

**AVVISO RELATIVO AL RIACQUISTO DELLE OBBLIGAZIONI EMESSE DA  
IBL BANCA - ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO S.P.A.**

Si informa che l'Istituto Bancario del Lavoro S.p.A. (in seguito, la "Banca") intende promuovere un'offerta volontaria di riacquisto (l'"Offerta") relativa alle obbligazioni di seguito indicate (le "Obbligazioni"):

ISIN	DESCRIZIONE	IMPORTO DEL RIACQUISTO	PREZZO DI RIACQUISTO
IT0005066706	IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO S.p.A. 27/11/2014 –2019 T.F. SUB. TIER II	Euro 20.000.000	Euro 101,21
IT0004969371	IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 27/11/2013 – 2018 T.F. SUB. LOWER TIER II	Euro 15.595.200	Euro 100,50
IT0004931678	IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 18/06/2013 – 2018 T.F. SUB. LOWER TIER II	Euro 7.200.000	Euro 100,50

Per ciascuna Obbligazione portata validamente in adesione all'Offerta dal 2 marzo 2015 al 25 marzo 2015 e accettata in acquisto dalla Banca, sarà corrisposto unitamente al Prezzo di Riacquisto il Rateo di Interessi maturato. La data Regolamento è il 30 marzo 2015.

Il Documento Informativo sull'Offerta è reso disponibile sul sito *internet* dell'Emittente ([www.iblbanca.it](http://www.iblbanca.it)), a far data dal 27/02/2015.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia in regime di esenzione dall'applicazione delle disposizioni di legge e regolamentari in materia di offerte pubbliche di acquisto e di scambio ai sensi dell'articolo 101-*bis*, comma 3-*bis* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato (il "Testo Unico della Finanza") ed in conformità all'articolo 35-*bis*, comma 4 del Regolamento Consob n. 11971/99, come modificato e pertanto il Documento Informativo sull'Offerta non è stato oggetto di approvazione da parte della Consob né da parte di alcuna altra autorità.

Ai sensi della vigente normativa applicabile, non sussiste alcun obbligo di redigere, ovvero consegnare, il Documento Informativo ai Portatori delle Obbligazioni, né di trasmetterlo ad alcuna autorità. Il Documento Informativo è stato predisposto su base volontaria dall'Offerente ed ha uno scopo meramente informativo.

Coloro che intendono conferire le proprie Obbligazioni in adesione all'Offerta devono pertanto recarsi in una delle filiali della Banca.

I termini non altrimenti definiti nella presente comunicazione avranno il significato ad essi attribuiti nel Regolamento delle Obbligazioni in oggetto o nel Documento Informativo sull'Offerta.

Roma, 27 febbraio 2015