

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BNL ESAMINA L'OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO PROMOSSA DA BBVA E ALL'UNANIMITÀ APPROVA IL COMUNICATO EX ART. 103 DEL TUF

Roma, 8 aprile 2005 – 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, Antonio Ortega Parra, e tutti gli altri Consiglieri José Ramon Blazquez Cagigas, Elio Cosimo Catania, Diego Della Valle, Manuel Gonzalez Cid, Aldo Minucci, Juan Enrique Perez Calot, Giovanni Perissinotto, Massimo Tosato, Francesco Trapani e Giovanni Zonin. Era altresì presente l'intero Collegio Sindacale, composto dal Presidente Tommaso Di Tanno e dai Sindaci Effettivi Franco Caramanti e Pier Paolo Piccinelli.

Il Consiglio di Amministrazione - preso atto (i) del comunicato trasmesso, in data 29 marzo 2005, da BBVA a BNL, ai sensi dell'art. 102 del TUF e dell'art. 37, comma 2, del Regolamento CONSOB n. 11971/99 relativo all'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie BNL; (ii) del comunicato successivo pubblicato in data 30 marzo 2005, con il quale BBVA ha fornito ulteriori informazioni sulle sinergie attese dall'implementazione del piano industriale e (iii) il documento di offerta, conforme a quello trasmesso alla CONSOB, che BBVA 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.

Con riguardo al corrispettivo offerto (pari a n. 1 azione ordinaria BBVA di nuova emissione ogni n.5 azioni ordinarie BNL portate in adesione all'offerta), il Consiglio di Amministrazione si è avvalso del supporto di primari *advisors* finanziari, individuati nelle banche d'affari Mediobanca, JPMorgan e Rothschild.

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 n. 11971/99. Non era presente al momento della votazione il Consigliere Giovanni Zonin. Il comunicato è stato approvato all'unanimità dei dodici Amministratori partecipanti alla votazione. Il Collegio Sindacale ha preso atto della deliberazione assunta dal Consiglio, senza formulare rilievi.

Il Consiglio di Amministrazione di BNL ha ritenuto condivisibili le logiche industriali a base dell'Offerta, valutati anche i vantaggi dalla stessa derivabili per BNL e i suoi azionisti. BNL infatti entrerebbe a far parte, costituendone componente rilevante, di un primario gruppo bancario internazionale, essendo allo stesso tempo assicurata la continuità dell'indirizzo strategico operativo di BNL al servizio dell'economia nazionale e della clientela italiana.

Anche sulla base del parere dei predetti *advisor* finanziari, ha valutato altresì congruo il corrispettivo offerto da BBVA.

Il comunicato sarà reso pubblico contestualmente alla pubblicazione del documento di offerta.