



redefining / standards

Comunicato stampa

Parigi, 16 settembre 2008

AXA ANNUNCIA I PREZZI DI SOTTOSCRIZIONE DELLE AZIONI DA EMETTERE NELL'AMBITO DELL'OPERAZIONE DI AZIONARIATO DIPENDENTE 2008 (SHAREPLAN 2008)

I prezzi di sottoscrizione delle azioni da emettere nell'ambito dell'operazione di azionariato dipendente 2008 (Shareplan 2008) sono stati deliberati dal Direttorio AXA in occasione della riunione del 15 settembre 2008.

Tali prezzi di sottoscrizione si basano su un corso di riferimento di 21,47 euro, pari alla media aritmetica dei corsi di apertura dell'azione AXA sul comparto A di Euronext Paris S.A. su un periodo di 20 giorni di borsa tra il 18 agosto 2008 compreso e il 12 settembre 2008 compreso (il «Corso di riferimento»).

Nell'ambito dell'offerta classica, per l'insieme dei Paesi, il prezzo di sottoscrizione sarà uguale all'80% del Corso di riferimento (o il suo controvalore nella valuta locale),

ossia 17,18 euro

Nell'ambito dell'offerta a effetto leva, per l'insieme dei Paesi (esclusa la Germania), il prezzo di sottoscrizione sarà uguale all'85,85% del Corso di riferimento (o il suo controvalore nella valuta locale),

ossia 18,43 euro

Per la Germania, *nell'ambito dell'offerta a effetto leva*, il prezzo di sottoscrizione sarà uguale al 100% del Corso di riferimento,

ossia 21,47 euro

Le informazioni riportate di seguito costituiscono essenzialmente un promemoria delle altre condizioni generali dell'operazione Shareplan 2008 già presentate in un comunicato stampa diffuso lo scorso 18 agosto.

EMITTENTE

AXA, ICB Classificazione settoriale:

Industria: 8000, Società finanziarie

Comparto super: 8500, Assicurazione

Comparto: 8530, Assicurazione - Non vita

Sub comparto: 8532, Assicurazione - Servizi completi

OBIETTIVO DELL'OPERAZIONE

Come ogni anno, il Gruppo AXA propone ai collaboratori, sia in Francia che a livello internazionale, di sottoscrivere un aumento di capitale loro riservato. Il Gruppo AXA desidera così rafforzare il legame esistente con i propri collaboratori e associarli strettamente allo sviluppo e ai risultati futuri del Gruppo.

L'operazione 2008, denominata «Shareplan 2008», si svolgerà in quasi 40 Paesi e riguarderà oltre 100.000 collaboratori, ai quali saranno proposti, nella maggior parte dei paesi, un'offerta «classica» e un'offerta denominata «a effetto leva».

TITOLI OFFERTI

- Data dell'Assemblea Generale Mista che ha autorizzato l'emissione dei titoli: 22 aprile 2008.
- Data delle decisioni del Direttorio: 26 maggio 2008 (inizio dell'operazione) e 15 settembre 2008 (definizione del Corso di Riferimento e delle date del periodo di sottoscrizione).
- Tipo di titoli offerti, numero massimo: conformemente (i) alla 18^a delibera dell'Assemblea Generale Mista del 22 aprile 2008, e (ii) alla delibera del Direttorio del 26 maggio 2008, l'operazione presenterà le seguenti caratteristiche:
 - Emissione, con soppressione del diritto di prelazione, di azioni il cui prezzo di sottoscrizione sarà uguale a:
 - *nell'ambito dell'offerta classica, per l'insieme dei Paesi*: 80% del Corso di Riferimento (o il suo controvalore nella valuta locale),
 - *nell'ambito dell'offerta a effetto leva, per l'insieme dei Paesi (esclusa la Germania)*: 85,85% del Corso di Riferimento (o il suo controvalore nella valuta locale), e per la Germania: 100% del Corso di Riferimento.
 - Il numero massimo di azioni che possono essere emesse nell'ambito di questa operazione ammonta a 43.668.122 azioni, corrispondenti a un aumento di capitale di un importo nominale di quasi 100 milioni di euro.
 - Le nuove azioni create avranno godimento a partire dal 1° gennaio 2008.

CONDIZIONI DI SOTTOSCRIZIONE

- Beneficiari dell'emissione riservata: i beneficiari dell'offerta, salvo specifiche norme locali, sono:
 - i dipendenti titolari di un contratto di lavoro con una o più entità del perimetro, aderenti a un piano di risparmio salariale, risultanti nell'organico nel giorno dell'apertura del periodo di sottoscrizione e aventi in tale data un'anzianità di almeno 3 mesi acquisita continuativamente o meno nel periodo dal 1° gennaio 2007 al primo giorno del periodo di sottoscrizione, conformemente all'articolo L. 3342-1 del Codice del Lavoro francese.
 - nonché gli ex dipendenti delle entità eleggibili, pensionati o prepensionati di queste entità, a condizione che dispongano al momento della sottoscrizione, di un conto con attivi nell'ambito del Piano Internazionale di Azionariato del Gruppo AXA (P.I.A.G.) o del Piano di Risparmio Aziendale del Gruppo AXA (P.E.E.G.), gestiti in un conto nominativo o in uno o più Fondi Comuni di Investimento Aziendale (FCPE).

Le entità del perimetro sono quelle che hanno aderito ai regolamenti del PEEG o del PIAG e alle loro appendici.

- Esistenza o meno di un diritto di prelazione: emissione, con soppressione del diritto di prelazione degli azionisti a vantaggio degli aderenti a un piano di risparmio salariale, conformemente alle disposizioni dell'articolo L. 225-138-1 del Codice del Commercio francese.
- Condizioni di sottoscrizione:
 - Per l'offerta classica (con l'eccezione di determinati Paesi tra cui in particolare la Corea del Sud, la Spagna, gli Stati Uniti e l'Italia), le azioni saranno sottoscritte da FCPE di cui i dipendenti riceveranno quote. I detentori di quote potranno esercitare i loro diritti di voto direttamente in occasione delle assemblee generali degli azionisti AXA.

Nei Paesi nei quali i FCPE non sono utilizzati per l'offerta classica, le azioni saranno sottoscritte direttamente dai dipendenti e iscritte in un conto nominativo. I diritti di voto collegati a queste azioni saranno esercitati direttamente dai dipendenti azionisti.
 - Per l'offerta a effetto leva al di fuori dagli Stati Uniti, le azioni saranno sottoscritte da FCPE di cui i dipendenti riceveranno quote. I detentori di quote eserciteranno i loro diritti di voto direttamente in occasione delle assemblee generali degli azionisti AXA.

Negli Stati Uniti, le azioni saranno sottoscritte direttamente dai dipendenti e registrate in un conto nominativo.

- Tetto di sottoscrizione: in applicazione dell'articolo L. 3332-10 del Codice del Lavoro, i versamenti annuali dei dipendenti, non possono eccedere più di un

quarto della loro retribuzione annuale lorda o delle pensioni percepite per l'anno (questo limite può essere inferiore in virtù di normative locali più restrittive). Nell'ambito della formula a effetto leva, il limite del quarto della retribuzione annuale lorda del sottoscrittore è calcolata dopo aver tenuto conto dell'apporto complementare della banca.

- Blocco delle azioni: i dipendenti che hanno partecipato a Shareplan 2008 dovranno conservare le quote dei fondi, o le azioni detenute direttamente, per un periodo di indisponibilità di cinque anni, ossia fino al 2 aprile 2013 in Francia, fino a 29 novembre 2013 in Belgio e fino al 1° luglio 2013 per il resto del mondo, salvo in caso di sblocco anticipato.

CONDIZIONI DI ESERCIZIO DEI TITOLI CHE DANNO ACCESSO AL CAPITALE

Parità di cambio e prezzo di esercizio per l'offerta a effetto leva in Germania:

- I prezzi di sottoscrizione delle azioni con buoni di sottoscrizione di azioni (ABSA) sarà uguale al Corso di Riferimento. Ogni azione emessa sarà corredata di 0,9561 buoni di sottoscrizione di azioni, ciascuno dei quali dà diritto, mediante esercizio, alla sottoscrizione di un'azione ordinaria al Corso di Riferimento.
- La data di scadenza dei buoni è il 1° luglio 2013, tranne in caso di sblocco anticipato.

CALENDARIO DELL'OPERAZIONE

- Periodo di definizione del Corso di Riferimento: dal 18 agosto 2008 (compreso) al 12 settembre 2008 (compreso). Un istituto finanziario ha effettuato in questo periodo operazioni di copertura relative all'offerta a effetto leva, che potranno continuare a essere effettuate per tutta la durata dell'operazione.
- Il Direttorio del 15 settembre 2008 ha confermato le date del periodo di sottoscrizione: dal 24 settembre 2008 (compreso) al 9 ottobre 2008 (compreso) per l'insieme dei Paesi (escluso il Belgio), e dal 24 settembre 2008 (compreso) al 23 ottobre 2008 (compreso) per il Belgio.
- Data indicativa dell'aumento di capitale: prevista per il 28 novembre 2008.

OPERAZIONI DI COPERTURA

L'implementazione dell'offerta a effetto leva potrebbe generare da parte dell'istituto finanziario controparte dell'operazione di cambio, operazioni di copertura relative per tutta la durata dell'operazione.

QUOTAZIONE (o) REGISTRAZIONE

L'ammissione delle nuove azioni alle negoziazioni sul Comparto A di Euronext Paris S.A. (Codice Euroclear France: 12062) e al New York Stock Exchange sotto forma di *American Depositary Shares* (ADS), dove un ADS rappresenta un'azione AXA, sarà richiesta appena possibile dopo la realizzazione dell'aumento di capitale previsto per

il 28 novembre 2008 e avverrà al più tardi il 31 dicembre 2008, in linea con le azioni esistenti.

ALTRE INFORMAZIONI

I regolamenti e i prospetti dei fondi per cui i dipendenti potranno partecipare all'offerta hanno ottenuto l'approvazione dell'AMF (Autorité des Marchés Financiers) il 20 giugno 2008. Il 12 settembre 2008, l'AMF ha accettato una modifica dei regolamenti e dei prospetti avente per scopo la sostituzione del riferimento al "corso di chiusura" con il riferimento al "corso di apertura" ai fini del calcolo del Corso di Riferimento la cui definizione è ricordata all'inizio del presente comunicato.

L'operazione si svolgerà in Francia nonché in determinati Paesi esteri compresi gli Stati Uniti dove l'offerta è stata registrata presso la Securities and Exchange Commission (SEC) su un Form S-8 depositato il 1° agosto 2008 con il numero 333-152695.

MESSA A DISPOSIZIONE DI DOCUMENTI DI INFORMAZIONE

Tutti i documenti informativi collegati all'offerta Shareplan 2008, compreso il presente comunicato, sono disponibili su semplice richiesta dei beneficiari indirizzata ad AXA – 25, Avenue Matignon – 75008 Parigi, Francia. Tali documenti sono anche consultabili direttamente sui siti intranet di AXA e sul sito protetto www.capeasi.com della società di gestione AXA Epargne Entreprise.

Il presente comunicato ha funzione di documento informativo quale previsto dalla regolamentazione AMF conformemente all'articolo 212-4 5° del regolamento generale dell'AMF e all'articolo 14 della direttiva n° 2005-11 del 13 dicembre 2005.

CONTATTO DIPENDENTI

Per qualsiasi domanda relativa alla presente offerta di azioni, i beneficiari potranno rivolgersi alla rispettiva Direzione Risorse Umane.

* *
*

Il Gruppo AXA

Il Gruppo AXA è leader mondiale della protezione finanziaria. Le attività di AXA sono geograficamente diversificate, con una concentrazione sui mercati dell'Europa, del Nord America e della regione Asia/Pacifico. Il fatturato dell'esercizio 2007 in base alle norme IFRS ammonta a 93,6 miliardi di euro, e il risultato corrente a 6,1 miliardi di euro.

L'azione AXA è quotata sul comparto A di Euronext Parigi, con il simbolo CS (ISIN FR0000120628 – Bloomberg: CS FP – Reuters: AXAF.PA). Negli Stati Uniti, l'American Depository Share (ADS) AXA è quotata sulla NYSE con il simbolo AXA.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito del Gruppo AXA: www.axa.com

Comunicazione finanziaria AXA

Etienne Bouas-Laurent: +33 1 40 75 46 85
Paul-Antoine Cristofari: +33 1 40 75 73 60
Emmanuel Touzeau: +33 1 40 75 49 05

Relazioni con la stampa AXA

Christophe Dufraux: +33 1 40 75 46 74
Clara Rodrigo: +33 1 40 75 47 22
Laurent Sécheret: +33 1 40 75 48 17
Armelle Vercken: +33 1 40 75 46 42

AVVERTENZA

I titoli della società sono quotati a Parigi e a New York sotto forma di ADS.

Avvertenza per gli investitori americani: l'offerta negli Stati Uniti è stata registrata su un Form S-8 depositato il 1° agosto 2008 presso la SEC, con il numero 333-152695.

Questo comunicato stampa viene diffuso solo a titolo informativo e non costituisce un'offerta di valori mobiliari. L'offerta sarà realizzata unicamente nei paesi in cui tutte le procedure di registrazione e/o le notificazioni richieste siano state effettuate e le autorizzazioni siano state ottenute, e le procedure di consultazione o di informazione dei rappresentanti del personale siano state completate.

Il presente comunicato non è destinato, e copie dello stesso non devono quindi essere inviate, ai Paesi nei quali tale prospetto non sia stato approvato o una tale esenzione non sia disponibile o in cui tutte le procedure di registrazione, notificazione, consultazione, e/o informazione richieste non siano state effettuate e le autorizzazioni non siano state ottenute. Questo riguarda in particolare Germania, Belgio, Canada, Cina, Filippine, Portogallo e Turchia, paesi in cui l'offerta è soggetta a determinate restrizioni, compresa la previa approvazione delle autorità competenti, ma potrebbe anche riguardare altri paesi.

Alcune affermazioni riportate nel presente comunicato stampa contengono previsioni che riguardano in particolare avvenimenti futuri, tendenze, progetti o obiettivi. Tali previsioni comportano, per loro stessa natura, rischi, identificati o meno, ed incertezze che possono determinare una sostanziale differenza tra i risultati effettivi o gli obiettivi di AXA e quelli indicati o sottintesi in tali dichiarazioni; tale differenza può anche esistere rispetto ai risultati già pubblicati da AXA. Tali rischi e incertezze comprendono in particolare le conseguenze di eventuali eventi catastrofici quali atti di terrorismo. Si invita a consultare la relazione annuale AXA, Form 20-F per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2007, e il Documento di riferimento del Gruppo per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2007 per la descrizione di alcuni importanti fattori, rischi ed incertezze che potrebbero influire sulle attività di AXA.

AXA declina qualsiasi obbligo o impegno a pubblicare un aggiornamento o revisione delle informazioni previsionali contenute nel presente comunicato in seguito a cambiamenti che dovessero sopravvenire nelle previsioni o nel corso degli eventi, o in seguito a cambiamenti nelle condizioni o circostanze che sono serviti a stabilire tali informazioni.