

SANPAOLO IMI

Comunicato stampa

L'ASSEMBLEA STRAORDINARIA APPROVA IL PROGETTO DI SCISSIONE DELL'INA

Con l'acquisizione del 51% detenuto dalla compagnia assicurativa
l'intero pacchetto azionario di Banco Napoli Holding passa sotto il controllo di SANPAOLO IMI

Torino, 28 luglio 2000 - Si è tenuta questa mattina in terza convocazione l'assemblea straordinaria degli azionisti di SANPAOLO IMI S.p.A., che hanno approvato il progetto di scissione non proporzionale dell'INA, mediante trasferimento della partecipazione detenuta dalla compagnia assicurativa nella "Gruppo Bancario Banco di Napoli S.p.A." (denominata anche Banco Napoli Holding) a favore dello stesso SANPAOLO IMI.

Il compendio patrimoniale oggetto della scissione, il cui valore economico è stato stimato in circa 1.829 miliardi di Lire, è rappresentato da n. 295.800.000 azioni ordinarie di BN Holding (godimento 1° gennaio 2000) del valore nominale unitario di L. 1.000 ed è pari al 51% del capitale della medesima società.

A fronte di tale acquisizione SANPAOLO IMI annullerà le azioni INA in portafoglio, pari ad una quota del 9,2% circa del capitale della compagnia assicurativa. Generali vedrà conseguentemente crescere dall'89,2% al 92,1% la propria interessenza nel capitale dell'INA.

L'assegnazione in favore dei soci INA diversi da Generali e da SANPAOLO IMI di azioni proprie della società beneficiaria al servizio della scissione e l'annullamento agli stessi di azioni INA avverrà proporzionalmente alla quota di partecipazione posseduta da ciascun socio nella società scissa. Per quanto riguarda le azioni proprie detenute da INA, tenuto conto del divieto previsto dalla legge di attribuzione di azioni della società beneficiaria, si procede al puro e semplice annullamento delle stesse secondo criteri proporzionali. Pertanto:

- a) agli azionisti INA diversi da Generali, da SANPAOLO IMI e da INA stessa si procederà all'attribuzione proporzionale di azioni della società beneficiaria nel rapporto di n. 15,3430399 azioni SANPAOLO IMI (godimento 1° gennaio 2000) ogni n. 1.000 azioni INA possedute; a questi azionisti verranno annullate n. 99,232095 azioni INA ogni 1.000 azioni INA possedute, lasciando pertanto inalterata la loro quota di partecipazione al capitale sociale di INA;
- b) le azioni proprie possedute da INA verranno annullate nel rapporto di n. 99,232095 azioni ogni 1.000 azioni possedute, lasciando quindi inalterata la quota di partecipazione delle azioni proprie al capitale sociale; a queste azioni non verrà assegnata alcuna azione SANPAOLO IMI secondo quanto previsto dall'art. 2504 ter cod. civ.;
- c) al socio Generali non sarà attribuita alcuna azione della società beneficiaria e non verranno annullate le azioni INA possedute;
- d) al socio SANPAOLO IMI verranno annullate tutte le azioni INA possedute;
- e) Generali dovrà pagare al SANPAOLO IMI un conguaglio di Lire 30.104 milioni pari alla differenza positiva tra il valore economico della partecipazione di Generali in INA dopo la scissione e detto valore economico prima della scissione.

Il rapporto di cambio sopra indicato, fissato dai Consigli di Amministrazione di SANPAOLO IMI e di INA è stato sottoposto alla valutazione di congruità degli esperti nominati dal Tribunale di Roma e dal Tribunale di Torino, rispettivamente PricewaterhouseCoopers S.p.A. e KPMG S.p.A., ed approvato dagli azionisti di SANPAOLO IMI nel corso dell'assemblea.

L'assegnazione in favore dei soci INA delle azioni della società beneficiaria e l'annullamento delle azioni INA avverrà con effetto dal giorno di borsa aperto successivo a quello di efficacia verso i terzi della scissione secondo le modalità che verranno rese note mediante pubblicazione di apposito avviso sulla stampa nazionale. Agli azionisti che si trovassero, a seguito dell'operazione, titolari di una frazione di azioni INA e/o SANPAOLO IMI verrà assicurata la possibilità di procedere ad acquisti o vendite di frazioni per pervenire ad un quantitativo unitario.

Gli effetti della scissione, ai sensi dell'art. 2504 decies cod. civ., decorrono dal giorno nel quale verrà effettuata l'ultima delle iscrizioni dell'atto di scissione nel registro delle imprese ovvero dalla data successiva indicata nell'atto di scissione.

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