

Le informazioni contenute nel presente comunicato non costituiscono un invito ad acquistare o vendere strumenti finanziari negli Stati Uniti.

Le azioni Olivetti che verranno emesse nel contesto dell'operazione di fusione di seguito menzionata non sono state e non saranno registrate ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act del 1933") e non potranno essere offerte o vendute, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti, se non nel contesto di offerte o vendite effettuate ai sensi di una esenzione specificamente applicabile. Le azioni ordinarie e le azioni di risparmio Olivetti saranno assegnate agli aventi diritto negli Stati Uniti nel contesto dell'operazione di fusione in forza di esenzioni dagli obblighi di registrazione del Securities Act del 1933.

OLIVETTI - TELECOM ITALIA: STIPULATO OGGI L'ATTO DI FUSIONE E ISCRITTO A REGISTRO IMPRESE

LA FUSIONE SARÀ EFFICACE DAL 4 AGOSTO

Milano, 29 luglio 2003 – Olivetti e Telecom Italia comunicano che **in data odierna è stato stipulato e iscritto presso il Registro delle Imprese l'atto di fusione** per incorporazione (la "Fusione") di Telecom Italia S.p.A. (la "Società Incorporata") in Olivetti S.p.A. (la "Società Incorporante" o anche - a valle della Fusione - la "Società Risultante dalla Fusione").

La Fusione sarà **efficace dal 4 agosto 2003**, con conseguente estinzione della Società Incorporata, successione a titolo universale della Società Incorporante in tutte le posizioni attive e passive, così come nei diritti e negli obblighi, della Società Incorporata, assunzione da parte della Società Incorporante di un nuovo Statuto, modificativo - fra l'altro - della denominazione, della sede, dell'oggetto e del capitale di Olivetti S.p.A.. Gli effetti contabili e fiscali della Fusione decorreranno dal 1° gennaio 2003.

Gli elementi identificativi della Società Risultante dalla Fusione saranno i seguenti:

Telecom Italia S.p.A.

Sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 2

Sede secondaria, Direzione Generale, in Roma, Corso d'Italia n. 41

Capitale sociale euro 8.845.640.599,40 (suddiviso in n.10.287.061.839 azioni ordinarie e n. 5.795.921.069 azioni di risparmio, tutte del valore nominale di Euro 0,55 ciascuna)

Codice fiscale e numero di iscrizione al registro delle Imprese di Milano 00488410010

Pagamento del recesso e del corrispettivo dell'Opa volontaria parziale

Per effetto della modifica dell'oggetto sociale della Società Incorporante all'esito della Fusione, con decorrenza dal 4 agosto 2003 risulterà verificata la condizione di efficacia delle dichiarazioni di recesso fatte pervenire in termini dagli azionisti di Olivetti, a norma dell'art. 2437 del codice civile. Con valuta dallo stesso giorno sarà messo in pagamento il rimborso loro spettante in ragione di euro 0,9984 per ciascuna delle n. 10.958.057 azioni di Olivetti S.p.A. per le quali il recesso è stato esercitato, con conseguente annullamento di dette azioni senza sostituzione.

Lo stesso giorno 4 agosto sarà altresì messo in pagamento il corrispettivo per le n. 512.280.322 azioni ordinarie e le n. 242.936.252 azioni di risparmio della Società Incorporata acquistate da Olivetti S.p.A. (con trasferimento della relativa titolarità in data 25 luglio 2003), a seguito dell'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale su azioni ordinarie (anche rappresentate da American Depositary Shares - ADS) e dell'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale su azioni di risparmio emesse dalla Società Incorporata.

Assegnazione delle azioni della Società Risultante dalla Fusione

Come previsto nel progetto di Fusione, il concambio delle azioni della Società Incorporata nella titolarità di azionisti terzi con azioni della Società Incorporante avverrà il giorno di efficacia della Fusione mediante la tecnica della redistribuzione del capitale di quest'ultima (al netto delle azioni rimborsate, in quanto oggetto di recesso), previa rideterminazione del valore nominale delle azioni della Società Incorporante da euro 1 a euro 0,55 cadauna. Conseguentemente, si darà corso al ritiro e alla sostituzione delle azioni già emesse da Olivetti e dalla Società Incorporata con azioni della Società Risultante dalla Fusione, secondo i rapporti di assegnazione già comunicati in data 24 luglio 2003:

- **0,471553** azioni ordinarie della Società Risultante dalla Fusione, valore nominale Euro 0,55, godimento regolare, per ogni azione ordinaria Olivetti S.p.A., valore nominale Euro 1,00;
- **3,300871** azioni ordinarie della Società Risultante dalla Fusione, valore nominale Euro 0,55, godimento regolare, per ogni azione ordinaria della Società Incorporata, valore nominale Euro 0,55;
- **3,300871** azioni di risparmio della Società Risultante dalla Fusione, valore nominale Euro 0,55, godimento regolare, per ogni azione di risparmio della Società Incorporata, valore nominale Euro 0,55.

Per ulteriori informazioni si rimanda all'apposito avviso che sarà pubblicato nei prossimi giorni sulla stampa quotidiana.

FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI TELECOM ITALIA S.P.A. IN OLIVETTI S.P.A.
e
CAMBIO DELLA DENOMINAZIONE SOCIALE DI OLIVETTI S.P.A.
IN TELECOM ITALIA S.P.A.

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno **4 agosto 2003**, per effetto della fusione per incorporazione di Telecom Italia S.p.A. (“*società incorporata*”) in Olivetti S.p.A. (“*società incorporante*”) con conseguente cambio della denominazione sociale in Telecom Italia, le azioni ordinarie (codice ISIN IT0001127429) e di risparmio (codice ISIN IT0001127437) TELECOM ITALIA verranno revocate dalla quotazione di borsa.

Dal medesimo giorno, conseguentemente all’operazione di fusione con contestuale cambio della denominazione sociale, verranno modificati sul Listino Ufficiale e sul Sistema Telematico della Borsa Italiana:

- la descrizione / denominazione a listino, la sigla di negoziazione nonché i codici ISIN e SIA delle **azioni ordinarie Olivetti**:

Vecchio codice ISIN	Nuovo Codice ISIN	Vecchia denominazione e/ descrizione a listino	Nuova denominazione/ descrizione a listino	Vecchia sigla	Nuova sigla	Vecchio codice SIA	Nuovo codice SIA
IT0001137311	IT0003497168	OLIVETTI	TELECOM ITALIA	OL	TIT	30876	264658

- la descrizione / denominazione a listino e la sigla di negoziazione dei **warrant e delle obbligazioni convertibili** di seguito elencati (i relativi codici ISIN e SIA rimarranno invariati):

Codice ISIN (invariato)	Vecchia denominazione / descrizione a listino	Nuova denominazione / descrizione a listino	Vecchia sigla	Nuova sigla
IT0001329298	WARR OLIV EX TEC-04	WARR TEL IT EX OL 04	WOL04	WTIT04
IT0003187215	OLIVETTI-10 CV 1,5%	TELECOM IT-10 CV1,5%	OLCV10	TICV10
IT0003056915	OLIVETTI-04 CV 1,5%	TELECOM IT-04 CV1,5%	OLCV04	TICV04

DATA DI AVVIO DELLA:

- sostituzione delle azioni Olivetti
- sostituzione per concambio delle azioni ordinarie e di risparmio Telecom Italia
(in esecuzione dell'operazione di fusione attuata mediante la tecnica della redistribuzione del capitale sociale della società incorporante Olivetti):

Dal **4/08/2003**

RAPPORTO DI:

- sostituzione delle azioni Olivetti
- sostituzione per concambio delle azioni ordinarie e di risparmio Telecom Italia

- n. **0,471553** nuove azioni ordinarie Telecom Italia (già Olivetti), god. reg. 1/1/2003, da nominali € 0,55 cad. per ogni n. 1 az. Olivetti, god. reg. 1/1/2003, da nominali €1 cad.;

- n. **3,300871** nuove azioni ordinarie Telecom Italia (già Olivetti), god. reg. 1/1/2003, da nominali € 0,55 cad. per ogni n. 1 az. ordinaria Telecom Italia, god. reg. 1/1/2003, da nominali €0,55 cad.;

- n. **3,300871** azioni di risparmio Telecom Italia (già Olivetti), god. reg. 1/1/2003, da nominali € 0,55 cad. per ogni n. 1 az. di risparmio Telecom Italia, god. reg. 1/1/2003, da nominali €0,55 cad.;

MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DELLA:

- sostituzione delle azioni Olivetti
- sostituzione per concambio delle azioni ordinarie e di risparmio Telecom Italia

- **ritiro** delle azioni Olivetti, ciascuna del valore nominale di €1, munite della cedola n. 7 e seguenti, per il loro **annullamento** e contestuale **sostituzione** con azioni ordinarie Telecom Italia (già Olivetti) ciascuna del valore nominale di €0,55 munite di cedola n. 1 e seguenti

- **contro presentazione** delle azioni ordinarie e di risparmio Telecom Italia, ciascuna del valore nominale di €0,55 munite della cedola n. 9 e seguenti sia per le az. ord. che per le az. di risparmio, **per la loro sostituzione** rispettivamente con azioni ordinarie e di risparmio Telecom Italia (già Olivetti), ciascuna del valore nominale di €0,55 entrambe munite di cedola n. 1 e seguenti

CODICI DELLE NUOVE
AZIONI ORDINARIE

TELECOM ITALIA (già Olivetti):

ISIN: IT0003497168

SIA: 264658

CODICI DELLE NUOVE
AZIONI DI RISPARMIO

TELECOM ITALIA (già Olivetti):

ISIN: IT0003497176

SIA: 264659

CEDOLE ANNESSE ALLE
NUOVE AZIONI ORDINARIE

TELECOM ITALIA (già Olivetti):

n. 1 e seguenti

CEDOLE ANNESSE ALLE
NUOVE AZIONI DI RISPARMIO

TELECOM ITALIA (già Olivetti):

n. 1 e seguenti

CONTROVALORE MINIMO DEI
BLOCCHI DELLE NUOVE AZIONI

ORDINARIE TELECOM ITALIA (già Olivetti):

invariato e pari a Euro 1.500.000

CONTROVALORE MINIMO DEI
BLOCCHI DELLE NUOVE AZIONI DI

RISPARMIO TELECOM ITALIA (già Olivetti):

Euro 1.500.000

Dal medesimo giorno, le azioni ordinarie Telecom Italia (già Olivetti) (codice ISIN IT0003497168) saranno quotate **“EX FUSIONE mediante redistribuzione”** e saranno altresì quotate le nuove azioni di risparmio Telecom Italia (già Olivetti) (codice ISIN IT0003497176).

Relativamente all’inizio delle negoziazioni delle azioni di risparmio Telecom Italia (già Olivetti), si veda il relativo avviso odierno.

Dal giorno **4 agosto 2003** verrà inoltre modificato sul Listino Ufficiale relativamente alle azioni ordinarie Telecom Italia (già Olivetti):

- il valore nominale: € 0,55 cad.
- il numero della cedola: n. 1
- il numero delle azioni (n. 10.287.061.839)
- il relativo capitale sociale quotato (Euro 5.657.884.011,45)

Inoltre, dal medesimo giorno, le azioni ordinarie Telecom Italia (già Olivetti) verranno inserite nel Listino Ufficiale:

- Macrosettore: Servizi;
- Settore: Pubblica Utilità;
- Subsettore: Comunicazioni; cod. 2031

* * *

Dal medesimo giorno verranno inoltre modificati, relativamente alle caratteristiche dei warrant e delle obbligazioni convertibili Telecom Italia (già Olivetti) rispettivamente il rapporto e il prezzo di esercizio nonché il rapporto di conversione. Di ciò verrà data successiva comunicazione.