

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA CONVOCATA PRESSO LA SEDE LEGALE IN VIA IRNERIO N.43/B – BOLOGNA, PER IL GIORNO 3 GIUGNO 2012 ALLE ORE 6.00 IN PRIMA CONVOCAZIONE E, EVENTUALMENTE, IN SECONDA CONVOCAZIONE PER IL GIORNO 4 GIUGNO 2012 ALLE ORE 14.00 STESSO LUOGO**

(Relazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 – "TUF")

\* \* \*

1. Fusione per incorporazione della Società "BANCA DI CREDITO DEI FARMACISTI S.p.A. e, in forma abbreviata B.C.F. S.p.A." nella società "FARBANCA S.p.A."; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in sede straordinaria per deliberare sulla proposta di fusione per incorporazione della Società "BANCA DI CREDITO DEI FARMACISTI S.p.A. e, in forma abbreviata B.C.F. S.p.A." nella società "FARBANCA S.p.A." (di seguito la "Fusione").

In relazione alla Fusione - autorizzata, ai sensi dell'art.57 TUB, da Banca d'Italia con provvedimento rilasciato in data 24 febbraio 2012 - il Consiglio di Amministrazione di Farbanca S.p.A., in data 27 aprile 2012, ha approvato il relativo Progetto di Fusione, redatto ai sensi dell'art. 2501-ter del codice civile, contenente tra l'altro l'indicazione del rapporto di cambio. Il Progetto di Fusione è stato iscritto al Registro delle Imprese di Bologna e a quello di Ancona in data 30 aprile 2012.

Nella medesima riunione, il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 2501-quinquies del codice civile, che illustra e giustifica - sotto il profilo giuridico ed economico - il Progetto di Fusione e, in particolare, il rapporto di cambio.

Ai sensi dell'articolo 2501-sexies del codice civile, PricewaterhouseCoopers S.p.A. con sede in Milano, quale esperto comune nominato Tribunale di Bologna, ha emesso la propria Relazione sulla congruità del rapporto di cambio in data 30 aprile 2012.

Per l'illustrazione dell'operazione di Fusione oggetto della relativa proposta di deliberazione, si rimanda al contenuto dei citati documenti che si ricorda essere stati tutti depositati, in data 30 aprile 2012, ai sensi dell'articolo 2501-septies del codice civile (Come da Avviso pubblicato ex art.84 Reg. Emittenti in data 30 aprile u.s.), presso la sede della Società e che pertanto sono disponibili, come la presente Relazione, sul sito internet [www.farbanca.it](http://www.farbanca.it) - sezione *La Banca/Documenti societari*.

Alla luce di quanto sopra, l'Assemblea, qualora concordi con quanto proposto, verrà in particolare invitata ad approvare quanto di seguito in sintesi riportato e che verrà compiutamente illustrato in sede assembleare:

- 1) *il Progetto di Fusione relativo all'operazione di Fusione;*
- 2) *l'operazione di Fusione*
- 3) *il rapporto di cambio relativo alla Fusione*
- 4) *la decorrenza degli effetti giuridici, contabili e fiscali della Fusione*

Bologna, 27 aprile 2012

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente