

Comunicato stampa congiunto

SANPAOLO IMI CEDE BANCA SANPAOLO INVEST A BANCA FIDEURAM

Torino/Roma, 14 maggio 2002 - I Consigli di Amministrazione di SANPAOLO IMI e di Banca Fideuram, riuniti oggi, hanno approvato l'acquisizione di Banca Sanpaolo Invest (Spi) da parte di Banca Fideuram, ritenuta il *best owner* di Spi nell'ambito del Gruppo bancario SANPAOLO IMI.

L'operazione porta al rafforzamento della *leadership* di Banca Fideuram nell'ambito delle reti di promotori finanziari. Le dimensioni della società dopo l'acquisizione sono così sintetizzate in base ai dati al 31.3.2002 (tra parentesi il dato relativo a Banca Fideuram prima dell'operazione):

- *Asset under Management*: 59,6 miliardi di euro (49,7 miliardi)
- Numero clienti: 841.000 (625.000)
- Promotori finanziari: 5.140 (3.736).

I principali termini finanziari dell'operazione sono :

- conferimento da parte di SANPAOLO IMI a Banca Fideuram della partecipazione totalitaria in Banca Sanpaolo Invest;
- valore attribuito alla partecipazione Banca Sanpaolo Invest pari a 612,5 milioni di euro (di cui 93 milioni di euro di patrimonio netto);
- prezzo di riferimento dell'azione Banca Fideuram ai fini dell'aumento di capitale della stessa riservato alla conferente, pari a 8,50 euro (con riferimento alla media del titolo Banca Fideuram nell'ultimo trimestre);
- emissione di massimo n. 72.058.824 nuove azioni di Banca Fideuram, rivenienti dall'aumento di capitale. Sulla base del progetto approvato oggi, al completamento dell'operazione la quota di partecipazione in Banca Fideuram detenuta da SANPAOLO IMI passerà dall'attuale 71,3% al 73,4%.

Da un punto di vista industriale l'operazione è finalizzata alla creazione di un *leader* del risparmio gestito (*asset gatherer*) con una gamma di prodotti completa ed una struttura distributiva in grado di offrire servizi distintivi a tutti i segmenti di clientela (dal *mass affluent* alla clientela di alto profilo tipica del *private banking*). Il progetto, che consentirà il conseguimento di significative economie di scala e di scopo, prevede che le reti Banca Fideuram e Spi, anche in ragione del diverso posizionamento di mercato, mantengano i rispettivi marchi e che Spi resti una *business unit* con organizzazione societaria propria.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Fideuram sarà riconvocato verso la metà del prossimo mese di giugno allo scopo di approvare specificamente il progetto di aumento di capitale e convocare l'Assemblea degli Azionisti, prevista entro fine luglio.

L'esecuzione dell'operazione è subordinata al rilascio da parte delle Autorità competenti delle necessarie autorizzazioni.

Ai fini della presente operazione le parti si sono avvalse dell'assistenza, rispettivamente, di Goldman Sachs e JP Morgan per SANPAOLO IMI e Lehman Brothers per Banca Fideuram.

Investor Relations SANPAOLO IMI SpA (www.sanpaoloimi.com) - e-mail: investor.relations@sanpaoloimi.com)

Giorgio Spriano (tel. +39 011/5552822) – **Dean Quinn** (+39 011/5552593) – **James Ball** (+39 011/5552546)

Elena Flor (+39 011/5552639) – **Damiano Accattoli** (+39 011/5553590) – **Rossella Buia** (+39 0115556147)

Telefax 011/555.2989

Banca FIDEURAM

Responsabile Relazioni con i Media - **Stefania Pensabene** (tel. 06 59022971-2)