

AUMENTO DI CAPITALE: FISSATO IL PREZZO DI EMISSIONE

Roma, 18 novembre 2004. In data odierna la Banca Nazionale del Lavoro, nell'ambito del *range* deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 14 novembre scorso, ha fissato in **Euro 1,52** il prezzo definitivo di emissione per ciascuna nuova azione.

L'aumento di capitale avverrà quindi mediante emissione di massime n. 805.440.118 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,72 cadauna, godimento regolare, da offrire in opzione sia ai possessori di azioni ordinarie, sia ai possessori di azioni di risparmio nel rapporto di 7 nuove Azioni ogni 20 azioni possedute di qualsiasi categoria ad un prezzo di Euro 1,52 per ogni nuova azione, di cui Euro 0,80 a titolo di sovrapprezzo, per un controvalore massimo complessivo pari a Euro 1.224.268.979,36 (di cui massimi Euro 31.606.907,36 in caso di integrale esercizio, prima dell'avvio dell'Offerta, delle *stock option*).

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, dal 22 novembre 2004 al 13 dicembre 2004 compresi e saranno negoziabili in Borsa dal 22 novembre 2004 al 6 dicembre 2004 compresi.

L'offerta in opzione è assistita da un consorzio di garanzia promosso e organizzato da BNL, Mediobanca e JPMorgan e diretto da Mediobanca.

Il consorzio di garanzia è costituito da Mediobanca, JPMorgan e Goldman Sachs in qualità di *joint lead-manager*.

The information contained herein does not constitute an offer of securities in the United States, Canada, Australia and Japan. The securities that may be offered or sold as part of any capital increase referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act of 1933, as amended, and may not be offered or sold directly or indirectly in the United States, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, registration under the Securities Act of 1933. Furthermore, there is no intention to register any offering of BNL shares in the United States or to conduct a public offering of shares in the United States, Canada, Australia or Japan.

Stabilisation / FSA