



# SPARKASSE CASSA DI RISPARMIO

COMUNICATO SUI RISULTATI DELL'OFFERTA  
AI SENSI DELL'ART. 41, COMMA 6, DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON  
DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 ("REGOLAMENTO EMITTENTI")  
E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI E INTEGRAZIONI

## OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

ai sensi dell'art. 102 del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ed integrato, avente ad oggetto quote del "FONDO DOLOMIT", fondo comune d'investimento immobiliare di tipo chiuso gestito da Castello SGR S.p.A.

OFFERENTE

**CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.p.A.**

STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

n. 92.446 quote del Fondo Dolomit (rappresentanti l'88,32% circa del patrimonio del Fondo), pari alla totalità delle quote emesse, dedotte: (i) n. 10.124 quote possedute dalla Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. (rappresentanti circa il 9,67% del patrimonio del Fondo); (ii) n. 2.100 quote possedute da Castello SGR S.p.A. (rappresentanti il 2,01% circa del patrimonio del Fondo), in adempimento alle disposizioni regolamentari.

CORRISPETTIVO UNITARIO OFFERTO

PER CIASCUNA QUOTA PORTATA IN ADESIONE ALL'OFFERTA

n. 1 obbligazione di tipo *zero coupon*, non convertibile, non subordinata e non strutturata, con scadenza a nove anni a decorrere dalla data di scambio di prezzo unitario di emissione pari a Euro 638,36 cadauna e di valore di rimborso a scadenza pari a Euro 1.000,00, con un rendimento effettivo annuo lordo a scadenza del 5,11%, da emettersi da parte della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. (nel seguito "Nuove Obbligazioni")

PERIODO DI ADESIONE

il periodo di adesione, concordato con la Consob, ha avuto inizio alle ore 8:30 del giorno 12 settembre 2013 e si è concluso alle ore 12:00 del giorno 6 novembre 2013, estremi inclusi.

DATA DI SCAMBIO

il 15 novembre 2013

CONSULENTE LEGALE DELL'OPERAZIONE

**STUDIO LEGALE BONORA E ASSOCIATI**

Ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti ed in conformità con quanto previsto nel Paragrafo A.1 del Documento di offerta approvato da Consob con delibera n. 18643 del 4 settembre 2013 (nel seguito "Documento di Offerta"), la Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. (nel se-

guito "Cassa di Risparmio" o "Offerente") rende noto che in data 6 novembre 2013 si è concluso il periodo di adesione (nel seguito "Periodo di Adesione") all'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria (nel seguito "Offerta" o "OPS") promossa dalla Cassa di Risparmio ai sensi dell'art. 102 del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (nel seguito "TUF") ed avente ad oggetto n. 92.446 quote del Fondo comune di investimento immobiliare denominato "Dolomit" (nel seguito "Fondo Dolomit") rappresentative dell'88,32% circa del patrimonio del Fondo, e pari alla totalità delle quote emesse, dedotte: (i) n. 10.124 quote possedute dalla Cassa di Risparmio (rappresentanti circa il 9,67% del patrimonio del Fondo); (ii) n. 2.100 quote possedute da Castello SGR S.p.A. (rappresentanti il 2,01% circa del patrimonio del Fondo), in adempimento alle disposizioni regolamentari.

Sulla base dei dati definitivi in possesso della Cassa di Risparmio, che nel corso dell'Offerta ha agito anche in qualità di banca incaricata della raccolta delle adesioni, alla chiusura del Periodo di Adesione sono state portate in adesione n. 91.216 quote oggetto dell'OPS (pari al 98,67% del totale delle quote oggetto dell'OPS).

Si segnala che nel corso del Periodo di Adesione la Cassa di Risparmio non ha proceduto, al di fuori dell'Offerta stessa, né direttamente né indirettamente, ad acquisti di quote del Fondo Dolomit.

Sommando pertanto le n. 91.216 quote portate in adesione all'OPS pari al 87,15% del patrimonio del Fondo Dolomit (fra le quali sono da includersi anche le n. 12.500 quote che erano possedute dalla Fondazione Cassa di Risparmio pari all'11,94% del patrimonio del Fondo) alle n. 10.124 quote già possedute dalla Cassa di Risparmio, pari al 9,67% del patrimonio del Fondo, l'Offerente verrà così a detenere n. 101.340 quote del Fondo Dolomit pari a 96,82% del patrimonio del Fondo Dolomit.

Si ricorda che in conformità a quanto previsto nel Paragrafo A.1. del Documento di Offerta l'efficacia dell'OPS era subordinata a ciascuna delle seguenti condizioni:

- (a) che le adesioni all'Offerta riguardino un numero complessivo di quote tale da consentire alla Cassa di Risparmio di venire a detenere, computando anche le quote eventualmente acquistate entro il termine del Periodo di Adesione, il 100% delle Quote Oggetto dell'Offerta al netto delle quote detenute dall'Emittente in adempimento alle vigenti disposizioni regolamentari;
- (b) che il Fondo Dolomit non sia stato ammesso, né venga ammesso alla quotazione su di un mercato regolamentato da parte di Borsa Italiana entro la data dell'Avviso sui risultati dell'Offerta;
- (c) al mancato verificarsi, entro la Data di Avviso sui risultati dell'Offerta, a livello nazionale o internazionale, di eventi comportanti gravi mutamenti nella situazione di mercato che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o sulla situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Dolomit, come riflessa nel Rendiconto di Gestione;
- (d) alla mancata effettuazione da parte dell'Emittente o di terzi di atti o di operazioni che possano contrastare l'Offerta ovvero il conseguimento degli obiettivi della medesima;
- (e) alla mancata adozione/pubblicazione, da parte di istituzioni, enti o autorità aventi competenza, di atti o provvedimenti legislativi, amministrativi o giudiziari, che abbiano a comportare, direttamente o indirettamente, in tutto o in parte, la impossibilità per l'Offerente di detenere le quote del Fondo Dolomit.

Con riferimento alla condizione prevista *sub* lettera (a) che precede la stessa risulta non avverata, tuttavia la Cassa di Risparmio rende noto con il presente Avviso che, in data 12 novembre 2013, il proprio Consiglio di Amministrazione ha deliberato la rinuncia alla medesima condizione atteso il

fatto che la percentuale delle quote portate in adesione all'Offerta, pari al 98,67%, può considerarsi prossima all'obiettivo indicato nella medesima condizione sospensiva e rappresenta dunque un risultato soddisfacente.

Si comunica altresì che risulta soddisfatta la condizione sospensiva prevista nel Paragrafo A.1 del Documento di Offerta *sub* lettera (b), in quanto alla data del presente comunicato non risulta che Borsa Italiana abbia ammesso il Fondo Dolomit a quotazione in un mercato regolamentato.

Parimenti risultano soddisfatte le condizioni sospensive previste nel Paragrafo A.1 del Documento di Offerta *sub* lettere (c), (d) ed (e).

L'Offerta è dunque divenuta pienamente efficace e, conseguentemente, in data 15 novembre 2013, la Cassa di Risparmio, a fronte del contestuale trasferimento in capo alla stessa della piena titolarità delle n. 91.216 quote portate in adesione all'Offerta ed in relazione ad ognuna di esse, assegnerà agli aderenti all'Offerta una Nuova Obbligazione.

In proposito, si segnala che in data 12 novembre 2013 si è riunito il Consiglio di amministrazione della Cassa di Risparmio che oltre a prendere atto del predetto risultato dell'OPS ed a deliberare la rinuncia dell'Offerente alla condizione sospensiva *sub* lettera (a) del Documento di Offerta, al fine di adempiere agli obblighi assunti nell'ambito del medesimo Documento di Offerta, ha deliberato l'emissione delle Nuove Obbligazioni da offrire in scambio con le quote del Fondo portate in adesione all'OPS per un ammontare nominale complessivo pari ad Euro 91.216.000,00.

Si segnala infine che, come indicato nel Paragrafo G.2 del Documento di Offerta, relativamente ai programmi dell'Offerente a seguito del perfezionamento dell'Offerta, stante l'esito positivo dell'OPS, è previsto che Castello SGR, in adempimento agli impegni dalla medesima assunti nell'ambito delle intese intercorse con la Cassa di Risparmio in data 19 giugno 2013, deliberi nei tempi tecnici necessari l'avvio della liquidazione del Fondo Dolomit anticipatamente rispetto al termine di scadenza del Fondo indicato nel Regolamento di gestione nel 31 dicembre 2013, con le modalità pure indicate nell'ambito del Paragrafo G.2 del Documento di Offerta.

Bolzano, 13 novembre 2013

Per la Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.

Peter Schedl

Direttore Generale