

Assemblea Speciale degli Azionisti di Risparmio convocata dal Rappresentante Comune presso i locali della Banca siti in Roma, Piazza Albania n. 35, per il giorno 14 novembre 2006, alle ore 14.30, in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 15 novembre 2006, alle ore 14.30, e, in terza convocazione, per il giorno 16 novembre 2006, stessi luogo ed ora.

(Relazione ex art. 3 del Decreto del Ministro della Giustizia 5/11/1998, n. 437)

I Signori Azionisti di Risparmio sono stati convocati dal Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio in Assemblea per la trattazione dei seguenti argomenti all'ordine del giorno.

- 1) **Relazione del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio sugli eventi successivi alla chiusura dell'OPA volontaria promossa da BNP Paribas;**
- 2) **Adesione alla possibile impugnazione delle seguenti delibere assunte dall'assemblea degli azionisti ordinari del 15 settembre 2006:**
 - a) **Parte straordinaria - punto 1) sulla modalità di conversione adottata senza prendere in considerazione le quotazioni al telematico di BNL rnc post OPA volontaria chiuse il 16-5-2006, stabilendo un con cambio 1 azione ordinaria ogni azione di risparmio,**
 - b) **Parte ordinaria - punto 1) delibera sull'acquisto o vendita di azioni proprie concesso al CDA dal prezzo minimo di Euro 2,00 al prezzo massimo di Euro 3,85 fissando il pagamento delle azioni di risparmio al prezzo di Euro 2,9275.**
- 3) **Costituzione del fondo art. 12 lett. c) dello Statuto per l'importo di Euro 230.000,00.**
- 4) **Autorizzazione a condurre in via preliminare una trattativa con l'azionista di riferimento BNP Paribas tendente a stabilire un altro prezzo/rapporto di cambio.**
- 5) **Rimborso spese da riconoscere al rappresentante comune per l'espletamento della propria attività istituzionale nell'interesse degli azionisti di risparmio (in modo analogo alle altre cariche sociali) utilizzando il fondo art. 12 lett. c) dello Statuto**

* * *

In relazione ai seguenti argomenti all'ordine del giorno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio, si osserva quanto segue.

- 2) **Adesione alla possibile impugnazione delle delibere assunte dall'assemblea straordinaria ed ordinaria del 15 settembre 2006**

Con riferimento al predetto punto lett. a) all'ordine del giorno, l'assemblea straordinaria di BNL del 15 settembre 2006, in conformità all'art. 11 comma 6 dello Statuto ed a seguito del *delisting* delle azioni ordinarie BNL, ha deliberato di attribuire a tutti i possessori di azioni di risparmio di BNL la facoltà di convertire le loro azioni in azioni ordinarie, in ragione di un rapporto di conversione di una azione ordinaria di nuova emissione per ogni azione di risparmio convertita. Ai fini della determinazione del rapporto di cambio il Consiglio di Amministrazione della Banca si è avvalso della consulenza della società KPMG Corporate Finance, divisione di KPMG, che ha rilasciato una *fairness opinion* sulla quale si sono basate le analisi e le determinazioni del Consiglio, puntualmente riportate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 72, comma 3 del Regolamento Consob 11971/99 e messa a disposizione del pubblico in data 9 agosto 2006.

Con riferimento al predetto punto lett. b) all'ordine del giorno, l'assemblea ordinaria di BNL del 15 settembre 2006 ha revocato la precedente autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie assunta dall'assemblea ordinaria della Banca il 28 aprile 2006 ed ha deliberato di autorizzare ai sensi dell'art. 2357 cod. civ. e dell'art. 2357 *ter* cod. civ., l'acquisto e la vendita di azioni proprie stabilendo, in particolare, che gli acquisti di azioni proprie potranno essere effettuati, per le azioni ordinarie, ad un prezzo per azione non inferiore ad un minimo di Euro 2,00 e non superiore ad un massimo di Euro 3,85 e, per le azioni di risparmio, ad un prezzo fisso di Euro 2,9275 per azione. Le motivazioni e il contenuto della delibera sono state indicate dal Consiglio di Amministrazione della Banca nella relazione illustrativa, redatta ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Consob 11971/99, messa a disposizione del pubblico in data 9 agosto 2006.

Al riguardo, in data 17 ottobre 2006, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato di convocare per il 20, 22 e 23 novembre 2006, rispettivamente in 1°, 2° e 3° convocazione: (i) l'assemblea straordinaria e l'assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio, per approvare la proposta di conversione obbligatoria alla pari delle azioni di risparmio BNL in azioni ordinarie BNL in conseguenza della quale gli azionisti di risparmio della Banca che non hanno concorso nell'assemblea speciale all'approvazione di tale proposta avranno diritto di recedere dalla società ai sensi degli articoli 2437, comma 1, lett. g) e 2437-*quinquies* cod. civ., ad un prezzo – che verrà tempestivamente comunicato ai sensi di legge – pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura nei sei mesi precedenti la data di pubblicazione dell'avviso di convocazione delle predette assemblee e (ii) l'assemblea ordinaria della Banca, per approvare la proposta di modifica della delibera di autorizzazione all'acquisto e vendita

di azioni proprie approvata dall'Assemblea del 15 settembre scorso, modificando il prezzo precedentemente stabilito - non superiore ad Euro 2,9275 - per le azioni di risparmio, al fine di parificare tale prezzo al valore di liquidazione delle azioni per le quali sia esercitato il diritto di recesso spettante agli azionisti di risparmio in conseguenza della eventuale approvazione della conversione delle azioni di risparmio in ordinarie.

Le proposte approvate dal Consiglio di Amministrazione del 17 ottobre 2006 sono state rese note al mercato con comunicato ai sensi dell'art. 114 del D.lgs. 58/1998 e comunicate al rappresentante comune degli azionisti di risparmio in data 20 ottobre 2006. Le relazioni illustrative inerenti dette proposte sono state messe a disposizione del pubblico in data odierna.

3) Costituzione del fondo art. 12 lett. c) dello Statuto per l'importo di Euro 230.000,00.

Ai sensi dell'art. 12 dello Statuto della Banca, il fondo di cui al suddetto punto dell'ordine del giorno è costituito per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi degli azionisti di risparmio. Ad oggi tale fondo non è stato costituito.

4) Autorizzazione a condurre in via preliminare una trattativa con l'azionista di riferimento BNP Paribas tendente a stabilire un altro prezzo/rapporto di cambio.

Come sopra riportato, il rapporto di cambio di un'azione ordinaria BNL di nuova emissione per ogni azione di risparmio BNL convertita, relativo alla facoltà di conversione facoltativa delle azioni di risparmio in ordinarie, è stato già oggetto di approvazione da parte dell'assemblea straordinaria di BNL del 15 settembre 2006.

5) Rimborso spese da riconoscere al rappresentante comune per l'espletamento della propria attività istituzionale nell'interesse degli azionisti di risparmio (in modo analogo alle altre cariche sociali) utilizzando il fondo art. 12 lett. c) dello Statuto.

Ai sensi dell'art. 13 dello Statuto della Banca, il compenso del rappresentante comune è determinato nella misura dell'80% del compenso spettante a ciascuno dei componenti del collegio sindacale ed è a carico della Banca. L'assemblea speciale può stabilire un compenso ulteriore, che grava sul fondo previsto dall'art. 12, comma 1 lett. c) dello Statuto. Ai sensi dello stesso art. 12, comma 1 dello Statuto il rappresentante comune è tenuto alla rendicontazione nei confronti degli Azionisti di Risparmio in relazione all'utilizzo di detto fondo.

Roma, 30 ottobre 2006

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.