

Azioni di Risparmio BNL – Comunicato ai sensi dell'art. 66 del Regolamento Consob n. 11971/1999

Conversione Facoltativa delle azioni di risparmio in azioni ordinarie Banca Nazionale del Lavoro S.P.A.

e

Opzione di Vendita di azioni di risparmio a Banca Nazionale Del Lavoro S.P.A. ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, Lett.D) del Regolamento Consob n. 11971/99

Avvio del periodo di adesione alla conversione facoltativa delle azioni di risparmio in azioni ordinarie Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e di esercizio dell'opzione di vendita di azioni di risparmio a Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e informazioni sulle modalità di esercizio dei relativi diritti

Roma, 29 novembre 2006. Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. ("**BNL**" o la "**Società**") comunica che in conformità alle deliberazioni assunte:

- (i) dall'assemblea straordinaria tenutasi in data 15 settembre 2006, che ha attribuito a tutti gli azionisti di risparmio, ai sensi dell'art. 6 dello statuto sociale, la facoltà di convertire le proprie azioni di risparmio in azioni ordinarie in ragione di un rapporto di conversione di una azione ordinaria di nuova emissione (avente le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione) per ogni azione di risparmio portata in conversione (la "**Conversione Facoltativa**"); e
- (ii) dall'assemblea ordinaria tenutasi il 15 settembre 2006 che, tra l'altro, ha attribuito agli azionisti di risparmio l'opzione di vendere le proprie azioni di risparmio alla Società, a norma dell'art. 144-bis, comma 1, lett. d) del Regolamento Consob n. 11971/99 (l'"**Opzione di Vendita**"), durante il medesimo periodo nel quale è consentita l'adesione alla Conversione Facoltativa, delibera successivamente modificata dall'assemblea ordinaria di BNL tenutasi in data 20 novembre 2006 in relazione al solo corrispettivo dell'Opzione di Vendita, portato da Euro 2,9275 a Euro 3,436 per ciascuna azione di risparmio,

si darà attuazione alla Conversione Facoltativa ed all'Opzione di Vendita a far tempo dal prossimo 1° dicembre 2006.

PERIODO DI ADESIONE ALLA CONVERSIONE FACOLTATIVA E DI ESERCIZIO DELL'OPZIONE DI VENDITA

Il periodo in cui tutti gli azionisti di risparmio potranno aderire alla Conversione Facoltativa, ovvero esercitare l'Opzione di Vendita inizierà il **1° dicembre 2006** e terminerà il **15 dicembre 2006**, entrambi inclusi (il "**Periodo di Conversione e di Esercizio dell'Opzione**").

A far tempo dal 20 dicembre 2006 saranno messe a disposizione degli azionisti le azioni ordinarie che saranno emesse a fronte della Conversione Facoltativa, che non saranno negoziate sul Mercato Telematico Azionario, né su alcun altro mercato regolamentato. In pari data sarà effettuato il pagamento del corrispettivo delle azioni di risparmio per le quali sia stata esercitata l'Opzione di Vendita, pari a **Euro 3,436** per azione.

MODALITÀ DI ADESIONE ALLA CONVERSIONE FACOLTATIVA E DI ESERCIZIO DELL'OPZIONE DI VENDITA

L'adesione alla Conversione Facoltativa e/o l'esercizio dell'Opzione di Vendita dovranno avvenire mediante (1) sottoscrizione e consegna delle apposite schede, disponibili presso gli intermediari autorizzati (Banche, SIM, Società di investimento, Agenti di cambio) presso i quali siano depositate azioni di risparmio BNL e anche pubblicate sul sito Internet di BNL www.bnl.it e (2) contestuale deposito delle azioni di risparmio, in entrambi i casi secondo le modalità indicate nel documento informativo redatto ai sensi degli artt. 72 comma 3 e 144-bis, comma 3, del Regolamento Consob n. 11971/99 (il "**Documento Informativo**").

Si fa presente che le azioni di risparmio rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere apportate in adesione alla Conversione Facoltativa, ovvero potranno essere oggetto dell'Opzione di Vendita, solo a seguito dell'avvenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione. Al riguardo si precisa che, tenuto conto dei tempi tecnici necessari alle operazioni di liquidazione delle azioni di risparmio che dovessero essere acquistate durante il Periodo di Conversione e di Esercizio dell'Opzione, potranno essere portate in adesione alla Conversione Facoltativa, ovvero essere oggetto dell'Opzione di Vendita solo le azioni di risparmio acquistate entro il 12 dicembre 2006.

Monte Titoli S.p.A. è intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni alla Conversione Facoltativa.

BNL è intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle

dichiarazioni di esercizio dell'Opzione di Vendita.

CONVERSIONE OBBLIGATORIA ALLA PARI DELLE AZIONI DI RISPARMIO IN AZIONI ORDINARIE E DIRITTO DI RECESSO – REVOCA DALLA QUOTAZIONE DELLE AZIONI DI RISPARMIO

Si ricorda, infine, che in data 20 novembre 2006 l'assemblea straordinaria di BNL ha deliberato la conversione obbligatoria alla pari delle azioni di risparmio in azioni ordinarie non quotate (aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione) in ragione di un rapporto di conversione di una azione ordinaria di nuova emissione (la "**Conversione Obbligatoria**"), nonché le conseguenti modifiche statutarie. Le predette deliberazioni sono state in pari data approvate, per quanto di competenza, anche dall'assemblea speciale degli azionisti di risparmio.

Gli azionisti di risparmio che non hanno concorso all'adozione della delibera di approvazione della conversione obbligatoria assunta dall'assemblea speciale (ovvero gli azionisti assenti, dissenzienti o astenuti) potranno esercitare il diritto di recesso, ai sensi degli artt. 2437, comma 1, lett. g) e 2437-*quinquies* cod. civ., a partire dalla data di iscrizione delle predette deliberazioni assembleari, della quale verrà data tempestiva comunicazione. Il valore di liquidazione delle azioni per le quali sia esercitato il diritto di recesso, determinato ai sensi dell'art. 2437-*ter*, comma 3, cod. civ., pari a Euro 3,436, sarà corrisposto ai recedenti ad esito delle operazioni di liquidazione disciplinate dal codice civile.

La Conversione Obbligatoria sarà effettuata successivamente alla conclusione del Periodo di Conversione e di Esercizio dell'Opzione. BNL darà notizia della data in cui avrà luogo la Conversione Obbligatoria, ai sensi dell'art. 72, comma 4, del Regolamento Consob 11971/99, entro il giorno di borsa aperta antecedente tale data mediante avviso pubblicato su un quotidiano nazionale.

In connessione con le predette operazioni, le azioni di risparmio di BNL saranno revocate dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario.

INFORMAZIONI RELATIVE ALLA CONVERSIONE FACOLTATIVA ED ALL'ESERCIZIO DELL'OPZIONE DI VENDITA

Tutte le informazioni relative alla Conversione Facoltativa ed all'Opzione di Vendita, unitamente alle relazioni illustrative predisposte dall'organo amministrativo di BNL per le assemblee chiamate a deliberare in merito alle stesse ed alla relazione predisposta dall'organo amministrativo di BNL per l'assemblea chiamata a deliberare in merito alla Conversione

Obbligatoria, sono contenute nel Documento Informativo, a disposizione del pubblico a far tempo dal 30 novembre 2006 presso la sede legale di BNL (in Roma, Via Vittorio Veneto 119), la sede di Borsa Italiana S.p.A. (in Milano, Piazza degli Affari, n. 6) e Monte Titoli S.p.A. (in Milano, Via Mantegna, n. 6), ed anche pubblicato sul sito Internet di BNL www.bnl.it.

Contatti:

Servizio Media Relations

Francesco Chiurco

Piera Antinucci

Anna Maria Gambino

+39 06 4702.7209 – 15

press.bnl@bnlmail.com