

COMUNICATO AGLI AZIONISTI

SCISSIONE PARZIALE DELL'INA S.p.A. IN FAVORE
DELLA SANPAOLO IMI S.p.A.

Nell'ambito dell'operazione di scissione parziale dell'ISTITUTO NAZIONALE DELLE ASSICURAZIONI S.p.A., per brevità INA, mediante trasferimento della partecipazione azionaria detenuta nella Banco di Napoli Holding S.p.A. in favore della SANPAOLO IMI S.p.A., o società beneficiaria, si rende noto che, rispettivamente in data 16 e 17 ottobre 2000, l'INA ed il SANPAOLO IMI hanno provveduto ad effettuare, ai sensi dell'art. 2504 decies codice civile, l'iscrizione del relativo atto di scissione parziale – stipulato a rogito Notaio Ettore Morone, in Torino, il 12 ottobre 2000, rep. n. 91053, racc. n. 13807, registrato a Torino il 13 ottobre 2000 - presso gli uffici del Registro delle Imprese di Roma e di Torino.

Conseguentemente, come previsto nell'Atto di Scissione medesimo, gli effetti della scissione decorrono dal 18 ottobre 2000.

1) *Attribuzione di azioni SANPAOLO IMI ordinarie ed annullamento di azioni INA ordinarie*

Come previsto nell'atto di scissione:

- a) agli azionisti INA, diversi da ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A., SANPAOLO IMI ed INA stessa, si procederà *all'attribuzione proporzionale* di azioni ordinarie della società beneficiaria, godimento 1° gennaio 2000, nel rapporto di n. 15,3430399 azioni SANPAOLO IMI ordinarie (cod. ISIN IT0001269361) ogni n. 1.000 azioni INA ordinarie (cod. ISIN IT0001030268) possedute; a detti azionisti verranno annullate n. 99,232095 azioni INA ordinarie ogni 1.000 azioni possedute, lasciando 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 inalterata la quota di partecipazione delle azioni proprie al capitale sociale; a dette azioni non verrà assegnata alcuna azione SANPAOLO IMI secondo quanto previsto dall'art. 2504 ter, cod. civ.;
- c) al socio ASSICURAZIONI 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.

Agli azionisti INA che si trovassero, in conseguenza 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.

A tal fine, gli stessi azionisti, entro 30 giorni dalla data di pubblicazione del presente avviso, potranno richiedere, tramite i propri depositari, all'Intermediario Incaricato, BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI S.p.A., di regolare le transazioni occorrenti.

Successivamente a tale data sarà garantita, per il tramite dello stesso Intermediario Incaricato, la sola possibilità di vendere la propria frazione.

Gli acquisti e le vendite di frazioni di azioni saranno regolati in ragione del prezzo registrato dai titoli INA e SANPAOLO IMI il giorno precedente la decorrenza degli effetti della scissione.

Nessun onere verrà posto a carico degli azionisti INA per le suddette operazioni.

I titolari di azioni non ancora dematerializzate, al fine di partecipare alla suddetta operazione di concambio, dovranno consegnare le azioni stesse ad un intermediario per la loro immissione nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, ai sensi dell'art. 51, comma 3, del Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998.

A partire dal 18 ottobre 2000 le azioni ordinarie INA saranno negoziate sul mercato telematico azionario "ex scissione".

Il codice ISIN (IT0001030268) delle azioni INA rimarrà immutato.

2) Esercizio del diritto di recesso dei titolari di azioni INA: annullamento di azioni INA e pagamento del relativo valore di rimborso

Come reso noto nel comunicato agli Azionisti, pubblicato sulla stampa il 14 settembre 2000, ai titolari di azioni INA che hanno validamente esercitato il diritto di recesso, sarà rimborsato, per ogni azione destinata all'annullamento a seguito della operazione di scissione parziale (nel rapporto di n. 99,232095 azioni INA annullate ogni 1.000 azioni INA possedute), il valore di Lire 4.612,002 (Euro 2,3819), pari cioè al prezzo medio registrato in Borsa nell'ultimo semestre a far data dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 27 luglio 2000, ovvero nel periodo compreso tra il 26 gennaio 2000 ed il 26 luglio 2000.

Il pagamento dei valori di rimborso verrà effettuato da parte di BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI S.p.A., per il tramite dei depositari che avranno rilasciato le relative certificazioni.

Per il periodo intercorso dalla data di efficacia della scissione a quella di messa in pagamento, agli Azionisti recedenti verranno riconosciuti gli interessi legali sull'importo dovuto a titolo di rimborso per il recesso.

Gli Azionisti che si trovassero, in conseguenza dell'operazione, titolari di una frazione di azioni INA, potranno richiedere, entro 30 giorni dalla data di pubblicazione del presente avviso, a BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI S.p.A., per il tramite dei propri depositari, di procedere alle transazioni occorrenti, come sopra regolate, per pervenire ad un quantitativo unitario di azioni.

3) Scioglimento del patto parasociale relativo al possesso di azioni INA da parte di ASSICURAZIONI GENERALI, INA e Sanpaolo IMI alla data di efficacia della scissione

Si rammenta che, in data 13 giugno 2000, allo scopo di garantire il pieno rispetto delle finalità e delle modalità attuative dell'operazione di scissione, ASSICURAZIONI GENERALI, INA e SANPAOLO IMI si sono obbligate, l'una nei confronti dell'altra, mediante stipula di un patto parasociale ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 122,

comma 5, lett. *b* del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, a far sì che alla data di efficacia della scissione:

- ASSICURAZIONI GENERALI fosse titolare di n. 3.320.525.500 azioni INA;
- SANPAOLO IMI fosse titolare di n. 365.802.000 azioni INA; e
- INA fosse titolare di n. 82.398.842 azioni proprie;

conseguentemente, alla data di efficacia della scissione, gli altri azionisti dell'INA avrebbero dovuto essere titolari di n. 234.895.758 azioni.

Tanto premesso, ai sensi dell'art. 131, comma 3, lett. *b* del regolamento approvato con delibera CONSOB 14 maggio 1999, n. 11971, si informa che, con decorrenza dal giorno successivo alla data di efficacia della scissione, il menzionato patto parasociale deve considerarsi sciolto.

Ogni eventuale chiarimento potrà essere richiesto ai seguenti numeri telefonici:

INA S.p.A. 06/4722.4026-4460

SANPAOLO IMI 011/ 5552762

Il presente avviso appare in data odierna sui quotidiani il Sole 24Ore e la Stampa, nonché sulle pagine web dell'INA e del SANPAOLO IMI, rispettivamente agli indirizzi di internet: "www.gruppoina.it" e "www.sanpaoloimi.it"

INA S.p.A.

SANPAOLO IMI S.p.A.