

GRUPPO SANPAOLO IMI

Comunicato stampa

Gruppo SANPAOLO IMI: avviata la riorganizzazione delle attività assicurative

Torino, 13 febbraio 2004 – Il Consiglio di Amministrazione di SANPAOLO IMI ha oggi approvato il progetto di riassetto delle attività assicurative del Gruppo.

Il progetto prevede la concentrazione del *business* assicurativo con l'obiettivo di razionalizzare la propria presenza in un settore ritenuto di interesse strategico, cogliendone le opportunità di sviluppo, e di creare un polo assicurativo *leader* di mercato.

Il Gruppo SANPAOLO IMI ha raggiunto nel corso degli ultimi anni una posizione di primo piano nel settore *bancassurance* con un sistema d'offerta orientato su prodotti ad elevato contenuto finanziario e ripartito su più piattaforme produttive: Sanpaolo Vita, Sanpaolo Life, Fideuram Vita, Noricum Vita, a cui si aggiungono, nel ramo danni, Egida (controllata congiuntamente con Reale Mutua Assicurazioni) e Fideuram Assicurazioni.

L'evoluzione dello scenario di mercato e l'emergere di nuovi bisogni di previdenza e protezione manifestati dalla clientela richiedono un adeguamento dei modelli organizzativi. Il Gruppo ha quindi esaminato, con il supporto del consulente industriale Bain & Co., l'opportunità di rafforzare la propria presenza in questo settore facendo confluire in un'unica struttura le diverse attività sia del ramo vita, sia del ramo danni.

La nascita del nuovo "polo assicurativo" permetterà infatti di:

- **semplificare e razionalizzare la presenza sul mercato**, eliminando le duplicazioni tra le diverse fabbriche prodotte e conseguendo una massa critica in grado di favorire incrementi di efficienza attraverso sinergie di costo ed economie di scala;
- **aumentare la focalizzazione sul business assicurativo**, creando nuove competenze distintive e favorendo l'innovazione di prodotto;
- **anticipare l'evoluzione dei bisogni del mercato**, cogliendo le opportunità di crescita oggi esistenti e sfruttando la complementarietà tra bisogni assicurativi e finanziari.

Il percorso ipotizzato per giungere alla concentrazione delle attività assicurative prevede:

- la scissione della partecipazione detenuta da Sanpaolo Wealth Management in Sanpaolo Vita a favore di Noricum Vita;
- la scissione della partecipazione detenuta da Banca Fideuram in Fideuram Vita a favore di SANPAOLO IMI;
- la fusione di Sanpaolo Vita e Fideuram Vita in Noricum Vita.

Al termine del riassetto vi sarebbe un'unica compagnia vita controllata da SANPAOLO IMI che avrebbe a sua volta il controllo totalitario di Sanpaolo Life, Fideuram Assicurazioni ed Universo Servizi (società a cui sono state conferite attività inerenti i servizi amministrativi e tecnologici) e quello congiunto di Egida.

La nuova società, con riserve tecniche per oltre 31 miliardi di euro ed una raccolta premi nel 2003 di 8 miliardi di euro si presenterà come il secondo operatore nel ramo vita in Italia con la possibilità di avvalersi della capacità distributiva delle banche del Gruppo e della rete di promotori di Banca Fideuram e Sanpaolo Invest, potendo ulteriormente rafforzarsi attraverso partnership con gruppi italiani ed esteri.

La scissione di Fideuram Vita consentirà a Banca Fideuram di mantenere e rafforzare ulteriormente il proprio core business rappresentato dalla consulenza finanziaria, dall'asset management e dal private banking, beneficiando nel contempo dell'accesso ad una piattaforma produttiva assicurativa efficiente e con elevata capacità di servizio.

Per la valutazione del capitale economico di ciascuna società coinvolta e la determinazione dei rapporti di concambio SANPAOLO IMI e Banca Fideuram hanno conferito mandato ai rispettivi consulenti finanziari, Goldman Sachs e JPMorgan da un lato e Citigroup dall'altro. A tal fine gli advisor si avvarranno della consulenza attuariale di Tillinghast-Towers Perrin, a cui SANPAOLO IMI e Banca Fideuram hanno attribuito un incarico congiunto.

L'operazione sarà realizzata nei tempi tecnici compatibili con l'ottenimento delle autorizzazioni delle Autorità di Vigilanza e gli adempimenti necessari.

Le informazioni contenute nel presente comunicato non costituiscono un invito ad acquistare o vendere strumenti finanziari negli Stati Uniti.

I titoli che verranno emessi nel contesto dell'operazione non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act del 1933") e non potranno essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti, se non nel contesto di offerte o vendite effettuate ai sensi di una esenzione specificamente applicabile. I titoli saranno assegnati agli aventi diritto negli Stati Uniti nel contesto dell'operazione in forza di esenzioni dagli obblighi di registrazione del Securities Act del 1933.

L'operazione qui descritta riguarda le azioni di società italiane. L'operazione è soggetta agli obblighi procedurali e di informazione applicabili secondo la legge italiana e pertanto differenti da quelli statunitensi. Eventuali dati finanziari inclusi in questo documento sono stati preparati in base ai principi contabili applicabili secondo la legge italiana i quali potrebbero non essere considerati equivalenti ai principi contabili applicabili ai dati finanziari di società statunitensi.

Potrebbe essere difficoltoso promuovere un'azione legale e far valere i propri diritti secondo le leggi statunitensi in quanto Sanpaolo IMI e le altre società coinvolte nell'operazione sono società italiane ed alcuni o tutti i dirigenti e membri dei consigli di amministrazione sono residenti in Italia o in nazioni diverse dagli Stati Uniti. Potrebbe risultare difficile promuovere un'azione legale nei confronti una società italiana o contro i suoi dirigenti o membri del consiglio di amministrazione per violazione delle leggi federali statunitensi dinanzi una corte italiana. Potrebbe inoltre risultare difficile ottenere l'esecuzione in Italia di una sentenza emessa contro una società italiana (ed i suoi affiliati) da una corte degli Stati Uniti.

MEDIA RELATIONS (www.grupposanpaoloimi.com) - e-mail: infomedia@sanpaoloimi.com)

Filippo Vecchio - Luigi Ferrari - Mirella Giai - Elisabetta Mauro - Silvia Timo - Antonella Vicenzino 011/555.7747
Telefax 011/555.6489