

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

**CONVERSIONE OBBLIGATORIA DELLE AZIONI DI RISPARMIO IN AZIONI ORDINARIE  
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A. E INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ESERCIZIO DEL  
DIRITTO DI RECESSO**

Roma, 15 dicembre 2006. Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. ("**BNL**" o la "**Società**") comunica che in data 15 dicembre 2006 (la "**Data di Iscrizione**") sono state iscritte presso il Registro delle Imprese di Roma le deliberazioni assunte in data 20 novembre 2006 (i) dall'assemblea straordinaria di BNL in merito alla 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, del valore nominale di Euro 0,72 per ogni azione di risparmio, del valore nominale di Euro 0,72, posseduta (la "**Conversione Obbligatoria**") ed alle conseguenti modifiche statutarie; e (ii) dall'assemblea speciale degli azionisti di risparmio, che ha approvato, per quanto di competenza, le deliberazioni dell'assemblea straordinaria di cui sub (i) (la "**Delibera dell'Assemblea Speciale**").

Si darà pertanto esecuzione alla Conversione Obbligatoria, in conformità a quanto previsto dalla deliberazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti di BNL di cui sub (i), a far tempo dal terzo giorno di borsa aperta successivo all'iscrizione della predetta delibera e della Delibera dell'Assemblea Speciale, e quindi a far tempo dal 20 dicembre 2006.

A tale riguardo si segnala che, dopo il deposito delle citate deliberazioni presso il registro delle imprese di Roma, è stato notificato a BNL ricorso ex art. 700 c.p.c., proposto dal rappresentante comune degli azionisti di risparmio. Il rappresentante comune chiede che sia inibita la Conversione Obbligatoria. L'udienza per la discussione del ricorso è fissata per il prossimo 19 dicembre. BNL, riservandosi ogni ulteriore valutazione, ritiene preliminarmente infondato il ricorso. Dell'esito del procedimento cautelare sarà data tempestiva comunicazione.

Gli azionisti di risparmio che non abbiano concorso all'adozione della Delibera dell'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. (il "**Diritto di Recesso**") a partire dalla Data di Iscrizione.

Il valore di liquidazione delle azioni per le quali sia esercitato il Diritto di Recesso (che nel frattempo saranno state convertite in azioni ordinarie, le "**Azioni Oggetto di Recesso**") - determinato ai sensi dell'art. 2437-*ter*, comma 3, cod. civ. - è pari a Euro 3,436 e sarà corrisposto ai recedenti ad esito delle operazioni di liquidazione disciplinate dal codice civile.

Ai fini dell'esercizio del Diritto di Recesso si intenderà legittimato colui che, avendo acquistato le azioni di risparmio BNL in borsa, le abbia anche ricevute prima dell'apertura dell'adunanza assembleare degli azionisti di risparmio; inoltre la titolarità delle Azioni Oggetto di Recesso dovrà permanere sino alla data in cui il Diritto di Recesso sia esercitato.

Il Diritto di Recesso potrà essere esercitato dagli azionisti a ciò legittimati, per tutte o parte delle azioni detenute, ai sensi dell'art. 2437-*bis*, comma 1, del codice civile, mediante invio di una lettera raccomandata (la "**Comunicazione**") da spedire alla Società entro quindici giorni di calendario dalla Data di Iscrizione, e pertanto entro il 30 dicembre 2006 (il "**Termine di Esercizio**").

La Comunicazione - che dovrà essere indirizzata a "*Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Centro Servizi - Back Office Titoli - Via degli Aldobrandeschi, 300 - 00163 Roma*" - dovrà recare le seguenti informazioni: (i) i dati anagrafici, il codice fiscale, il domicilio del socio recedente (ed, ove possibile, un recapito telefonico) per le comunicazioni inerenti il Diritto di Recesso; (ii) il numero di Azioni Oggetto di Recesso; (iii) gli estremi e le coordinate del conto corrente del socio recedente su cui dovrà essere accreditato il valore di liquidazione delle Azioni oggetto di Recesso; (iv) l'indicazione dell'intermediario presso cui sono depositate le Azioni oggetto di Recesso e la dichiarazione che le stesse sono libere da pegni o altri vincoli a favore di terzi.

Il socio che intende recedere dovrà altresì allegare alla Comunicazione un'ídonea certificazione, rilasciata da un intermediario autorizzato a norma delle disposizioni in materia di strumenti finanziari dematerializzati immessi in regime di gestione accentrata, che attesti: (i) la titolarità delle Azioni Oggetto di Recesso prima dell'apertura dell'adunanza assembleare degli azionisti di risparmio e la permanenza della stessa titolarità sino alla data in cui il Diritto di Recesso sia esercitato; e (ii) l'assenza di pegni o altri vincoli a favore di terzi sulle Azioni Oggetto di Recesso.

Qualora il socio che abbia esercitato il Diritto di Recesso entro il Termine di Esercizio non sia in grado di allegare alla Comunicazione la predetta certificazione, dovrà trasmetterla, mediante invio di un'ulteriore lettera raccomandata al predetto recapito di BNL, entro il terzo giorno lavorativo successivo al Termine di Esercizio.

Qualora le Azioni Oggetto di Recesso siano gravate da pegni o altri vincoli a favore di terzi, il socio recedente dovrà allegare alla dichiarazione di recesso - quale condizione per l'ammissibilità della dichiarazione di recesso - un'apposita dichiarazione rilasciata dal creditore pignoratizio, ovvero dal soggetto a favore del quale sia costituito altro vincolo, con la quale tale soggetto presti il proprio consenso irrevocabile a BNL ad effettuare la liquidazione delle Azioni Oggetto di Recesso in conformità alle istruzioni del socio recedente.

Come previsto dall'art. 2437-*bis*, comma 2, cod. civ. e dalle disposizioni regolamentari vigenti, le Azioni Oggetto di Recesso non potranno essere cedute ed il rilascio della certificazione da parte dell'intermediario autorizzato sarà accompagnato dal blocco delle Azioni Oggetto di Recesso, ad opera dell'intermediario medesimo, sino alla loro liquidazione.

Ai fini della liquidazione, ai sensi dell'art. 2437-*quater* cod. civ., le Azioni Oggetto di Recesso saranno offerte in opzione a tutti i possessori di azioni BNL, in proporzione al numero di azioni dagli stessi possedute per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso (l'**Offerta in Opzione**). Per l'esercizio del diritto di opzione verrà concesso un termine che non sarà inferiore a trenta giorni dal deposito dell'offerta in

opzione di cui all'art. 2437-*quater*, comma 2, cod. civ. presso il registro delle imprese. Coloro che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta, avranno diritto di prelazione nell'acquisto delle azioni BNL che siano rimaste inoptate all'esito dell'Offerta in Opzione. Nel caso in cui il numero di azioni BNL richiesto in prelazione sia superiore al quantitativo di azioni BNL rimaste inoptate all'esito dell'Offerta in Opzione, si procederà al riparto in proporzione al numero di azioni possedute. Si ricorda che, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 4, cod. civ., ove i soci non acquistino, in tutto o in parte, le Azioni Oggetto di Recesso, gli amministratori possono collocarle presso terzi e che, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 5, cod. civ., in caso di mancato collocamento ai sensi delle disposizioni dei commi precedenti entro 180 giorni dalla comunicazione del recesso, le azioni del recedente verranno rimborsate mediante acquisto da parte della Società attraverso l'utilizzo delle riserve disponibili, anche in deroga a quanto previsto dal terzo comma dell'art. 2357 cod. civ..

BNL provvederà a comunicare le modalità di adesione all'Offerta in Opzione e ogni ulteriore informazione relativa alla stessa, nell'ambito dell'avviso di offerta in opzione che sarà depositato presso il Registro delle Imprese di Roma, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, cod. civ., e pubblicato su *Il Sole 24 Ore*.

*Contatti:*

**Servizio Media Relations**

*Francesco Chiurco*

*Piera Antinucci*

*Anna Maria Gambino*

*+39 06 4702.7209 - 15*

*press.bnl@bnlmail.com*