

SANPAOLO IMI

Comunicato stampa

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA SU AZIONI ORDINARIE BANCO DI NAPOLI S.p.A. SUCCESSIVA ALLA SCISSIONE PARZIALE DI INA S.p.A. A FAVORE DI SANPAOLO IMI S.p.A.

In data odierna, il SANPAOLO IMI S.p.A. (di seguito anche “**Offerente**”) ha provveduto a comunicare alla Consob, ai sensi di quanto previsto dall’articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (di seguito “**Testo Unico**”), la propria volontà di procedere ad un’Offerta Pubblica di Acquisto Totalitaria (di seguito l’ “**Offerta**”) sulle azioni ordinarie del Banco di Napoli S.p.A. (di seguito l’ “**Emittente**”). Alla comunicazione è stato allegato il documento d’offerta.

L’Offerta viene promossa ai sensi di quanto previsto dall’art. 106 del Testo Unico, a seguito dell’acquisizione – determinatasi quale conseguenza della scissione parziale dell’INA S.p.A. a favore dell’Offerente (di seguito, anche “**Scissione**”), i cui effetti si sono prodotti il 18 ottobre 2000 - del controllo indiretto dell’Emittente, e tenuto conto dell’orientamento espresso dalla Consob secondo il quale tale acquisizione configura una fattispecie di acquisto rilevante, non ricorrendo le condizioni per l’esonero dall’obbligo di Offerta previste per i casi di scissione.

Nel rispetto di tale orientamento, già in data 13 giugno 2000 il Consiglio di Amministrazione dell’Offerente, all’atto dell’approvazione del progetto di Scissione, aveva deliberato di promuovere l’offerta totalitaria alle condizioni contestualmente rese note al mercato, che di seguito si riportano.

1. Soggetti partecipanti all’operazione

Soggetto Offerente: SANPAOLO IMI S.p.A., con sede in Torino, Piazza San Carlo, 156, Società iscritta all’Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo SANPAOLO IMI iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari - Registro delle Imprese di Torino n. 4382/91 - aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, capitale sociale Euro 3.930.335.354,4 interamente versato.

Soggetto Emittente: Banco di Napoli S.p.A., con sede in Napoli, Via Toledo n. 177, Società iscritta all’Albo delle Banche e appartenente al Gruppo Banco di Napoli iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari. Registro delle Imprese di Napoli n. 487026, capitale sociale Lire 1.992.174.850.000, interamente versato, rappresentato da n. 1.864.097.491 azioni ordinarie e n. 128.077.359 azioni di risparmio, del valore unitario di lire 1.000.

2. Presupposti giuridici dell’Offerta

Per effetto della Scissione al SANPAOLO IMI S.p.A. è stato trasferito il 51% del Banco di Napoli Holding S.p.A. (di seguito “**BNH**”). Conseguentemente l’Offerente - che già in data 4 luglio 2000 aveva acquisito dalla Banca Nazionale del Lavoro (di seguito “**BNL**”) il 49% della medesima società - ha acquisito l’intero capitale di BNH, che a sua volta, detiene una partecipazione del 56,08% nel capitale ordinario del Banco di Napoli S.p.A., pari al 52,47% del capitale sociale.

L’acquisizione comporta, ai sensi di quanto previsto dall’art. 106 del Testo Unico, l’obbligo di promuovere un’Offerta Pubblica di Acquisto Totalitaria sulle residue azioni ordinarie dell’Emittente.

3. Titoli Oggetto dell'Offerta

L'Offerta avrà ad oggetto:

- n. 818.717.963 azioni ordinarie dell'Emittente, valore nominale di Lire 1.000 ciascuna, godimento regolare, corrispondente al 43,92% del capitale rappresentato da azioni ordinarie (pari al 41,1 % del capitale sociale). Tale numero di azioni identifica la quota del capitale dell'Emittente, rappresentata da azioni ordinarie, che ad esito della Scissione, non è detenuta da BNH.

Non formeranno oggetto dell'Offerta le azioni di risparmio dell'Emittente.

4. Corrispettivo Unitario dell'Offerta

Per ogni azione ordinaria dell'Emittente verrà corrisposto un prezzo di Euro 1,533 (Lire 2.968 per azione), pari alla media aritmetica tra:

- il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi dodici mesi rilevato sul titolo oggetto dell'Offerta, conteggiato a far tempo dal 13 giugno 2000, pari a Euro 1,321 per azione (Lire 2.558 per azione),
- il più alto prezzo pattuito nello stesso periodo per l'acquisto, anche indiretto, di azioni ordinarie del Banco di Napoli, pari a Euro 1,745 per azione (Lire 3.379 per azione). Tale prezzo corrisponde alla valorizzazione delle azioni ordinarie dell'Emittente quale ricavabile dal rapporto di cambio della Scissione.

5. Modalità di finanziamento e garanzie

Il controvalore massimo complessivo, in caso di adesione totalitaria all'offerta sarà di Euro 1.255 milioni circa (pari a Lire 2.430 miliardi circa). Nel quadro di un programma di patrimonializzazione del SANPAOLO IMI e del Gruppo, collegato a recenti operazioni straordinarie di investimento partecipativo, l'Offerente è stato autorizzato dalla Banca d'Italia ad attuare un piano di emissione di strumenti previsti dalla normativa di settore.

L'Offerente ha assunto l'impegno a non disporre, per finalità diverse da quelle dell'Offerta, di titoli obbligazionari di sua proprietà di pronta liquidità e di adeguato controvalore, quale garanzia del pagamento del corrispettivo spettante agli azionisti dell'Emittente aderenti all'Offerta.

6. Condizioni dell'Offerta

Non sono previste condizioni di efficacia dell'Offerta. In particolare l'Offerta non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari delle azioni ordinarie che ne formano oggetto.

7. Periodo di adesione all'Offerta

Il periodo di adesione dovrà essere concordato con la società di gestione del mercato, nell'osservanza delle disposizioni vigenti. In via indicativa si prevede che esso possa iniziare entro il prossimo mese di novembre.

Riferimenti precisi sul periodo di adesione saranno contenuti nel documento d'Offerta che verrà reso pubblico non appena intervenuta l'autorizzazione alla pubblicazione da parte della Consob.

La raccolta delle adesioni sarà effettuata per il tramite del sistema informatico di supporto alle negoziazioni.

8. Operazioni successive

Qualora, al termine dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione nel capitale dell'Emittente, rappresentato da azioni ordinarie, superiore al 90% - ovvero al diverso, maggior limite stabilito dalla Consob ai sensi dell'art. 112 del Testo Unico su proposta della Borsa Italiana S.p.A. - l'Offerente dichiara che intende promuovere una offerta pubblica di acquisto ("OPA") residuale, ai sensi dell'art. 108 del Testo Unico. A seguito dell'eventuale offerta residuale sarà revocata la quotazione delle azioni ordinarie dell'Emittente nel Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A..

Nel caso in cui al termine dell'Offerta, anche residuale, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione nel capitale dell'Emittente, rappresentato da azioni ordinarie, superiore al 98% l'Offerente dichiara di volersi avvalere del diritto di acquisire le residue azioni ordinarie dell'Emittente ai sensi dell'art. 111 del Testo Unico.

9. Partecipazioni detenute dall'Offerente

Alla data dell'11 ottobre 2000 l'Offerente possedeva direttamente (a titolo di pegno, con diritto di voto) n. 576.951 azioni ordinarie dell'Emittente ed indirettamente, tramite Banca Fideuram S.p.A., società controllata, n. 18.879 azioni ordinarie (a titolo di pegno, con diritto di voto).

A seguito della Scissione l'Offerente, per il tramite di BNH, (in proprietà) detiene n. 1.045.379.528 azioni ordinarie dell'Emittente, pari ad una partecipazione del 56,08% nel capitale ordinario dello stesso.

10. Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri

L'operazione di Scissione, da cui scaturisce l'obbligo della presente Offerta, ha portato il SANPAOLO IMI S.p.A. ad acquisire, attraverso la BNH, il controllo dell'Emittente.

Per le due banche tale operazione rappresenta un significativo passo di rafforzamento finalizzato al conseguimento di livelli dimensionali e di presenza di mercato adeguati all'evoluzione della realtà competitiva nel settore bancario e finanziario.

L'aggregazione delle due banche, entrambe caratterizzate da un forte radicamento nelle zone di tradizionale operatività che ha generato nel tempo marchi solidi e riconosciuti, consente un'eccellente copertura di una significativa parte del territorio nazionale e lo sviluppo di un'offerta completa di servizi finanziari ad una base di clientela di diversi milioni di unità nei segmenti famiglie, imprese e piccoli operatori economici.

11. Autorizzazioni

In relazione alla Scissione sono state rilasciate, per quanto di rispettiva competenza, le previste autorizzazioni da parte della Banca d'Italia e dell'ISVAP.

Per il perfezionamento dell'Offerta non è richiesto il rilascio di alcuna ulteriore, diversa autorizzazione.

12. Comunicato dell'Emittente

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente all'unanimità ha espresso una valutazione positiva sui termini dell'Offerta.

Torino, 19 ottobre 2000

Giorgio Spriano	+39 011 555 2822
Tom Lucassen	+39 011 555 2289
Elena Flor	+39 011 555 2639
Anna Monticelli	+39 011 555 2526
Damiano Accattoli	+39 011 555 3590
James Ball	+39 011 555 2546
Fax	+39 011 555 2989
e-mail	investor.relation@sanpaoloimi.com