

Offerta Pubblica di Acquisto Obbligatoria

AI SENSI DEGLI ARTICOLI 102 E 106, PRIMO COMMA, DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998

AVENTE AD OGGETTO AZIONI ORDINARIE

BANCA ANTONVENETA

Banca Antoniana Popolare Veneta S.p.A.

OFFERENTE

ABN·AMRO

ABN AMRO Bank N.V.

STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

118.218.841 azioni ordinarie Banca Antoniana Popolare Veneta S.p.A.

CORRISPETTIVO PER AZIONE

Euro 26,50

DURATA DEL PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA CONCORDATA CON BORSA ITALIANA S.p.A.

dal 27 febbraio 2006 al 31 marzo 2006 inclusi dalle ore 8:00 alle ore 17:30, salvo proroga

ABN AMRO Bank N.V.

LA PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA NON COMPORTA ALCUN GIUDIZIO DELLA CONSOB SULL'OPPORTUNITÀ DELL'ADESIONE E SUL MERITO DEI DATI E DELLE NOTIZIE CONTENUTI IN TALE DOCUMENTO

Il documento di offerta, per il quale la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ha deliberato la pubblicazione come da comunicazione del 14 febbraio 2006 (Protocollo 6014185/Procedimento 20060424/1) (il **Documento di Offerta**) è a disposizione del pubblico presso la filiale di Milano di ABN AMRO Bank N.V. (Via Meravigli 7, 20123, Milano) e la sede legale di Borsa Italiana (Piazza degli Affari 6, 20123 Milano). Il documento di Offerta è altresì reperibile all'indirizzo Internet www.abnamro.com/antoveneta. Il Documento di Offerta sarà inoltre messo a disposizione del pubblico mediante consegna all'Intermediario Incaricato.

Si riportano di seguito la Premessa e le Avvertenze del Documento di Offerta

PREMESSA

L'operazione descritta nel Documento di Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria che ABN AMRO Bank promuove, ai sensi degli articoli 102 e 106, primo comma, del TUF e delle disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti, sulla totalità delle azioni ordinarie Banca Antonveneta, le quali sono quotate sul MTA (l'Offerta).

L'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto in capo ad ABN AMRO Bank a seguito del perfezionamento, in data 2 gennaio 2006, dell'acquisto della Partecipazione BPI (rappresentante il 25,884% del capitale sociale di Banca Antonveneta) in esecuzione parziale del Contratto di Compravendita.

Il Contratto di Compravendita rappresenta l'epilogo di una serie di fatti accaduti nel corso dell'anno 2005, di seguito sintetizzati.

Fin dal 15 aprile 2002¹, ABN AMRO Bank è stata parte di un patto parasociale (stipulato con Edizione Holding S.p.A., Lloyd Adriatico S.p.A., L.A. Partecipazioni e Servizi S.p.A., società controllata da Lloyd Adriatico S.p.A. - e Delta Erre S.p.A.) avente ad oggetto le azioni ordinarie Banca Antonveneta, volto ad assicurare la stabilità della gestione necessaria per la realizzazione della strategia di crescita di Banca Antonveneta. Alcuni partecipanti a tale patto parasociale comunicarono la decisione di non rinnovare il patto parasociale alla scadenza, fissata per il 15 aprile 2005, di guisa che esso ha cessato di avere efficacia in data 15 aprile 2005 per tutti i partecipanti.

In considerazione del mancato rinnovo di detto patto parasociale, del significativo incremento nei volumi delle negoziazioni di azioni ordinarie Banca Antonveneta e, di conseguenza, del significativo incremento dei prezzi delle azioni dal mese di novembre 2004, nonché della acquisizione nei primi mesi dell'anno 2005 di partecipazioni rilevanti nel capitale sociale di Banca Antonveneta, ABN AMRO Bank maturò la decisione di acquisire il controllo del Gruppo Banca Antonveneta tramite la promozione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità del capitale sociale di Banca Antonveneta, al fine di creare stabilità, nell'interesse di tutti gli *stakeholders* di Banca Antonveneta, inclusi gli azionisti di minoranza, e permettere il proseguimento della realizzazione del piano industriale del Gruppo Banca Antonveneta per il periodo 2004 – 2006.

In data 30 marzo 2005, ABN AMRO Bank promosse, quindi, un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie di Banca Antonveneta, ai sensi degli articoli 102 e 106, quarto comma, del TUF, al prezzo di Euro 25,00 per azione, da corrispondersi interamente in denaro, finalizzata all'acquisizione del controllo del Gruppo Banca Antonveneta. A tale data ABN AMRO Bank deteneva, a titolo di proprietà, il 12,676% del capitale sociale di Banca Antonveneta.²

In data 14 aprile 2005, CONSOB autorizzò la pubblicazione del documento informativo relativo all'offerta pubblica di acquisto promossa da ABN AMRO Bank e in data 15 aprile 2005 il consiglio di amministrazione di Banca Antonveneta approvò il comunicato dell'emittente, di cui agli articoli 103, terzo comma del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, esprimendo parere favorevole a tale offerta. ABN AMRO Bank pubblicava in data 21 aprile 2005 il documento informativo relativo all'offerta.

In data 6 maggio 2005, la Banca d'Italia autorizzò, ai sensi dell'articolo 19 del TUB, ABN AMRO Holding e ABN AMRO Bank, rispettivamente in via indiretta e diretta, ad acquisire, tramite l'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da ABN AMRO Bank sulle azioni ordinarie Banca Antonveneta in data 30 marzo 2005, una partecipazione superiore al 50% del capitale sociale di Banca Antonveneta e, conseguentemente, il controllo delle società bancarie controllate da Banca Antonveneta (Interbanca S.p.A. e Antonveneta ABN AMRO Bank S.p.A.) e le partecipazioni di controllo detenute da Banca Antonveneta nelle società finanziarie già iscritte nel gruppo creditizio Banca Antonveneta (Interbanca Gestioni Investimenti SGR S.p.a. e Antonveneta ABN AMRO SGR S.p.A.).

Nel periodo novembre 2004 – 29 aprile 2005, Banca Popolare Italiana dichiarò di avere acquisito diritti di voto fino al 29,946% del capitale sociale di Banca Antonveneta³ e in data 29 aprile 2005 comunicò l'approvazione da parte del proprio consiglio di amministrazione della promozione di un'offerta pubblica di scambio sulla totalità del capitale sociale di Banca Antonveneta volta all'acquisizione del controllo.⁴

Successivamente, in data 9 maggio 2005, Banca Popolare Italiana promosse un'offerta pubblica di scambio sulle azioni

ordinarie Banca Antonveneta e sulle obbligazioni convertibili del Prestito Obbligazionario, qualificandola quale offerta concorrente con l'offerta pubblica di acquisto promossa da ABN AMRO Bank in data 30 marzo 2005.⁵

L'offerta pubblica di scambio volontaria sulle azioni ordinarie Banca Antonveneta annunciata in tale data prevedeva il riconoscimento di un corrispettivo in titoli e denaro valutato da Banca Popolare Italiana pari ad Euro 26,00 per azione.⁶ In data 10 maggio 2005, CONSOB accertò l'esistenza, a far data quantomeno dal 18 aprile 2005, di un patto parasociale non dichiarato tra Banca Popolare Italiana, Emilio Gnutti, G.P. Finanziaria S.p.A., Fingruppo Holding S.p.A., Tiberio Lonati, Fausto Lonati, Ettore Lonati e Danilo Coppola, quest'ultimo tramite Fincapo Project S.p.A. e Tikal Plaza S.A., avente per oggetto l'acquisto concertato di azioni ordinarie Banca Antonveneta e l'esercizio anche congiunto di un'influenza dominante su Banca Antonveneta, con superamento in data 19 aprile 2005 della soglia del 30% del capitale sociale di Banca Antonveneta, soglia rilevante ai sensi dell'articolo 106, primo comma, del TUF per l'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulle azioni ordinarie Banca Antonveneta.⁷

In data 17 maggio 2005, Banca Popolare Italiana promosse quindi un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni ordinarie Banca Antonveneta ai sensi degli articoli 102, 106 e 109 del TUF, ad un prezzo di Euro 24,47 per azione, da corrispondersi in denaro.⁸ Contestualmente, Banca Popolare Italiana promosse un'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria su azioni ordinarie Banca Antonveneta qualificandola quale offerta concorrente con l'offerta pubblica di acquisto promossa da ABN AMRO Bank, previo ritiro⁹ (a seguito della chiusura del relativo procedimento istruttorio¹⁰) dell'offerta pubblica di scambio promossa in data 9 maggio 2005 sulle azioni ordinarie Banca Antonveneta e sulle obbligazioni convertibili del Prestito Obbligazionario. Banca Popolare Italiana precisò che l'offerta pubblica di acquisto e scambio promossa in data 17 maggio 2005 sostituiva l'offerta pubblica di scambio dalla stessa Banca Popolare Italiana promossa in data 9 maggio 2005. L'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria promossa in data 17 maggio 2005 prevedeva un corrispettivo in titoli e denaro valutato da Banca Popolare Italiana in Euro 26,00 per azione ordinaria Banca Antonveneta.¹¹

In data 19 maggio 2005, prese il via il periodo di adesione dell'offerta pubblica di acquisto volontaria promossa da ABN AMRO Bank in data 30 marzo 2005.

In data 3 giugno 2005, Banca Popolare Italiana, a seguito del provvedimento con cui CONSOB in data 1º giugno 2005 autorizzava la pubblicazione del documento informativo relativo all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria e riteneva chiuso il procedimento relativo all'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria promossa da Banca Popolare Italiana in data 17 maggio 2005¹², promosse una nuova offerta pubblica di acquisto e scambio; i tale offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria prevedeva il riconoscimento di un corrispettivo, in titoli e denaro, valutato da Banca Popolare Italiana in Euro 26,00 per azione ordinaria Banca Antonveneta.¹³

In data 10 giugno 2005, ABN AMRO Bank comunicò un aumento di Euro 1,50 del prezzo della propria offerta pubblica di acquisto volontaria, portandolo quindi da Euro 25,00 ad Euro 26,50 per azione ordinaria Banca Antonveneta, da corrispondersi interamente in denaro, e prorogò il periodo di adesione alla propria offerta pubblica di acquisto volontaria, che originariamente doveva chiudersi in data 22 giugno 2005, al 6 giugno 2005.

In data 16 giugno 2005, Banca Popolare Italiana promosse un'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria qualificandola quale offerta concorrente con l'offerta pubblica di acquisto promossa da ABN AMRO Bank, previa chiusura¹⁴ dell'istruttoria relativa all'offerta pubblica di acquisto e scambio promossa in data 3 giugno 2005, ad un corrispettivo valutato da Banca Popolare Italiana pari ad Euro 27,50 per azione ordinaria Banca Antonveneta.¹⁵ In data 17 giugno 2005, Banca Popolare Italiana pubblicò il documento informativo relativo all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria da essa promossa in data 17 maggio 2005.

In data 28 giugno 2005, CONSOB autorizzò la pubblicazione del documento informativo relativo all'offerta pubblica di acquisto e di scambio volontaria promossa da Banca Popolare Italiana in data 16 giugno 2005.¹⁶ In data 29 giugno 2005, Banca Popolare Italiana pubblicò il documento informativo relativo all'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria da essa promossa in data 16 giugno 2005.

In data 5 luglio 2005, CONSOB prorogò dal 6 luglio 2005 al 22 luglio 2005 la durata del periodo di adesione dell'offerta pubblica di acquisto promossa da ABN AMRO Bank. Dal 18 aprile 2005 al 12 luglio 2005¹⁷, ABN AMRO Bank incrementò la propria partecipazione in Banca Antonveneta dal 12,676% al 25,230%, mediante acquisti comunicati al pubblico ai sensi dell'articolo 41, secondo comma, lett. b), del Regolamento Emittenti.

In data 13 luglio 2005, il consiglio di amministrazione di Banca Antonveneta approvò il comunicato dell'emittente, ai sensi degli articoli 103, terzo comma, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, giudicando, tra l'altro, "non amichevoli" le offerte pubbliche promosse da Banca Popolare Italiana e autorizzate da CONSOB.

55,796%, superando quindi la soglia rilevante (pari al 30%) indicata dall'articolo 106, primo comma, del TUF per l'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulle azioni ordinarie Banca Antonveneta.

L'Offerta ha ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie Banca Antonveneta, le quali sono quotate sul MTA, ad eccezione delle azioni ordinarie Banca Antonveneta detenute, direttamente o indirettamente, dall'Offerente¹⁸.

Il capitale sociale di Banca Antonveneta, alla data di pubblicazione del Documento di Offerta, è pari a nominali Euro 926.266.497,00, rappresentato da n. 308.755.499 azioni ordinarie con valore nominale unitario pari a Euro 3,00. Alla data di pubblicazione del Documento di Offerta il capitale sociale di Banca Antonveneta è interamente rappresentato da azioni ordinarie. Non esistono altre categorie di azioni.

Alla data di pubblicazione del Documento di Offerta, l'Offerente detiene n. 190.536.658 azioni ordinarie Banca Antonveneta pari al 61,711% del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente (la **Partecipazione**)¹⁹.

L'Offerta ha dunque ad oggetto n. 118.218.841 azioni ordinarie Banca Antonveneta, (le **Azioni**) pari al 38,289% del capitale sociale dell'Emittente.

Il numero di Azioni potrà diminuire qualora l'Offerente acquisti azioni ordinarie Banca Antonveneta durante il Periodo di Adesione ma fuori dall'Offerta in incremento della Partecipazione.

L'acquisizione del controllo del Gruppo Banca Antonveneta da parte dell'Offerente è stata approvata da parte della Commissione europea (la **Commissione Europea**), ai sensi del Regolamento (CE) n. 139/2004 del 20 gennaio 2004 (il **Regolamento sulle Concentrazioni**) (per ulteriori informazioni concernenti l'autorizzazione della Commissione Europea ai sensi del Regolamento sulle Concentrazioni, si veda la Sezione c.3, Paragrafo c.3.1, del Documento di Offerta).

L'acquisto del controllo del Gruppo Banca Antonveneta da parte dell'Offerente è stato autorizzato dalla Banca d'Italia, ai sensi dell'articolo 19 del TUB, e dalla Banca Centrale dei Paesi Bassi (*De Nederlandsche Bank*), ai sensi degli articoli 23 e 26 della legge olandese disciplinante la vigilanza sul sistema creditizio dei Paesi Bassi (*Wet Toezicht Kredietwezen 1992*) (per ulteriori informazioni sulle autorizzazioni di Banca d'Italia si veda la Sezione c.3, Paragrafo c.3.2, del Documento di Offerta; per ulteriori informazioni sul nulla osta (*Verklaring van geen bezwaar*) da parte della Banca Centrale dei Paesi Bassi (*De Nederlandsche Bank*) si veda la Sezione c.3, Paragrafo c.3.3, del Documento di Offerta).

Non sono oggetto dell'Offerta le n. 17.563 obbligazioni convertibili di cui al "Prestito Banca Antoniana Popolare Veneta convertibile subordinato ibrido a tasso fisso 1999/2009" che danno diritto di ricevere, a seguito dell'esercizio dei diritti di conversione²⁰, complessive n. 2.201.627 azioni ordinarie Banca Antonveneta (il **Prestito Obbligazionario**).

Ai sensi dell'articolo 11 del regolamento di tale prestito, come modificato, la facoltà di conversione delle obbligazioni convertibili in azioni ordinarie Banca Antonveneta può essere esercitata, a scelta dell'obbligazionista, a partire dal 2001 e fino alla scadenza del prestito, (i) o nel periodo compreso tra il 15 gennaio (incluso) e il 15 giugno (incluso) di ciascun anno ("primo semestre"), con esclusione in ogni anno del periodo compreso tra il 15 marzo (incluso) ed il giorno successivo allo stacco del dividendo deliberato dall'assemblea che ha approvato il bilancio annuale, (ii) ovvero nel periodo compreso tra il 15 luglio (incluso) ed il 15 dicembre (incluso) di ciascun anno ("secondo semestre"). Le azioni ordinarie Banca Antonveneta derivanti dalla conversione esercitata nel primo semestre sono messe a disposizione dei richiedenti nel primo semestre successivo a detta richiesta (ossia a partire dal 1º luglio); le azioni ordinarie Banca Antonveneta derivanti dalla conversione esercitata nel secondo semestre sono messe a disposizione dei richiedenti entro 10 giorni lavorativi dall'esercizio della facoltà di conversione. Non sono pertanto oggetto dell'Offerta le azioni ordinarie Banca Antonveneta derivanti dall'esercizio della facoltà di conversione delle obbligazioni convertibili nel corso del primo semestre 2006 in quanto il Periodo di Offerta terminerà prima del 1º luglio 2006.

Alla data di pubblicazione del Documento di Offerta, ABN AMRO Bank è titolare di n. 17.333 obbligazioni convertibili, rappresentanti il 98,690% del Prestito Obbligazionario in circolazione, che danno diritto di ricevere, a seguito dell'esercizio del diritto di conversione, complessive n. 2.172.795 azioni ordinarie Banca Antonveneta, rappresentanti lo 0,699% del capitale sociale di Banca Antonveneta *fully diluted* (ossia assumendo l'integrale conversione del Prestito Obbligazionario in circolazione).

Per ulteriori informazioni sul Prestito Obbligazionario si veda la Sezione C, Paragrafo c.1, e Sezione D, Paragrafo d.1, del Documento di Offerta.

L'Adesione è irrevocabile, salva la possibilità di aderire a una o più offerte concorrenti o rilanci ai sensi dell'articolo 44 del Regolamento Emittenti. Pertanto, salva la pubblicazione di un'offerta concorrente o di un rilancio, successivamente all'Adesione, si può essere cedenti, in tutto o in parte, le Azioni apportate all'Offerta o comunque effettuare atti di disposizione anche parziali delle o sulle medesime o costituire diritti reali, diritti di godimento o altri diritti sulle stesse fino alla Data di Pagamento, giorno in cui le Azioni conferite in adesione all'Offerta saranno trasferite in proprietà all'Offerente.

L'Offerta è rivolta indistintamente e a parità di condizioni a tutti i titolari di Azioni diversi da ABN AMRO Bank.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia. L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni di natura legale o regolamentare. E' esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima dell'adesione, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né direttamente né indirettamente negli Stati Uniti d'America, nei relativi territori e possedimenti o in ogni altro territorio sottoposto alla giurisdizione degli Stati Uniti d'America, ovvero diretta ad alcuna "persona statunitense" (come definita nella *Regulation S* emanata dalla *Securities and Exchange Commission*, ai sensi del *Securities Act* del 1933, e successive modifiche), né attraverso i servizi postali né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non limitativa, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e Internet) degli Stati Uniti d'America, né attraverso qualsivoglia struttura o alcuno dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti d'America, né in alcun altro mezzo, e l'Offerta non può essere accettata attraverso tali mezzi o strumenti negli o dagli Stati Uniti d'America.

Nessuna "persona statunitense" né alcuna persona per conto di una "persona statunitense" potrà aderire all'Offerta. Copia del presente Documento di Offerta e/o copia di qualsiasi diverso documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta non sono state e non saranno inviate o in qualsiasi modo trasmesse o comunque distribuite negli o dagli Stati Uniti d'America. Chiunque riceva i suddetti documenti (ivi inclusi, in via esemplificativa e non limitativa, custodi, fiduciari e trustees) non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale) negli o dagli Stati Uniti d'America. Chiunque si trovi in possesso dei suddetti documenti si deve astenere dal distribuirli, inviarli o spedirli negli o dagli Stati Uniti d'America e si deve astenersi dall'utilizzare i servizi postali e qualsiasi altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale degli Stati Uniti d'America per qualsiasi fine collegato all'Offerta.

Il presente Documento di Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta rivolta a soggetti residenti negli Stati Uniti d'America.

In data 25 luglio 2005, il Pubblico Ministero della Procura della Repubblica di Milano, nell'ambito del procedimento penale n. 19195/05 (R.g.n.r.), dispose in via d'urgenza il sequestro delle azioni ordinarie Banca Antonveneta di proprietà o nella disponibilità de, tra gli altri, i Venditori, convalidando il sequestro disposto in via d'urgenza dal Pubblico Ministero della Procura della Repubblica di Milano nell'ambito del menzionato procedimento.

In data 27 luglio 2005, CONSOB sospese in via cautelare, ai sensi dell'articolo 102, terzo comma, lett. a) del TUF, l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria²¹ e l'offerta pubblica di acquisto e scambio²² promosse da Banca Popolare Italiana rispettivamente in data 17 maggio 2005 e 16 giugno 2005.

In data 30 luglio 2005, la Banca d'Italia sospese l'autorizzazione da questa rilasciata in data 11 luglio 2005 a Banca Popolare Italiana per l'acquisizione del controllo di Banca Antonveneta.

In data 1º agosto 2005, il Giudice per le Indagini Preliminari del Tribunale di Milano nell'ambito del procedimento penale n. 19195/05 (R. g.n.r.) dispose il sequestro delle azioni ordinarie Banca Antonveneta di proprietà o nella disponibilità de, tra gli altri, i Venditori, convalidando il sequestro disposto in via d'urgenza dal Pubblico Ministero della Procura della Repubblica di Milano nell'ambito del menzionato procedimento.

In data 26 settembre 2005, ABN AMRO Bank sottoscrisse con i Venditori il Contratto di Compravendita per l'acquisto di una partecipazione complessiva fino ad un massimo del 39,373% del capitale sociale di Banca Antonveneta per un corrispettivo pari a Euro 26,50 per azione ordinaria Banca Antonveneta, la cui efficacia era subordinata all'avveramento delle condizioni sospensive descritte alla Sezione G, Paragrafo c. 1 del Documento di Offerta.

In data 12 ottobre 2005, CONSOB dichiarò decadute, ai sensi dell'articolo 102, terzo comma, lett. b) del TUF, l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria²³ e l'offerta pubblica di acquisto e scambio²⁴ promosse da Banca Popolare Italiana rispettivamente in data 17 maggio 2005 e 16 giugno 2005.

In data 15 ottobre 2005, la Banca d'Italia revocò l'autorizzazione da essa concessa a Banca Popolare Italiana ad acquisire il controllo di Banca Antonveneta.

Alla data di pubblicazione del Documento di Offerta, il Contratto di Compravendita ha avuto esecuzione con riferimento al trasferimento ad ABN AMRO Bank della Partecipazione BPI, ossia n. 79.919.783 azioni ordinarie Banca Antonveneta, rappresentanti il 25,884% del capitale sociale di Banca Antonveneta, vendute da Banca Popolare Italiana (per ulteriori informazioni sul Contratto di Compravendita si veda la Sezione G, Paragrafo c.1, del Documento di Offerta).

In conseguenza del suddetto acquisto, ABN AMRO Bank, che precedentemente deteneva una partecipazione pari al 29,912% del capitale sociale di Banca Antonveneta, è venuta a detenere una partecipazione complessiva pari al

55,796%, superando quindi la soglia rilevante (pari al 30%) indicata dall'articolo 106, primo comma, del TUF per l'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulle azioni ordinarie Banca Antonveneta.

L'Offerta ha ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie Banca Antonveneta, le quali sono quotate sul MTA, ad eccezione delle azioni ordinarie Banca Antonveneta detenute, direttamente o indirettamente, dall'Offerente²⁵.

Il capitale sociale di Banca Antonveneta, alla data di pubblicazione del Documento di Offerta, è pari a nominali Euro 926.266.497,00, rappresentato da n. 308.755.499 azioni ordinarie con valore nominale unitario pari a Euro 3,00. Alla data di pubblicazione del Documento di Offerta il capitale sociale di Banca Antonveneta è interamente rappresentato da azioni ordinarie. Non esistono altre categorie di azioni.

Alla data di pubblicazione del Documento di Offerta, l'Offerente detiene n. 190.536.658 azioni ordinarie Banca Antonveneta pari al 61,711% del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente (la **Partecipazione**)²⁶.

L'Offerta ha dunque ad oggetto n. 118.218.841 azioni ordinarie Banca Antonveneta, (le **Azioni**) pari al 38,289% del capitale sociale dell'Emittente.

Il numero di Azioni potrà diminuire qualora l'Offerente acquisti azioni ordinarie Banca Antonveneta durante il Periodo di Adesione ma fuori dall'Offerta in incremento della Partecipazione.

L'acquisizione del controllo del Gruppo Banca Antonveneta da parte dell'Offerente è stata approvata da parte della Commissione europea (la **Commissione Europea**), ai sensi del Regolamento (CE) n. 139/2004 del 20 gennaio 2004 (il **Regolamento sulle Concentrazioni**) (per ulteriori informazioni concernenti l'autorizzazione della Commissione Europea ai sensi del Regolamento sulle Concentrazioni, si veda la Sezione c.3, Paragrafo c.3.1, del Documento di Offerta).

L'acquisto del controllo del Gruppo Banca Antonveneta da parte dell'Offerente è stato autorizzato dalla Banca d'Italia, ai sensi dell'articolo 19 del TUB, e dalla Banca Centrale dei Paesi Bassi (*De Nederlandsche Bank*), ai sensi degli articoli 23 e 26 della legge olandese disciplinante la vigilanza sul sistema creditizio dei Paesi Bassi (*Wet Toezicht Kredietwezen 1992*) (per ulteriori informazioni sulle autorizzazioni di Banca d'Italia si veda la Sezione c.3, Paragrafo c.3.2, del Documento di Offerta; per ulteriori informazioni sul nulla osta (*Verklaring van geen bezwaar*) da parte della Banca Centrale dei Paesi Bassi (*De Nederlandsche Bank*) si veda la Sezione c.3, Paragrafo c.3.3, del Documento di Offerta).

Non sono oggetto dell'Offerta le n. 17.563 obbligazioni convertibili di cui al "Prestito Banca Antoniana Popolare Veneta convertibile subordinato ibrido a tasso fisso 1999/2009" che danno diritto di ricevere, a seguito dell'esercizio dei diritti di conversione²⁷, complessive n. 2.201.627 azioni ordinarie Banca Antonveneta (il **Prestito Obbligazionario**).

Ai sensi dell'articolo 11 del regolamento di tale prestito, come modificato, la facoltà di conversione delle obbligazioni convertibili in azioni ordinarie Banca Antonveneta può essere esercitata, a scelta dell'obbligazionista, a partire dal 2001 e fino alla scadenza del prestito, (i) o nel periodo compreso tra il 15 gennaio (incluso) e il 15 giugno (incluso) di ciascun anno ("primo semestre"), con esclusione in ogni anno del periodo compreso tra il 15 marzo (incluso) ed il giorno successivo allo stacco del dividendo deliberato dall'assemblea che ha approvato il bilancio annuale, (ii) ovvero nel periodo compreso tra il 15 luglio (incluso) ed il 15 dicembre (incluso) di ciascun anno ("secondo semestre"). Le azioni ordinarie Banca Antonveneta derivanti dalla conversione esercitata nel primo semestre sono messe a disposizione dei richiedenti nel primo semestre successivo a detta richiesta (ossia a partire dal 1º luglio); le azioni ordinarie Banca Antonveneta derivanti dalla conversione esercitata nel secondo semestre sono messe a disposizione dei richiedenti entro 10 giorni lavorativi dall'esercizio della facoltà di conversione. Non sono pertanto oggetto dell'Offerta le azioni ordinarie Banca Antonveneta derivanti dall'esercizio della facoltà di conversione delle obbligazioni convertibili nel corso del primo semestre 2006 in quanto il Periodo di Offerta terminerà prima del 1º luglio 2006.

Alla data di pubblicazione del Documento di Offerta, ABN AMRO Bank è titolare di n. 17.333 obbligazioni convertibili, rappresentanti il 98,690% del Prestito Obbligazionario in circolazione, che danno diritto di ricevere, a seguito dell'esercizio del diritto di conversione, complessive n. 2.172.795 azioni ordinarie Banca Antonveneta, rappresentanti lo 0,699% del capitale sociale di Banca Antonveneta *fully diluted* (ossia assumendo l'integrale conversione del Prestito Obbligazionario in circolazione).

Per ulteriori informazioni sul Prestito Obbligazionario si veda la Sezione C, Paragrafo c.1, e Sezione D, Paragrafo d.1, del Documento di Offerta.

L'Adesione è irrevocabile, salva la possibilità di aderire a una o più offerte concorrenti o rilanci ai sensi dell'articolo 44 del Regolamento Emittenti. Pertanto, salva la pubblicazione di un'offerta concorrente o di un rilancio, successivamente all'Adesione, si può essere cedenti, in tutto o in parte, le Azioni apportate all'Offerta o comunque effettuare atti di disposizione anche parziali delle o sulle medesime o costituire diritti reali, diritti di godimento o altri diritti sulle stesse fino alla Data di Pagamento, giorno in cui le Azioni conferite in adesione all'Offerta saranno trasferite in proprietà all'Offerente.

L'Offerta è rivolta indistintamente e a parità di condizioni a tutti i titolari di Azioni diversi da ABN AMRO Bank.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia. L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni di natura legale o regolamentare. E' esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima dell'adesione, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né direttamente né indirettamente negli Stati Uniti d'America, nei relativi territori e possedimenti o in ogni altro territorio sottoposto alla giurisdizione degli Stati Uniti d'America, ovvero diretta ad alcuna "persona statunitense" (come definita nella *Regulation S* emanata dalla *Securities and Exchange Commission*, ai sensi del *Securities Act* del 1933, e successive modifiche), né attraverso i servizi postali né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non limitativa, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e Internet) degli Stati Uniti d'America, né attraverso qualsivoglia struttura o alcuno dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti d'America, né in alcun altro mezzo, e l'Offerta non può essere accettata attraverso tali mezzi o strumenti negli o dagli Stati Uniti d'America.

Nessuna "persona statunitense" né alcuna persona per conto di una "persona statunitense" potrà aderire all'Offerta. Copia del presente Documento di Offerta e/o copia di qualsiasi diverso documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta non sono state e non saranno inviate o in qualsiasi modo trasmesse o comunque distribuite negli o dagli Stati Uniti d'America. Chiunque riceva i suddetti documenti (ivi inclusi, in via esemplificativa e non limitativa, custodi, fiduciari e trustees) non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale) negli o dagli Stati Uniti d'America. Chiunque si trovi in possesso dei suddetti documenti si deve astenersi dal distribuirli, inviarli o spedirli negli o dagli Stati Uniti d'America e si deve astenersi dall'utilizzare i servizi postali e qualsiasi altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale degli Stati Uniti d'America per qualsiasi fine collegato all'Offerta.

Il presente Documento di Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta rivolta a soggetti residenti negli Stati Uniti d'America.

A. AVVERTENZE

a.1 Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'Offerta, in quanto obbligatoria ai sensi dell'articolo 106, primo comma, del TUF, non è sottoposta ad alcuna condizione di efficacia. In particolare, l'Offerta non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni.

a.2 Comunicato dell'Emittente

Il comunicato dell'Emittente, redatto ai sensi degli articoli 103, terzo comma, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'Offerta nonché la valutazione da parte del consiglio di amministrazione dell'Emittente sull'Offerta (il **Comunicato dell'Emittente**), è allegato in appendice al Documento di Offerta alla Sezione N, Appendice n. 1.

a.3 Rischio relativo alla possibile illiquidità delle azioni ordinarie Banca Antonveneta dopo l'Offerta

In data 26 settembre 2005, l'Offerente ha stipulato il Contratto di Compravendita, ossia il contratto avente ad oggetto l'acquisto da parte di ABN AMRO Bank di complessive n. 121.560.835 azioni ordinarie Banca Antonveneta, rappresentanti una partecipazione nel capitale sociale di Banca Antonveneta complessivamente pari, alla data di pubblicazione del Documento di Offerta, al 39,371%. Alla stessa data, il Contratto di Compravendita ha avuto esecuzione con riferimento al trasferimento ad ABN AMRO Bank della Partecipazione BPI, ossia n. 79.919.783 azioni ordinarie Banca Antonveneta (rappresentanti il 25,884% del capitale sociale di Banca Antonveneta) vendute da Banca Popolare Italiana, mentre le restanti n. 41.641.052 azioni ordinarie Banca Antonveneta (rappresentanti il 13,487% del capitale sociale di Banca Antonveneta) sono ancora oggetto del Sequestro (per ulteriori informazioni sul Contratto di Compravendita e sul Sequestro si veda la Premessa e

la Sezione G, Paragrafo c.1, del Documento di Offerta).

Qualora le n. 41.641.052 azioni ordinarie Banca Antonveneta sopra indicate non fossero, in tutto o in parte, conferite in adesione all'Offerta o trasferite all'Offerente, entro il termine del Periodo di Adesione, in esecuzione del Contratto di Compravendita, e/o vi fossero ulteriori azioni ordinarie