

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BNL ESAMINA L'OFFERTA PUBBLICA DI
ACQUISTO OBBLIGATORIA E VOLONTARIA PROMOSSA DA BNP PARIBAS E
APPROVA IL COMUNICATO EX ART. 103 DEL TUF**

Roma, 12 aprile 2006. In data odierna si è riunito il Consiglio di Amministrazione di BNL. Erano presenti alla riunione il Presidente Luigi Abete, i Vice Presidenti Pier Luigi Fabrizi e Antonio Ortega Parra e i Consiglieri Diego Della Valle, Marcello Gioscia, Franco Alfredo Grassini, Paolo Mazzotto, Aldo Minucci, Juan Perez Calot e Massimo Ponzellini. Assenti giustificati i Consiglieri Gabriele Burgio, Manuel Gongalez Cid, Stefano Micossi, Giovanni Perissinotto e Giuseppe Statuto. Era altresì presente l'intero Collegio Sindacale composto da Tommaso Di Tanno, Guglielmo Fransoni e Pier Paolo Piccinelli.

Il Consiglio di Amministrazione - preso atto (i) del comunicato stampa pubblicato da BNP Paribas in data 3 febbraio 2006; (ii) del comunicato stampa pubblicato in data 22 marzo 2006, con il quale BNP Paribas ha fornito gli elementi essenziali e le finalità dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria e volontaria sulle azioni ordinarie e di risparmio BNL, preannunciata al mercato con il comunicato stampa del 3 febbraio 2006; (iii) del comunicato trasmesso da BNP Paribas a BNL in data 3 aprile 2006, ai sensi dell'art. 37, comma 5 del Regolamento CONSOB 11971/99; (iv) del documento di offerta, conforme a quello trasmesso alla CONSOB, che BNP Paribas ha messo a disposizione di BNL con le integrazioni e le modifiche trasmesse a BNL nel corso dell'istruttoria - ha esaminato i termini, le condizioni e le finalità dell'Offerta.

Per le proprie valutazioni in ordine al corrispettivo offerto per le azioni ordinarie e per le azioni di risparmio (pari a Euro 2,925 per azione "cum dividendo"), il Consiglio di Amministrazione si è avvalso del supporto di primari *advisor* finanziari, individuati nelle banche d'affari JPMorgan, Rothschild e UBS Limited.

Il Consiglio di Amministrazione ha, quindi, approvato e trasmesso alla CONSOB il comunicato redatto ai sensi dell'art. 103, comma 3, del TUF e dell'art. 39 del Regolamento CONSOB 11971/99. Il comunicato è stato approvato all'unanimità dei presenti. Il Collegio Sindacale ha preso atto della deliberazione assunta dal Consiglio, senza formulare rilievi.

Il Consiglio di Amministrazione di BNL sulla base delle valutazioni effettuate sull'Offerta promossa da BNP Paribas, attuale azionista di controllo della Banca:

- ha ritenuto che le logiche industriali alla base dell'Offerta siano condivisibili;
- ha espresso un giudizio positivo sugli impegni assunti da BNP Paribas con riguardo al ruolo ed alla continuità gestionale e strategica di BNL all'interno del nuovo gruppo, al mantenimento della sede sociale e della direzione generale di BNL a Roma nonché alla valorizzazione del marchio BNL;
- ha ritenuto che il corrispettivo di Euro 2,925, *cum dividendo*, offerto da BNP Paribas per ciascuna azione ordinaria e per ciascuna azione di risparmio di BNL sia congruo.

Il Consiglio di Amministrazione di BNL, pur ricordando che la decisione è demandata a ciascun azionista al momento dell'adesione, ha valutato positivamente la convenienza dell'adesione all'Offerta.

Contatti

BNL - Media Relations

Francesco Chiurco

Tel. +39 06 4702.7209-15

Fax +39 06 4702 7445

press.bnl@bnlmail.com