



## COMUNICATO STAMPA

### Precisazioni in merito all'Offerta Pubblica di Acquisto su BNL

Con riferimento all'Offerta Pubblica di Acquisto obbligatoria totalitaria ("l'Offerta") da promuoversi, ai sensi dell'art. 102, 106, primo comma, e 109, primo comma, lettera a), del D.Lgs. 58/98 ("TUF"), da parte di Unipol Assicurazioni S.p.A. ("Unipol"), sulle azioni ordinarie della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. ("BNL"), di cui ai precedenti comunicati stampa del 18, 23 luglio e 1 agosto 2005, nonché a quanto contenuto nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 71 del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modificazioni (depositato in data 2 agosto 2005) e alle notizie apparse sulla stampa nei giorni scorsi, si precisa quanto segue.

L'Offerta, sulla base delle informazioni in possesso di Unipol, avrà ad oggetto **n. 1.838.405.931** azioni ordinarie BNL, corrispondenti al **59,31%** del capitale sociale ordinario deliberato di BNL (comprensivo delle azioni la cui emissione è stata deliberata al servizio dei piani di *stock option*), rappresentanti la totalità delle azioni ordinarie BNL (*fully diluted*), pari a n. 3.099.694.845, dedotte le n. 1.261.288.914 azioni ordinarie BNL di cui Unipol e gli altri soggetti obbligati in solido alla promozione dell'Offerta risultano titolari alla data odierna.

Il corrispettivo che Unipol corrisponderà, in denaro, agli aderenti all'Offerta è stato fissato in **Euro 2,70** per ciascuna azione ordinaria consegnata.

Tale corrispettivo unitario incorpora un premio pari a: (i) il 5,12% sul prezzo minimo di legge dell'Offerta (pari a 2,569 Euro), risultante dalla media aritmetica tra (a) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi dodici mesi delle azioni ordinarie BNL (Euro 2,185) e (b) il prezzo più elevato pattuito dai soggetti tenuti all'obbligo di promuovere l'Offerta per acquisti di azioni ordinarie BNL nello stesso periodo di tempo, (Euro 2,952), (ii) l'1,58% sul valore di mercato del titolo BNL del 3 agosto 2005 (pari a 2,658 Euro) e (iii) il 23,57% sul prezzo medio giornaliero ponderato del titolo BNL degli ultimi 12 mesi di Borsa (pari a 2,185 Euro).

Il corrispettivo complessivo in caso di adesione all'Offerta da parte della totalità degli aventi diritto è, pari a **Euro 4,96 miliardi**, in relazione al quale un consorzio di primarie banche internazionali formato da Nomura International Plc, Credit Suisse First Boston (Europe) Limited, Deutsche Bank London AG, BNP Paribas, Bayerische Hypo - Und Vereinsbank AG ha sottoscritto, in data 22 luglio 2005, una commitment letter al fine di provvedere al rilascio di una lettera di garanzia per il pagamento dell'intero importo.

**Sotto il profilo sostanziale**, fermo restando quanto sopra precisato in merito al numero di azioni oggetto dell'Offerta a sensi di legge, l'esborso massimo atteso da Unipol si riduce ad un importo non superiore a Euro 4,53 miliardi, considerando non apportate all'Offerta le quote di partecipazioni di Deutsche Bank London AG (pari al 4,88%) e di Credit Suisse First Boston (pari allo 0,31%), oggetto di contratti di opzione Call a favore

di Unipol Assicurazioni. Inoltre, ritenendo che la partecipazione detenuta in BNL da Banca Popolare dell'Emilia S.c.a.r.l. (pari a circa il 3,87%) possa essere considerata stabile anche nella futura compagine azionaria di BNL, non se ne prevede l'adesione all'Offerta. In tal caso, l'esborso massimo atteso da Unipol si ridurrebbe ulteriormente a complessivi **Euro 4,2 miliardi**.

Il presente comunicato stampa, diffuso ai sensi dell'articolo 114 del TUF e dell'articolo 66 del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modificazioni, unitamente ai comunicati sopra richiamati comprende tutti gli elementi essenziali dell'Offerta, al fine di consentire una valutazione completa e corretta, con la precisazione che la comunicazione prescritta dall'art. 102 del TUF e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti, corredata del relativo documento d'offerta, verrà inoltrata alla CONSOB nei termini di legge e quindi entro il 17 agosto p.v..

Bologna, 4 agosto 2005

#### Contatti

##### **Per la Stampa e gli altri Media**

Natale Arcuri  
Report Porter Novelli  
Tel +39 02 7015161  
[natale.arcuri@rpn.it](mailto:natale.arcuri@rpn.it)

##### **Per gli Investitori Istituzionali**

Adriano Donati  
Unipol Assicurazioni  
Tel +39 051 5076166  
[a.donati@unipol.it](mailto:a.donati@unipol.it)

##### **Per gli Azionisti Privati**

Roberto Giay  
Unipol Assicurazioni  
Tel +39 051 5077282  
[r.giay@unipol.it](mailto:r.giay@unipol.it)