

SANPAOLO IMI

Comunicato stampa

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA A CARATTERE VOLONTARIO SU AZIONI ORDINARIE DI BANCA POPOLARE DELL'ADRIATICO

Torino, 5 maggio 2003 - SANPAOLO IMI S.p.A. ("**Offerente**") ha oggi provveduto a comunicare alla Consob, ai sensi di quanto previsto dall'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("**Testo Unico**") nonché delle altre disposizioni applicabili dello stesso e del regolamento approvato con Delibera Consob n.11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni ("**Regolamento**"), la propria volontà di procedere ad un'Offerta Pubblica di Acquisto Totalitaria a carattere volontario ("**Offerta**") sulle azioni ordinarie ("**Azioni**") della Banca Popolare dell'Adriatico ("**Emittente**"). Alla comunicazione è stato allegato il Documento d'Offerta. Per l'operazione suddetta SANPAOLO IMI si è avvalso della consulenza finanziaria di JP Morgan. L'Offerta – che non è soggetta ad autorizzazione da parte di alcuna autorità – viene promossa alle condizioni 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, e Sedi Secondarie rispettivamente in Roma, viale dell'Arte 25 e in Bologna, via Farini 22, Capitale sociale Euro 5.144.064.800 interamente versato, Banca Iscritta all'Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo Bancario SANPAOLO IMI iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, iscritta nel Registro delle Imprese - Ufficio di Torino al n. 06210280019, Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Soggetto Emittente: Banca Popolare dell'Adriatico S.p.A., con sede in Teramo, via M. Capuani 99, Capitale sociale Euro 100.636.580,20 interamente versato, rappresentato da n.38.706.377 azioni del valore nominale unitario di Euro 2,6, Banca iscritta all'Albo delle Banche, appartenente al Gruppo Bancario SANPAOLO IMI iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, iscritta nel Registro delle Imprese – Ufficio di Teramo al n. 00876970674, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, società quotata al mercato ristretto.

2. Titoli Oggetto dell'Offerta

Oggetto dell'offerta sono n. 10.931.850 azioni ordinarie dell'Emittente del valore nominale di Euro 2,60 ciascuna, rappresentanti il 28,24% del capitale sociale dell'Emittente e la totalità delle azioni ordinarie in circolazione, dedotte le azioni che sono già indirettamente detenute dall'Offerente avuto riguardo, più precisamente: i) alle n. 27.427.267 azioni ordinarie detenute attraverso la propria controllata totalitaria Cardine Finanziaria, rappresentanti una partecipazione pari al 70,86% (la "**Partecipazione**") e ii) alle n. 347.260 azioni ordinarie detenute dalla stessa Emittente ai sensi

dell'art.2357 c.c. (le “**Azioni Proprie**”), rappresentanti una ulteriore percentuale pari allo 0,90% del capitale sociale.

L'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni che ne formano oggetto.

L'Offerente si riserva, durante il periodo di adesione all'Offerta, di effettuare operazioni di acquisto aventi ad oggetto Azioni nel rispetto delle disposizioni di cui agli art.li 41 e 42 del Regolamento. Le Azioni acquistate saranno sommate a quelle già possedute ai fini del raggiungimento della partecipazione di cui al punto 5, indicata quale condizione dell'Offerta.

3. Corrispettivo unitario per le Azioni

Il corrispettivo dell'Offerta (il “**Corrispettivo**”) è fissato in **Euro 7,26** per ciascuna Azione, al netto dei bolli e dei compensi, delle provvigioni e delle spese, che rimarranno a carico dell'Offerente. Il Corrispettivo sarà versato interamente in contanti.

4. Modalità di finanziamento e garanzie

A garanzia delle obbligazioni assunte l'Offerente immetterà nei prossimi giorni, presso l'Intermediario Incaricato (Banca di Intermediazione Mobiliare IMI S.p.A.), in deposito irrevocabile ed incondizionatamente vincolato all'adempimento delle obbligazioni derivanti dalla presente Offerta, titoli obbligazionari di sua proprietà depositati presso Monte Titoli S.p.A., emessi dallo Stato italiano in Euro aventi caratteristiche di pronta liquidità per un valore nominale di Euro 81 milioni ed un valore corrente di mercato di Euro 84.645.000,00, corrispondente al controvalore complessivo dell'Offerta – pari ad Euro 79.365.231,00 – aumentato del 6% circa. Tale deposito permarrà vincolato sino al pagamento del corrispettivo ed in ogni caso sino all'esaurimento degli obblighi derivanti dalla presente Offerta.

La copertura finanziaria dell'esborso derivante dall'Offerta sarà effettuata con mezzi propri attingendo alle disponibilità di tesoreria, con risorse differenti da quelle poste a garanzia dell'Offerta.

5. Condizioni dell'Offerta

L'Offerta è subordinata alla condizione che le adesioni siano tali da consentire all'Offerente di conseguire, considerate anche la Partecipazione e le Azioni Proprie già detenute, di detenere almeno il 90% più una Azione del capitale sociale di BPA. Pertanto essa è subordinata alla condizione che siano apportate almeno 7.061.214 Azioni, rappresentanti una percentuale pari al 18,24% del capitale sociale dell'Emittente ed al 64,59% delle Azioni oggetto dell'Offerta (la “**Condizione**”): per il computo di tale percentuale dovrà tenersi altresì conto delle Azioni eventualmente acquistate dall'Offerente durante il periodo di adesione all'Offerta ma al di fuori dell'Offerta, come indicato nel precedente punto 2.

Nel caso di adesioni per un quantitativo inferiore alla percentuale indicata, l'Offerente si riserva peraltro la facoltà di acquistare comunque tale quantitativo.

L'Offerente darà notizia, entro le 7:59 del primo giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del periodo di adesione, mediante comunicazione alla CONSOB, alla Borsa Italiana S.p.A. e ad almeno due agenzie di stampa, dell'eventuale raggiungimento della soglia di adesioni richiesta per l'efficacia dell'Offerta, ovvero dell'eventuale esercizio della facoltà dianzi descritta di accettare i quantitativi inferiori apportati.

6. Periodo di adesione all'Offerta e data di pagamento

Il periodo di adesione all'Offerta dovrà essere concordato con la società di gestione del mercato, nell'osservanza delle disposizioni vigenti. In via indicativa si prevede che esso possa iniziare nell'ultima settimana del corrente mese di maggio. Riferimenti più precisi saranno contenuti nel Documento di Offerta che verrà reso noto al pubblico una volta che sarà consentita la sua pubblicazione da parte della Consob.

L'Offerta avrà inizio dopo la messa in pagamento del dividendo 2002 di BPA (con stacco della cedola il 5 maggio 2003 e messa in pagamento il successivo 8 maggio), pari ad Euro 0,24 per azione, come deliberato dall'Assemblea del 10 aprile 2003.

Il pagamento del Corrispettivo, come specificato nel Documento di Offerta, avverrà il terzo giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del periodo di adesione, fatte salve le proroghe e/o le modifiche dell'Offerta pubblicate secondo le vigenti disposizioni normative.

7. Partecipazioni detenute

Alla data della comunicazione alla Consob l'Offerente è indirettamente titolare, come già specificato nel punto 2, di n. 27.427.267 azioni ordinarie detenute attraverso la propria controllata totalitaria Cardine Finanziaria, pari al 70,86%, e di n. 347.260 azioni ordinarie detenute dalla stessa Emittente, pari allo 0,90%, per una quota complessiva del 71,76%.

8. Finalità dell'operazione

L'Offerta, deliberata dal Consiglio di Amministrazione dell'Offerente in data 25 marzo 2003, della quale in pari data è stata data informativa al pubblico, è volta ad acquisire la totalità delle Azioni di BPA, al fine di creare le condizioni necessarie alla loro revoca dalla quotazione e s'inquadra nell'ambito degli indirizzi strategici definiti in relazione al modello distributivo del SANPAOLO IMI. In tale contesto l'iniziativa persegue infatti l'obiettivo di favorire una più ampia integrazione della Banca Popolare dell'Adriatico all'interno del Gruppo.

Qualora ad esito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere – direttamente ed indirettamente – una partecipazione complessiva al capitale dell'Emittente superiore al 90%, ma inferiore al 98%, l'Offerente dichiara sin da ora che non ricostituirà il flottante ma promuoverà, ai sensi dell'art.108 del Testo Unico, un'offerta pubblica di acquisto residuale (di seguito, "**OPA Residuale**").

Nel caso in cui, ad esito dell'Offerta o dell'eventuale OPA Residuale, l'Offerente venisse a detenere – direttamente ed indirettamente – una partecipazione complessiva al capitale dell'Emittente superiore al 98%, l'Offerente dichiara sin da ora la propria intenzione di avvalersi del diritto di acquistare le Azioni residue ai sensi e per gli effetti dell'art.111 del Testo Unico, entro quattro mesi dalla data di pagamento dell'offerta ad esito della quale è stata superata la soglia del 98%.

9. Mercato sul quale è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano.

L'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti gli azionisti della Banca Popolare dell'Adriatico, ma non è stata e non sarà diffusa negli Stati Uniti di America nonché in qualsiasi altro paese nel quale tale diffusione non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità (collettivamente gli "Altri Paesi") né utilizzando i servizi postali né alcun altro strumento di comunicazione o commercio internazionale o interstato (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet) degli Stati Uniti di America o degli Altri Paesi, né attraverso alcuno dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti di America o degli Altri Paesi, né in alcun altro modo. Ne consegue che copia del Documento di Offerta, così come copia di qualsiasi diverso documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati o in qualsiasi modo trasmessi o comunque distribuiti negli o dagli Stati Uniti di America o negli o dagli Altri Paesi. Chiunque riceva il Documento di Offerta (ivi inclusi, in via esemplificativa e non limitativa, custodi, fiduciari e *trustees*) non potrà distribuirlo, inviarlo (anche a mezzo posta) negli o dagli Stati Uniti di America e negli o dagli Altri Paesi né utilizzare i servizi postali e gli altri mezzi di consimile natura in relazione all'Offerta. Chiunque si trovi in possesso dei suddetti documenti si deve astenere dal distribuirli, inviarli o spedirli sia negli o dagli Stati Uniti di America sia negli o dagli Altri Paesi, e si deve altresì astenersi dall'utilizzare strumenti di comunicazione o commercio internazionale degli Stati Uniti di America o degli Altri Paesi per qualsiasi fine collegato all'Offerta.

Il Documento d'Offerta non potrà essere interpretato quale offerta rivolta a soggetti residenti negli Stati Uniti di America o negli Altri Paesi. Saranno accettate solo adesioni all'Offerta poste in essere in conformità alle limitazioni di cui sopra e conseguentemente non saranno ritenute né valide né efficaci dall'Offerente o dall'Intermediario Incaricato le offerte effettuate in violazione delle limitazioni di cui sopra.

RELAZIONI ESTERNE/Media Relations (www.sanpaoloimi.com) - e-mail:
infomedia@sanpaoloimi.com)

Filippo Vecchio (011/5557747) - **Luigi Ferrari** (011/5552212) – **Silvia Timo** (011/5556405) –

Elisabetta Mauro (011/5556659) – **Antonella Vicenzino** (011/5556656)

Telefax 011/555.6489