CEO Richard Oldfield, che riporterà a William Huffman, CEO di Nuveen, ed entrerà a far parte dell’Executive Management Team di Nuveen.

¹ Al 31 dicembre 2025

Razionale Strategico Convincente

Nuveen e Schroders condividono una cultura orientata agli investimenti, centrata sul cliente e improntata alla collaborazione, con competenze ben allineate nei mercati pubblici e privati. Insieme, Nuveen e Schroders svilupperanno nuove soluzioni per rispondere alle esigenze sempre più diversificate della clientela wealth e istituzionale. Ciò includerà un'ampia gamma di competenze che spaziano dall'azionario al reddito fisso, al multi-asset alle infrastrutture, fino al private capital, real estate e natural capital che insieme all'attività di wealth management offriranno maggiori modalità per costruire portafogli resilienti attraverso un'unica piattaforma.

“Il Gruppo combinato riunirà due società di successo con valori condivisi e punti di forza altamente complementari, per creare un nuovo leader globale nella gestione degli investimenti nei mercati pubblici e privati. Sulla base dell'eredità di Schroders, Londra rimarrà al centro di questo business allargato e la Transazione offrirà ai nostri azionisti un interessante premio in contanti, che riflette il valore del nostro business e le sue prospettive future. Il board di Schroders è convinto che questo sia il passo giusto per i nostri azionisti, clienti e dipendenti”, ha dichiarato **Dame Elizabeth Corley, Chair of Schroders**.

Dettagli della Transazione

Ai sensi dei termini della Transazione, ciascun azionista di Schroders avrà diritto a ricevere un corrispettivo in contanti pari a £5,90 per azione Schroders al momento del completamento, per un totale di £9,5 miliardi (il “Corrispettivo in Contanti”). Inoltre, gli azionisti di Schroders avranno diritto a ricevere e trattenere dividendi(i) fino a 22 pence (complessivi) per azione Schroders prima del completamento (“Dividendi Consentiti”), che unitamente al Corrispettivo in Contanti, valutano l'intero capitale azionario emesso e di futura emissione di Schroders in £9,9 miliardi.

I termini e le condizioni della Transazione sono indicati in un comunicato congiunto diffuso oggi nel Regno Unito da Nuveen e Schroders ai sensi della Rule 2.7 del UK Takeover Code (“Annuncio della Transazione”). Una copia di tale comunicato sarà disponibile sul sito web di Nuveen all’indirizzo nuveen.com/recommended-offer-for-schroders, soggetta a determinate limitazioni di accesso.

Impegno verso l’Heritage e la Cultura

In riconoscimento della posizione di Schroders come istituzione finanziaria di primo piano, con una storia profondamente radicata e un brand solido, Nuveen prevede che Londra sarà l’headquarter al di fuori degli USA e l’ufficio più grande del Gruppo Combinato, con oltre 3.100 professionisti. Il Gruppo Combinato si aspetta di generare benefici significativi per il Regno Unito come centro finanziario globale, permettendo di convogliare più capitale a lungo termine nell’economia e rafforzando al contempo il ruolo di Londra nell’asset e wealth management globali.

Tempistiche e Approvazioni

La Transazione è stata approvata all’unanimità dai Consigli di Amministrazione sia di Nuveen sia di Schroders, e il Board di Schroders raccomanda all’unanimità che gli azionisti di Schroders approvino la Transazione. I Membri del Consiglio di Amministrazione di Schroders che possiedono azioni Schroders hanno inoltre assunto un impegno irrevocabile a votare a favore

della Transazione.

Attualmente, si prevede che la Transazione diventerà effettiva e si concluderà nel quarto trimestre del 2026, subordinatamente alla soddisfazione o alla deroga di determinate condizioni, inclusa l'approvazione da parte degli azionisti di Schroders e delle autorità antitrust e regolatorie competenti, come indicato integralmente nel Comunicato sulla Transazione.

Impegno irrevocabile da parte delle Trustee Company del Gruppo degli azionisti principali

Le Trustee Company del Gruppo degli azionisti principali di Schroders, che comprendono quattro società fiduciarie private che agiscono in qualità di trustee di vari trust istituiti da alcuni membri della famiglia Schroder, hanno assunto impegni irrevocabili a votare a favore della Transazione nella prossima assemblea degli azionisti di Schroders, relativamente alla loro partecipazione complessiva pari a circa il 41% delle azioni Schroders.

Advisor

BNP Paribas agisce come consulente finanziario di Nuveen, mentre Clifford Chance LLP svolge il ruolo di consulente legale di Nuveen.

Nuveen

Nuveen, una società di TIAA, è un leader globale nel settore degli investimenti, con asset in gestione per 1,4mila miliardi di dollari in asset pubblici e privati per clienti in tutto il mondo, al 31 dicembre 2025. Grazie alla nostra vasta esperienza nel reddito fisso e degli investimenti alternativi, investiamo nella crescita delle imprese, nel real estate, nelle infrastrutture e nel capitale naturale, offrendo ai clienti l'affidabilità, l'accessibilità e la lungimiranza che contraddistinguono la nostra tradizione ultracentenaria. La nostra visione del futuro alimenta la nostra ambizione di innovare e adattare la nostra attività alle mutevoli esigenze degli investitori, il tutto al fine di perseguire performance durature per i nostri clienti, le nostre comunità e l'economia globale.

Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.nuveen.com.

Media Contacts: sally.lyden@nuveen.com; pro-nuveenSA@prosek.com

Il presente comunicato stampa è stato redatto con il consenso di Schroders.

#

Avvisi importanti

Il presente comunicato stampa non è destinato a costituire né costituisce in alcun modo un'offerta di acquisto o una sollecitazione di offerte di sottoscrizione o vendita, né un invito all'acquisto o alla sottoscrizione di titoli, né una sollecitazione di voti in alcuna giurisdizione. La Transazione è regolata dalla legge inglese ed è soggetta alla giurisdizione dei tribunali inglesi. La Transazione sarà conforme alle norme e ai regolamenti applicabili della Financial Conduct Authority del Regno Unito (comprese le Regole di quotazione), del Takeover Panel del Regno Unito, del City Code on Takeovers and Mergers del Regno Unito e della Borsa di Londra.

Avviso relativo alle dichiarazioni previsionali

Il presente comunicato stampa (comprese le informazioni incorporate per riferimento nel presente comunicato stampa), le dichiarazioni verbali relative alla Transazione e altre informazioni pubblicate da Nuveen o Schroders possono contenere dichiarazioni relative al Gruppo Nuveen, al Gruppo TIAA e al Gruppo Schroders che sono o possono essere considerate dichiarazioni previsionali. Tutte le dichiarazioni diverse da quelle relative a fatti storici sono, o possono essere considerate, dichiarazioni previsionali.

Le dichiarazioni previsionali sono dichiarazioni relative alle aspettative future basate sulle attuali aspettative e ipotesi del management e comportano rischi e incertezze noti e sconosciuti che potrebbero far sì che i risultati, le performance o gli eventi effettivi differiscano sostanzialmente da quelli espressi o impliciti in tali dichiarazioni. Le dichiarazioni previsionali includono, tra l'altro, dichiarazioni relative a: (i) la capacità di completare la Transazione in modo tempestivo; (ii) spese in conto capitale, spese, ricavi, utili, sinergie, performance economica, indebitamento, situazione finanziaria, politica dei dividendi, perdite e prospettive future; (iii) strategie aziendali e di gestione, espansione e crescita delle attività di Nuveen o del Gruppo TIAA e potenziali sinergie derivanti dalla Transazione; e (iv) effetti della regolamentazione governativa sulle attività del Gruppo Nuveen o del Gruppo TIAA. Tali dichiarazioni previsionali sono identificate dall'uso di termini e frasi quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, "mira", "prevede", "ritiene", "potrebbe", "stima", "si aspetta", "obiettivi", "spera", "intende", "potrebbe", "obiettivi", "prospettive", "piano", "probabilmente", "progetto", "rischi", "cercare", "dovrebbe", "target", "sarà", "sarebbe" e termini e frasi simili.

A causa di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori di non fare eccessivo affidamento su tali dichiarazioni previsionali, che sono valide solo alla data del presente documento. Tutte le successive dichiarazioni previsionali orali o scritte attribuibili a qualsiasi membro del Gruppo Nuveen, o a qualsiasi suo associato, amministratore, funzionario, dipendente o consulente, sono espressamente qualificate nella loro interezza dalla dichiarazione cautelativa di cui sopra. Né il Gruppo Nuveen né il Gruppo TIAA né alcuno dei rispettivi membri, partner, associati o amministratori, funzionari o consulenti forniscono alcuna dichiarazione, garanzia o assicurazione che gli eventi espressi o impliciti in qualsiasi dichiarazione previsionale contenuta nel presente comunicato stampa si verificheranno effettivamente. Nuveen e TIAA declinano espressamente qualsiasi obbligo di aggiornare le dichiarazioni previsionali o di altro tipo contenute nel presente documento, salvo quanto richiesto dalla legge applicabile o dalle norme di qualsiasi autorità di regolamentazione competente, sia a seguito di nuove informazioni, eventi futuri o altro.

Nessuna previsione o stima di profitto

Nessuna dichiarazione contenuta nel presente comunicato stampa è intesa come previsione o stima di profitto per qualsiasi periodo e nessuna dichiarazione contenuta nel presente comunicato stampa deve essere interpretata nel senso che gli utili per l'esercizio finanziario in corso o futuri corrispondano necessariamente o superino gli utili storici pubblicati.

5214245

nuveen

A TIAA Company