

SANPAOLO IMI

Comunicato stampa

SANPAOLO IMI ACQUISISCE IL 100% DI BN HOLDING A seguito della scissione parziale di INA lancia l'OPA totalitaria sulle azioni ordinarie di Banco di Napoli

Torino, 13 giugno 2000 - Il Consiglio di Amministrazione di SANPAOLO IMI ha assunto oggi le seguenti deliberazioni:

- **approvazione dell'accordo, recentemente raggiunto con BNL**, che prevede l'acquisizione, da parte di SANPAOLO IMI, delle azioni ordinarie della Banco Napoli Holding possedute dalla stessa BNL, pari ad una quota del 49% del relativo capitale, nonché la rinuncia al diritto di prelazione da parte di quest'ultima nei confronti della restante quota del 51% detenuta da INA. Com'è noto il passaggio dell'interessenza da BNL a SANPAOLO IMI verrà effettuato al prezzo di L. 1.693 miliardi circa, corrispondente ad un prezzo implicito unitario di 1,68 Euro;
- **approvazione del progetto di scissione non proporzionale dell'INA** con conseguente acquisizione di n. 295.800.000 azioni ordinarie della Banco di Napoli Holding S.p.A., pari al 51% del relativo capitale e ad un valore stimato in L. 1.829 miliardi circa (corrispondente ad un prezzo implicito unitario di 1,745 Euro). 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. SANPAOLO IMI assegnerà inoltre agli azionisti di minoranza dell'INA n. 15,34 azioni proprie per ogni n. 1.000 azioni INA da essi detenute, per un totale complessivo di 3,6 milioni di azioni SANPAOLO IMI; parallelamente essi vedranno annullate n. 99,23 azioni INA ogni n. 1.000 azioni possedute, in modo che al termine dell'operazione la loro quota di partecipazione al capitale di INA rimanga inalterata. A completamento dell'operazione, Generali corrisponderà a SANPAOLO IMI un conguaglio *cash* di circa 30 miliardi di lire, pari alla differenza di valore economico delle quote azionarie a diverso titolo trasferite.

Il progetto di scissione dovrà essere sottoposto all'approvazione degli azionisti di SANPAOLO IMI (oltre che di quelli di INA), che si riuniranno in assemblea straordinaria nelle date del 26-27-28 luglio prossimi, rispettivamente in prima, seconda e terza convocazione.

SANPAOLO IMI verrà quindi a detenere il controllo totalitario di Banco Napoli Holding, società che, come è noto, riporta come principale asset di bilancio la partecipazione nella Banco di Napoli S.p.A. rappresentativa del 56,1% circa del capitale ordinario e del 52,5% circa del capitale totale.

Nel corso della riunione odierna il CdA di SANPAOLO IMI ha inoltre **determinato le condizioni dell'OPA** che, in base al recente dettato della Consob, si è resa obbligatoria riguardo alla restante quota del 43,9% circa del capitale ordinario di Banco di Napoli S.p.A. posseduta da azionisti terzi e dal mercato. Le azioni di risparmio non saranno oggetto dell'offerta.

Come risulta nel più dettagliato documento che segue, al quale si fa espresso riferimento, in base ai criteri stabiliti dalla Commissione di Controllo, **il prezzo di offerta è stato fissato in 1,533 Euro per ciascuna azione ordinaria del Banco di Napoli**. In caso di adesione totale all'OPA l'operazione comporterà per SANPAOLO IMI un esborso di circa L. 2.430 miliardi. Tenuto conto del fatto che l'OPA potrà essere lanciata soltanto allorché le operazioni di scissione dell'INA e di acquisizione del compendio patrimoniale scisso da parte di SANPAOLO IMI risulteranno materialmente perfezionate, si ritiene che il deposito del Prospetto Informativo e l'avvio effettivo dell'Offerta potranno avvenire nel corso del prossimo mese di ottobre.

Le operazioni sopra descritte saranno effettuate senza ricorrere ad aumenti di capitale, bensì utilizzando strumenti quali prestiti subordinati e *preferred shares*.

Nell'approvare l'operazione di integrazione fra i due gruppi bancari, il CdA di SANPAOLO IMI ha positivamente valutato l'operazione nell'interesse delle due entità nonché dello sviluppo economico prospettico, soffermandosi sulle linee guida del progetto industriale, coerente con le strategie di consolidamento al fine di raggiungere dimensioni e presenza operativa sul mercato adeguate all'attuale realtà competitiva in Europa.

Facendo leva sull'assoluta complementarità delle due reti distributive nonché sul forte radicamento dei due Gruppi nelle rispettive aree di riferimento, SANPAOLO IMI ritiene che la condivisione di competenze, strumenti, prodotti e modelli organizzati condurrà Banco di Napoli verso una rapida ripresa di competitività con prospettive di solido sviluppo nel medio periodo e significativi incrementi reddituali.

Il piano è disegnato in maniera tale da creare, attraverso le opportune integrazioni, collaborazioni e sinergie, una struttura produttiva e distributiva di eccellenza, che potrà contare su:

- attività finanziarie totali per la clientela pari a 580.000 miliardi di Lire, di cui 230.000 miliardi di risparmio gestito;
- impieghi per circa 180.000 miliardi;
- una rete di 2.100 sportelli capillarmente diffusa sull'intero territorio nazionale.

* * *

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 Consiglio di Amministrazione del SANPAOLO IMI S.p.A. (di seguito anche "**Offerente**") ha approvato il progetto di scissione parziale dell'Istituto Nazionale delle Assicurazioni S.p.A. (di seguito anche **INA**) a favore del SANPAOLO IMI S.p.A. (di seguito anche "**Scissione**") medesimo, che verrà sottoposto all'Assemblea dei soci convocata per i giorni 26, 27 e 28 luglio 2000.

A seguito della Scissione il SANPAOLO IMI S.p.A. acquisirà il 51% di Banco di Napoli Holding S.p.A. (di seguito "**BNH**"), mentre il residuo 49% sarà acquistato, sulla base di intese già intercorse, dalla Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (di seguito anche "**BNL**"). Per l'effetto SANPAOLO IMI S.p.A. deterrà l'intero capitale di BNH, la quale, a sua volta, possiede una partecipazione del 56,08% nel capitale ordinario del Banco di Napoli S.p.A. (l'"**Emittente**"), pari al 52,47% del capitale sociale.

Il Consiglio di Amministrazione del SANPAOLO IMI S.p.A., preso atto dell'avviso manifestato il 7 giugno 2000 dalla Consob, la quale ha ritenuto che la scissione imponga un obbligo di offerta successiva sulle azioni dell'Emittente, ha assunto le seguenti deliberazioni, necessarie per ottemperare al suddetto obbligo di offerta.

L'offerta obbligatoria (di seguito "**Offerta**"), promossa ai sensi dell'art.106, comma 3, lett. a) del D.Lgs 24 febbraio 1998, n.58 (di seguito "**Testo Unico**"), avrà luogo nel rispetto dei termini e delle 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, 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 3.926.117.854,4 interamente versato.

Soggetto Emittente: Banco di Napoli S.p.A., con sede in Napoli, Via Toledo n. 177/178, 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. 4870/26, capitale sociale L. 1.992.174.850.000, interamente versato, rappresentato per n. 1.864.097.491 da azioni ordinarie e n. 128.077.359 da azioni di risparmio, del valore unitario di lire 1.000.

2 Titoli Oggetto dell'Offerta

L'Offerta avrà ad oggetto:

- n.818.717.963 azioni ordinarie dell'Emittente, valore nominale L. 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 sarà detenuta da BNH.

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

3 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 deliberato, in data odierna, dai Consigli di Amministrazione di INA e SANPAOLO IMI. Esso risulta superiore a quello desumibile dal corrispettivo complessivo pattuito con la BNL per l'acquisto del 49% di BNH, pari a Euro **1,680** (Lire **3.253** per azione). In entrambi i casi, al fine di giungere alla valorizzazione delle azioni ordinarie dell'Emittente, indirettamente ricavabile dai valori assegnati a BNH, si è preventivamente provveduto a dedurre dalle valorizzazioni di BNH il valore economico netto, al 31 dicembre 1999, delle altre attività da questa detenute (al netto dei dividendi relativi all'esercizio 1999), diverse dalle partecipazioni in Banco di Napoli S.p.A.

4 Modalità di finanziamento e garanzie

L'impegno richiesto a servizio dell'Offerta è complessivamente di Euro **1,255** milioni circa (pari a Lire **2.430** miliardi circa). Al fine di dotarsi dei mezzi necessari e di rispettare i coefficienti patrimoniali prescritti dalla normativa di vigilanza bancaria, il SANPAOLO IMI ha deliberato di fare ricorso ad un piano di emissione di strumenti di patrimonializzazione previsti dalla normativa di settore, per un ammontare idoneo alla copertura dell'impegno, che sarà perfezionato in tempi coerenti con quelli dell'Offerta.

L'Offerente provvederà, prima dell'inizio del periodo di adesione all'Offerta, alla costituzione di un deposito vincolato irrevocabilmente ed esclusivamente ai fini del pagamento del corrispettivo spettante agli azionisti dell'Emittente aderenti all'Offerta.

5 *Condizioni dell'Offerta*

La promozione dell'Offerta è subordinata al perfezionamento della Scissione, che sarà sottoposta alle Assemblee delle società interessate che sono state già convocate per la fine del prossimo mese di luglio.

6 *Periodo di adesione all'Offerta*

Il periodo di adesione sarà indicato nel documento di Offerta che verrà presentato alla Consob non appena si saranno prodotti gli effetti della Scissione ai sensi dell'art. 2504 decies cod.civ.. Tale periodo sarà concordato con la società di gestione del mercato, nell'osservanza delle disposizioni vigenti. Tenuto conto che l'Assemblea dei soci dell'Offerente si riunirà nei giorni 26, 27 e 28 luglio 2000 per deliberare la Scissione, si prevede che il periodo di adesione potrà iniziare entro la fine del prossimo mese di ottobre. Il calendario dettagliato del periodo di adesione sarà concordato con la società di gestione del mercato, nell'osservanza delle disposizioni vigenti.

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

7 *Operazioni successive*

Qualora al termine dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione superiore al 90% nel capitale dell'Emittente, rappresentato da azioni ordinarie, l'Offerente dichiara che intende promuovere una offerta pubblica di acquisto ("OPA") residuale, ai sensi dell'art.108 del Testo Unico, al fine di ottenere la cancellazione delle azioni ordinarie del Banco di Napoli dal Mercato Telematico della Borsa Italiana S.p.A.

Nel caso in cui al termine dell'Offerta o dell'OPA residuale l'Offerente venisse a detenere una partecipazione superiore al 98% nel capitale dell'Emittente, rappresentato da azioni ordinarie, l'Offerente si avvarrà del diritto di acquistare le residue azioni ordinarie dell'Emittente ai sensi dell'art. 111, comma 1, Testo Unico

8 *Partecipazioni detenute dall'Offerente*

Alla data dell'8 giugno 2000 l'Offerente detiene a titolo di pegno, direttamente ed indirettamente, n.2.846.830 azioni ordinarie del Banco di Napoli S.p.A.

Al termine della Scissione l'Offerente deterrà indirettamente una partecipazione del 56,08 % nel capitale ordinario dell'Emittente.

9 *Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri*

L'operazione di Scissione da cui scaturisce l'obbligo di OPA porterà il SANPAOLO IMI S.p.A. ad acquisire, attraverso la BNH, il controllo di Banco di Napoli S.p.A..

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, infatti, 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, soprattutto grazie alla messa in comune delle specifiche competenze del Gruppo SANPAOLO IMI S.p.A. in attività ad alto valore aggiunto.

10 Autorizzazioni

In relazione alla Scissione è stata già presentata, per quanto di rispettiva competenza, richiesta di autorizzazione alla Banca d'Italia ed all'ISVAP.

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