



Banca Nazionale del Lavoro SpA
con sede in Roma, Via Vittorio Veneto n. 119
Capitale sociale Euro 2.229.025.911,12 i.v.



BNP Paribas S.A.
con sede in Parigi, Boulevard des Italiens n. 16
Capitale sociale Euro 1.873.398.710,00

Si informano i Signori Azionisti di Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. ("BNL") che, in esecuzione delle deliberazioni assunte dalle assemblee straordinarie di BNL e di BNP Paribas S.A. ("BNPP") rispettivamente il 2 luglio 2007 ed il 15 maggio 2007, l'atto di fusione per incorporazione di BNL in BNPP è stato stipulato in data 25 settembre 2007 ed iscritto presso il registro delle imprese di Roma il 27 settembre 2007.

In conformità a quanto previsto nell'atto di fusione, gli effetti civilistici della fusione di cui all'art. 2504-bis cod. civ. decorreranno dal 1° ottobre 2007.

A partire dalla stessa data, inoltre, le azioni ordinarie di BNPP saranno assegnate in concambio agli azionisti di BNL diversi da BNPP e BNL (le cui azioni saranno annullate senza concambio, ai sensi dell'art. 2504-ter, comma 2, cod. civ.) in ragione di una (1) azione ordinaria di BNPP, del valore nominale di 2,00 Euro ciascuna, ogni ventisette (27) azioni ordinarie di BNL, del valore nominale di 0,72 Euro ciascuna.

Le azioni ordinarie BNPP di nuova emissione da attribuire in concambio saranno, al pari delle azioni BNPP già in circolazione, quotate sul mercato Eurolist gestito da Euronext Parigi e negoziate sul mercato MTA International di Borsa Italiana S.p.A.. Dette azioni saranno emesse tramite il sistema Euroclear France. La consegna delle azioni sarà effettuata tramite il sistema Euroclear France in conformità al regime di dematerializzazione ed alle relative procedure previste dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari francesi.

Le medesime azioni saranno consegnate in Italia attraverso Monte Titoli S.p.A. al fine di procedere al concambio, che sarà effettuato a partire dalla data di decorrenza degli effetti civilistici della fusione (e quindi il 1° ottobre 2007), tramite intermediari autorizzati, in conformità alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari italiane, senza che gli azionisti BNL debbano sostenere alcuna spesa o costo.

Si segnala che, poiché sono ancora in circolazione certificati rappresentativi di ex azioni di risparmio di BNL, da nominali L. 10.000 cadauna, non ancora dematerializzate, i possessori di detti titoli potranno ottenere l'assegnazione in concambio delle azioni ordinarie BNPP loro spettanti solo previa consegna ad un intermediario dei predetti certificati azionari. La consegna delle azioni ordinarie BNPP emesse in concambio delle azioni ordinarie BNL rivenienti dagli aumenti gratuiti del capitale sociale deliberati dalle assemblee del 19 aprile 1986 e del 24 ottobre 1987 avverrà solo dietro presentazione rispettivamente della cedola n. 2 e della cedola n. 4 dei predetti certificati cartacei.

Nel rispetto di quanto previsto al punto 4.5 del progetto di fusione, i diritti frazionari che dovessero residuare in capo agli azionisti di BNL diversi dai possessori delle cc.dd. "Azioni Vincolate" di cui alla premessa 3., lettera (a), del progetto di fusione, saranno compensati con il ricavato della vendita delle azioni della medesima incorporante emesse ma non assegnate ai medesimi azionisti BNL. I diritti frazionari che dovessero residuare in capo ai possessori delle cc.dd. "Azioni Vincolate" saranno compensati, nei tempi e con le modalità che verranno successivamente comunicati, anche tenuto conto degli eventuali esiti dell'interpello presentato, al riguardo, dall'incorporata secondo quanto già indicato al punto 4.6 del progetto di fusione.

Si segnala inoltre che, a seguito delle deliberazioni assunte dall'assemblea dell'incorporante BNPP in data 15 maggio 2007, per effetto della fusione BNPP subentrerà in tutte le obbligazioni dell'incorporata BNL derivanti dai piani di stock option di BNL in essere al 1° ottobre 2007, il tutto secondo quanto meglio precisato all'articolo 3.5 del progetto di fusione e nel documento allo stesso allegato sotto la lett. E.

Si rappresenta infine che il 20 settembre 2007 BNL e BNL Progetto S.p.A. (società dalla prima controllata al 100%) hanno sottoscritto l'atto di conferimento delle attività italiane di BNL nel settore "banca commerciale". Il suddetto conferimento – che avrà effetto il 1° ottobre 2007, immediatamente prima della fusione – comporterà, ai sensi dell'art. 58 del d.lgs. 385/1993, il trasferimento alla conferitaria BNL Progetto di tutte le attività e passività di BNL afferenti il settore di attività indicato, ivi compresi tutti i prestiti obbligazionari, quotati o non quotati, emessi direttamente da BNL. L'adempimento degli obblighi di BNL Progetto derivanti dai prestiti obbligazionari emessi direttamente da BNL nell'ambito del programma MTN – Medium Term Notes sarà garantito, a far tempo dal 1° ottobre 2007, da BNPP. Contestualmente all'attuazione della fusione di BNL in BNPP e del conferimento sopra indicato, BNL Progetto S.p.A. assumerà la denominazione di "Banca Nazionale del Lavoro S.p.A." e ne proseguirà quindi l'attività senza soluzione di continuità con il passato.

Roma, 28 settembre 2007