



Comunicato Stampa

Approvato il progetto di fusione per incorporazione di BNL in BNP Paribas

Parigi-Roma, 8 marzo 2007. BNP Paribas e Banca Nazionale del Lavoro hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di BNL nella controllante BNP Paribas.

La fusione si inserisce nell'ambito dell'annunciato progetto di ristrutturazione e di integrazione delle attività, prevalentemente estere, di BNL con quelle di BNP Paribas, che prevede il conferimento delle attività bancarie commerciali di BNL – ivi comprese le obbligazioni emesse da BNL – ad una società italiana da essa integralmente controllata e la contestuale fusione di BNL, quale risultante ad esito di tale conferimento, in BNP Paribas.

Le attività di BNL che saranno integrate in BNP Paribas per effetto della fusione comprendono, tra l'altro, le succursali estere di New York, Londra, Madrid e Hong Kong e alcune partecipazioni, tra cui quelle detenute nelle società di gestione del risparmio, nella società di *leasing* Locafit ed in BNL Vita.

La fusione determinerà, pertanto, una semplificazione della struttura e delle attività dei gruppi BNP Paribas e BNL in Italia e nei paesi in cui entrambi operano - in particolare gli Stati Uniti d'America, il Regno Unito, la Spagna e Hong Kong - che consentirà anche di valorizzare ed incrementare le sinergie tra le due banche nonché l'efficienza operativa.

L'attuazione del progetto di integrazione e, quindi, della fusione, è condizionata all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni della Banca d'Italia per gli aspetti di vigilanza e regolamentari.

L'operazione di fusione inoltre, è condizionata all'attuazione del predetto conferimento, oltre che all'approvazione da parte delle rispettive assemblee degli azionisti ed alla iscrizione dell'atto di fusione.

Il rapporto di cambio determinato dagli organi amministrativi delle due Società è di 1 azione BNP Paribas, del valore nominale di 2 Euro, con godimento identico a quello delle azioni BNP Paribas in circolazione alla data di efficacia della Fusione, ogni 27 azioni di BNL del valore nominale di Euro 0,72. Si fa presente che le azioni di BNP Paribas sono quotate sul mercato francese Eurolist, di Eronext e sul MTA International gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il rapporto di cambio è stato approvato dai Consigli di Amministrazione di BNP Paribas e di BNL. Il Consiglio di Amministrazione di BNL si è avvalso della consulenza di KPMG Advisory S.p.A., che ha rilasciato una *fairness opinion* sul rapporto di cambio. Una *fairness opinion* su tale rapporto di cambio sarà rilasciata anche dagli esperti nominati dal *Tribunal de Commerce* di Parigi.



Tenuto conto che l'operazione comporterà l'incorporazione della Banca in una società avente la propria sede legale al di fuori del territorio della Repubblica Italiana, gli azionisti di BNL che non concorreranno all'approvazione della delibera dell'assemblea straordinaria relativa alla fusione avranno la facoltà di esercitare il diritto di recesso, ricevendo un valore di liquidazione da determinarsi in conformità alle applicabili disposizioni di legge italiana.

Inoltre, poichè BNP Paribas detiene il 98,93% del capitale sociale di BNL e quest'ultima si è avvalsa della facoltà, prevista dalla legislazione italiana, di non richiedere la nomina dell'esperto per la valutazione della congruità del rapporto di cambio, tutti gli azionisti di BNL avranno diritto di vendere le loro azioni a BNP Paribas, al medesimo corrispettivo che sarà stabilito per il recesso sopramenzionato.

Il progetto di fusione verrà sottoposto alle assemblee degli azionisti di BNP Paribas e di BNL, con l'obiettivo di concludere il procedimento di fusione nell'ultimo trimestre dell'anno e comunque entro il 31 dicembre 2007.

Contatti:

Antoine Sire	(+33) 1 40 14 21 06	antoine.sire@bnpparibas.com
Francesco Chiurco	(+39) 06 47 02 72 09	press.bnl@bnlmail.com
Piera Antinucci	(+39) 06 47 02 72 15	press.bnl@bnlmail.com
Gerardo Tommasiello	(+33) 1 55 77 55 14	gerardo.tommasiello@bnpparibas.com