

Comunicato Stampa

Annunciata OPA volontaria di Eurizon Financial Group su Banca Fideuram

- **Annunciata OPA volontaria di Eurizon Financial Group su Banca Fideuram**
- **Banca Fideuram emetterà il comunicato sull'OPA con le modalità e nei tempi previsti dalla normativa**
- **Successivamente all'OPA ed alla quotazione di Eurizon, è prevista la fusione per incorporazione di Banca Fideuram in Eurizon Financial Group, previo scorporo da parte di Banca Fideuram dell'attività bancaria che proseguirà nella nuova società con il medesimo perimetro di attività e con lo stesso marchio**
- **Eurizon Financial Group e Banca Fideuram hanno deliberato di convocare le assemblee per le relative deliberazioni**
- **Il valore di liquidazione del recesso per l'azionista di Banca Fideuram, ove calcolato alla data odierna, sarebbe indicativamente pari a € 4,71.**

Roma, 4 luglio 2006 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Fideuram, riunitosi oggi, ha preso atto delle deliberazioni appena assunte da Sanpaolo IMI ed Eurizon Financial Group ed in particolare del previsto lancio da parte di Eurizon di un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni di Banca Fideuram detenute da terzi, al prezzo di 5 euro per azione. Banca Fideuram si pronuncerà sull'OPA nei termini e con le modalità previste dalla normativa ed a tal fine ha nominato quale proprio advisor Credit Suisse First Boston.

Inoltre è stato annunciato che l'operazione rappresenta il primo passo di un processo che condurrà al delisting di Banca Fideuram, o a seguito dell'esercizio del diritto di acquisto ("*squeeze-out*") di cui all'art. 111 del TUF o, qualora ciò non avvenisse, a seguito della sua incorporazione per fusione nella controllante Eurizon dopo la quotazione in borsa di quest'ultima (e comunque entro la primavera 2007) e lo scorporo della attività bancaria di Banca Fideuram.

Al fine di avviare l'operazione di fusione di Banca Fideuram in Eurizon Financial Group, i Consigli delle due società hanno deciso le convocazioni delle rispettive assemblee per deliberare l'operazione in data 12 gennaio 2007 in prima convocazione e in data 16 gennaio 2007 in seconda. Il rapporto di cambio sarà determinato successivamente alla quotazione di Eurizon Financial Group (che è prevista nell'autunno 2006) e comunque entro l'inizio di dicembre, adottando le metodologie di valutazione tipicamente utilizzate in operazioni di simile natura. A tal fine, si avrà principalmente riguardo alle metodologie fondamentali basate su criteri patrimoniali, reddituali e finanziari, tenendo conto anche delle metodologie valutative specifiche per la componente assicurativa (metodologia c.d. dell' "*appraisal value*"). Altresì si potranno prendere a riferimento metodologie basate sui multipli di mercato di società comparabili operanti nei settori di riferimento, utilizzate come metodologie di controllo. Al momento della determinazione del rapporto di concambio qualsiasi riferimento a prezzi di mercato verrà fatto tenendo in considerazione la ridotta raffrontabilità o significatività dei prezzi di borsa influenzati dalle operazioni straordinarie (OPA e IPO) intercorse nel periodo precedente la determinazione del concambio. Il rapporto di cambio sarà sottoposto alle valutazioni di congruità previste dalla normativa vigente in materia. Al servizio del concambio è previsto che Eurizon Financial Group emetta azioni ordinarie.

Prima del completamento della fusione, è previsto che Banca Fideuram conferisca il proprio complesso aziendale a una società da essa integralmente controllata che proseguirà nell'esercizio della attività bancaria e che assumerà la denominazione di Banca Fideuram. All'esito del conferimento, la società conferente muterà il proprio oggetto sociale in quello di una società finanziaria. Il conferimento del complesso aziendale di Banca Fideuram è subordinato all'autorizzazione di Banca d'Italia.



L'operazione di razionalizzazione dell'assetto partecipativo non avrà impatti sul perimetro e sull'operatività di Banca Fideuram, il cui ruolo come asset gatherer e il cui marchio verranno ulteriormente valorizzati nell'ambito del Gruppo Eurizon.

Per effetto delle deliberazioni previste in relazione alla descritta operazione, agli azionisti di Banca Fideuram spetterà il diritto di recesso ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2437 e seguenti del codice civile. Essendo Banca Fideuram una società quotata, il valore di liquidazione delle azioni oggetto di recesso sarà determinato facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea cui si provvederà nei prossimi giorni. Nell'ipotesi in cui la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea avvenisse in data odierna, il valore di liquidazione di ciascuna azione di Banca Fideuram sarebbe pari a 4,71 euro.

La chiusura dell'operazione è prevista per la primavera del 2007, compatibilmente con l'evolversi del processo di quotazione di Eurizon, la tempistica delle autorizzazioni e con le condizioni di mercato.

Banca Fideuram SpA (www.fideuram.it)

Media Relations (e-mail: mediarelations@fideuram.it)

Direttore Comunicazione e Immagine - Stefania Pensabene (tel. 06 59022971-2)

Investor Relations (e-mail: investor.relations@fideuram.it , tel. 06 59022984)

IR Manager – Federico Sarnari (tel. 06 59022892)