

SANPAOLO IMI

Comunicato stampa

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA A CARATTERE VOLONTARIO SU AZIONI DI RISPARMIO DEL BANCO DI NAPOLI S.p.A.

Torino, 6 marzo 2002 - SANPAOLO IMI S.p.A. (di seguito anche "Offerente") ha oggi 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 a carattere volontario (di seguito l' "Offerta") sulle azioni di risparmio (di seguito "Azioni") del Banco di Napoli S.p.A. (di seguito l' "Emittente").

Alla comunicazione è stato allegato il Documento d'Offerta.

L'Offerta 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 Sede Secondaria in Roma, Viale dell'Arte, 25, Capitale sociale Euro 3.932.435.119,2 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: Banco di Napoli S.p.A., con sede in Napoli, Via Toledo, 177, Capitale sociale Euro 1.035.930.922,00, interamente versato, 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 Napoli al n. 06385880635, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

2. Titoli Oggetto dell'Offerta

Oggetto dell'offerta sono n. 126.991.859 azioni di risparmio dell'Emittente del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, rappresentanti il 99,15 % del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio e il 6,37 % dell'intero capitale sociale costituito da n. 1.992.174.850 azioni, di cui n.128.077.359 di risparmio.

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 artt. 41 e 42 del Regolamento approvato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (di seguito il "Regolamento"). Conseguentemente il numero delle Azioni oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione. Le Azioni acquistate saranno sommate a quelle già possedute ai fini del raggiungimento della partecipazione di cui al punto 5, indicato quale condizione di efficacia dell'Offerta.

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2.5.1, comma 1, lett. b), del regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti dalla Borsa Italiana S.p.A., approvato con delibere dell'assemblea di Borsa Italiana S.p.A. del 6 settembre 2001 e della CONSOB n. 13338 del 14 novembre 2001 e n. 13377 del 5 dicembre 2001 la stessa Borsa Italiana S.p.A. può disporre la revoca dalla quotazione di uno strumento finanziario in caso di prolungata carenza di negoziazioni ovvero qualora non sia possibile mantenere un mercato normale e regolare per tale strumento. Pertanto ove, successivamente all'Offerta, dovessero verificarsi tali condizioni, le Azioni saranno escluse dalle negoziazioni.

3. Corrispettivo unitario per le Azioni

Il corrispettivo dell'Offerta (il "Corrispettivo") è fissato in Euro 1,30 per ciascuna azione di risparmio del Banco di Napoli, 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 ha immesso in deposito irrevocabile ed incondizionatamente vincolato all'adempimento delle obbligazioni derivanti dalla presente Offerta, costituito presso di se, 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 176 milioni e un valore corrente di mercato di Euro 175.032.000, corrispondente al controvalore complessivo dell'Offerta - pari ad Euro 165.089.417 - 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 dalla presente Offerta, pari a massimi Euro 165.089.417, sarà effettuata 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 sia apportato alla medesima un numero di Azioni sufficiente a raggiungere, tenuto conto delle n. 1.085.500 Azioni già possedute dall'Offerente, una partecipazione complessiva pari al 50% più un'Azione del capitale dell'Emittente rappresentato da azioni di risparmio. Pertanto essa è subordinata alla condizione che siano apportate almeno n. 62.953.181 Azioni: ai fini del raggiungimento della suddetta soglia dovrà comunque tenersi conto – in diminuzione – delle eventuali Azioni acquistate dall'Offerente durante il periodo di adesione, come già indicato al precedente punto 2.

Peraltro, ove non fosse raggiunta detta partecipazione, l'Offerente si riserva la facoltà di ritirare comunque le Azioni apportate all'Offerta.

L'Offerente darà notizia, entro il giorno di chiusura dell'Offerta, 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 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 l'ultima settimana di marzo.

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.

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

7. Partecipazioni detenute

Alla data della comunicazione alla CONSOB l'Offerente è titolare di n. 1.085.500 Azioni dell'Emittente, pari al 0,05% dell'intero capitale sociale dell'Emittente e al 0,85% del capitale rappresentato da azioni di risparmio dell'Emittente.

Inoltre l'Offerente possiede direttamente n. 1.864.097.491 azioni ordinarie pari al 93,57% dell'intero capitale sociale dell'Emittente ed al 100% del capitale rappresentato da azioni ordinarie.

Infine l'Offerente detiene direttamente - a titolo di pegno, con diritto di voto - n. 69.361 Azioni dell'Emittente.

8. Finalità dell'operazione

L'offerta è finalizzata al raggiungimento da parte dell'Offerente di una quota almeno pari al 50% più una azione del capitale rappresentato dalle azioni di risparmio del Banco di Napoli.

L'Offerente, che già detiene il 100% del capitale ordinario del Banco di Napoli, ritiene infatti che l'operazione possa favorire, attraverso una più ampia integrazione dell'Emittente nell'ambito del Gruppo, un'ulteriore valorizzazione delle sue potenzialità produttive ed economiche.

L'Offerente intende, inoltre, attraverso l'Offerta, rispondere a aspettative del mercato, in una equilibrata considerazione degli interessi degli azionisti di risparmio del Banco di Napoli.

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 di risparmio del Banco di Napoli, 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 astenere 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.

Investor Relations SANPAOLO IMI SpA (www.sanpaoloimi.com) - e-mail: investor.relations@sanpaoloimi.com)

Giorgio Spriano (tel. +39 011/5552822) – Dean Quinn (+39 011/5552593) – James Ball (+39 011/5552546)

Elena Flor (+39 011/5552639) – Damiano Accattoli (+39 011/5553590) – Rossella Buia (+39 0115556147)

Telefax 011/555.2989