



**Offerta Pubblica di Acquisto  
di azioni Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.**

**“Precisazioni in merito alle azioni oggetto di offerta”**

Con riferimento al comunicato stampa diffuso dalla Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (“**BNL**”) al termine dell’odierna riunione del Consiglio di Amministrazione, in merito all’aumento gratuito del capitale sociale da riservarsi ai dipendenti quale premio aziendale per l’anno 2004 (“**Aumento di Capitale**”), si precisa quanto segue.

Unipol prende atto della deliberazione del Consiglio di Amministrazione di BNL di rinviare la decisione relativa all’Aumento di Capitale. Peraltro, occorre sottolineare che, sulla base delle informazioni fornite da BNL stessa lo scorso 27 luglio e quindi successivamente alla data in cui è sorto l’obbligo di promozione dell’offerta pubblica di acquisto sulla totalità del capitale sociale ordinario di BNL (“**OPA**”), tale rinvio fa seguito alla decisione assunta da BNL lo scorso mese di luglio, in accordo con le Organizzazioni Sindacali, di prorogare l’Aumento di Capitale in ragione della concomitanza con l’offerta pubblica di scambio (“**OPS**”) promossa dal Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (“**BBVA**”)

Stante la normativa applicabile in materia, Unipol precisa di non aver incluso le azioni derivanti dall’Aumento di Capitale (“**Azioni**”) tra quelle oggetto di OPA, analogamente a quanto fatto dal BBVA in occasione della promozione dell’OPS, unicamente in quanto l’emissione delle Azioni (e quindi la fissazione del loro numero) non era ancora stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione di BNL alla data in cui è sorto in capo a Unipol l’obbligo di promuovere l’OPA (ovvero il 18 luglio 2005). Viceversa, Unipol fa presente di aver incluso tra le azioni oggetto di OPA, essendone a conoscenza, quelle da emettersi al servizio dei piani di *stock option*, in quanto a detta data il Consiglio di Amministrazione di BNL aveva già assunto le necessarie deliberazioni.

In forza di quanto sopra Unipol, nel periodo intercorso tra il 18 e il 22 luglio 2005, ha definito con i propri partner, con le banche finanziatrici e con gli advisor finanziari, i termini e le condizioni dell’OPA, unitamente alle modalità di finanziamento della medesima, i quali non possono essere modificati se non previo consenso di tutte le parti interessate, ovvero se richiesto dalla normativa applicabile o dalle competenti Autorità di Vigilanza.

Fermo restando il pieno diritto dei dipendenti BNL di poter percepire il premio aziendale 2004 nelle forme e nei modi che concorderanno con la società, Unipol esprime il proprio disappunto per la strumentalizzazione avvenuta in merito a quanto sopra, precisando di non voler esercitare alcuna influenza sulle decisioni del Consiglio di Amministrazione di BNL in merito all’Aumento di Capitale, assunte nel rispetto della vigente normativa.

Bologna, 9 settembre 2005

Unipol Assicurazioni S.p.A.

[www.unipol.it](http://www.unipol.it)

## 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)