

Progetto di fusione per incorporazione
nella
Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. – Roma
della
BNL Partecipazioni S.p.A – Roma
e della
BNL Edizioni S.r.l.- Roma

Redatto ai sensi degli artt. 2501 e seguenti cc.

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE NELLA BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.p.A. - ROMA DI BNL PARTECIPAZIONI S.p.A. – ROMA e DI BNL EDIZIONI S.r.l - ROMA REDATTO AI SENSI DEGLI ARTT. 2501 E SEGUENTI C.C.

Il presente progetto di fusione riguarda l'incorporazione nella

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.p.A. (incorporante)

- con sede in Roma, Via Vittorio Veneto 119
- iscritta all'Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo Bancario BNL iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari presso la Banca d'Italia
- soggetta ad attività di Direzione e Coordinamento da parte del socio unico BNP Paribas S.A. - Parigi
- iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al n. 09339391006
- con capitale sociale di euro 2.076.940.000 interamente versato, suddiviso in n. 2.076.940.000 azioni ordinarie, del valore nominale di euro 1,00 ciascuna;

di

BNL PARTECIPAZIONI S.p.A. (incorporanda)

- con sede in Roma, Via San Basilio 48
- appartenente al Gruppo Bancario BNL iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari presso la Banca d'Italia;
- soggetta ad attività di Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas S.A. - Parigi
- iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al n. 04873861001
- con capitale sociale di euro 20.500.000,00 interamente versato, rappresentato da n. 41.000 azioni ordinarie, del valore nominale di euro 500,00 ciascuna.

e di

BNL EDIZIONI S.r.l. (incorporanda)

- con sede in Roma, Via San Basilio 48
- appartenente al Gruppo Bancario BNL iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari presso la Banca d'Italia;
- soggetta ad attività di Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas S.A. - Parigi
- iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al n. 08639330581
- con capitale sociale di euro 250.000,00 interamente versato, rappresentato da n. 500.000 quote, del valore nominale di euro 0,500 ciascuna.



L'operazione si inquadra nel più ampio processo di razionalizzazione delle attività del Gruppo Banca Nazionale del Lavoro finalizzato al miglioramento dell'efficienza operativa.

L'incorporante Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., detiene il 100 % del capitale sociale delle incorporande BNL Partecipazioni S.p.A. e BNL Edizioni S.r.l. e, quindi, ai sensi dell'art. 2505 cod. civ., la presente fusione non darà luogo al cambio delle azioni delle incorporande stesse con azioni dell'incorporante, né ad aumento di capitale di questa.

Le azioni e quote delle incorporande verranno annullate una volta che, completato il relativo iter, la fusione avrà avuto efficacia, ai sensi dell'art. 2504 bis cod. civ..

Lo statuto della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., in relazione alla presente operazione, non subisce alcuna modificazione. L'ammontare del capitale sociale dell'incorporante potrà modificarsi per effetto di eventuali aumenti che dovessero essere eseguiti prima della data dell'atto di fusione.

L'operazione, non produrrà alcuna conseguenza ai fini delle imposte dirette, essendo la stessa neutra sotto il profilo fiscale.

La fusione per incorporazione avverrà sulla base delle situazioni patrimoniali al 30 giugno 2008.

Nell'atto di fusione sarà previsto che la fusione avrà efficacia a decorrere dal 1° gennaio 2009; conseguentemente le operazioni delle incorporande, ai sensi dell'art. 2504 bis, comma 3 cod. civ., saranno imputate al bilancio dell'incorporante da tale ultima data indipendentemente dal giorno della stipula dell'atto di fusione.

Con riferimento ai punti 7 ed 8 dell'art. 2501 ter, primo comma, cod. civ. si dichiara che per le società partecipanti all'operazione:

- non esistono categorie particolari di soci né possessori di titoli diversi dalle azioni per i quali sia previsto un trattamento riservato;
- non è previsto alcun particolare vantaggio a favore degli Amministratori.

Considerato che l'incorporante già possiede tutte le azioni delle incorporande, ai sensi dell'art. 2505 cod. civ. all'operazione non si applicheranno le disposizioni di cui all'art. 2501 ter, primo

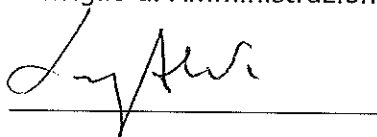


comma, punti 3, 4 e 5 (rapporto di concambio delle azioni e disposizioni relative), dell'art. 2501 quinquies (relazione dell'Organo Amministrativo) e dell'art. 2501 sexies (relazione degli esperti) cod. civ..

Roma, 27 Agosto 2008

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione



A handwritten signature in black ink, written over a horizontal line. The signature is stylized and appears to be 'L. P. M.' or similar.