

## **Comunicato stampa**

*Risultati consolidati al 30 giugno 2006*

### **Rafforzamento patrimoniale, riduzione del profilo di rischio e crescita nelle attività commerciali**

#### Ricavi in crescita

- Margine di intermediazione +7% rispetto a giugno 2005
- Margine di interesse +6,6% rispetto a giugno 2005

#### Crescita delle masse intermedie e rafforzamento dei valori patrimoniali

- Crediti verso clientela a 65.996 milioni (+2,7% rispetto al 31 dicembre 2005)
- Raccolta diretta da clientela a 66.959 milioni (+5,9% rispetto al 31 dicembre 2005)
- Tier1 ratio al 6,9% (+20 p.b. rispetto a dicembre 2005)

#### Costi operativi ricorrenti sotto controllo

- Spese amministrative +0,4% rispetto a giugno 2005

#### Adeguamenti valutativi non ricorrenti in funzione dell'integrazione nel gruppo BNP Paribas

- Rettifiche ed altri addebiti per 574 milioni, di cui 24 milioni computati direttamente a patrimonio netto

#### Significativo miglioramento del profilo di rischio

- Copertura sofferenze al 68%
- Copertura incagli, crediti netti scaduti da oltre 90 giorni, e crediti ristrutturati al 36%
- Crediti netti non garantiti verso paesi a rischio ridotti a 10 milioni (da 305 milioni a dicembre 2005)

#### Redditività netta fortemente influenzata da rettifiche ed adeguamenti valutativi non ricorrenti

- Utile netto a 70 milioni

Roma, 8 settembre 2006. Il Consiglio di Amministrazione di BNL, riunitosi oggi sotto la presidenza di Luigi Abete, ha approvato la relazione semestrale del Gruppo al 30 giugno 2006<sup>1</sup>, con risultati in linea con quanto anticipato il 27 luglio scorso.

Nel primo semestre del 2006 BNL ha proseguito il processo di espansione delle proprie attività commerciali nei mercati di riferimento, ottenendo un interessante sviluppo dei volumi intermediati, che ha generato una discreta crescita dei ricavi complessivi e della redditività ordinaria. I risultati del periodo sono poi stati interessati, in via straordinaria, dagli effetti di una serie di cambiamenti di criteri di stima, necessari a seguito dell'integrazione del Gruppo BNL nel Gruppo BNP Paribas, per armonizzare talune metodologie valutative in funzione del consolidamento dei risultati BNL in quelli della Capogruppo.

---

<sup>1</sup> La revisione contabile sui risultati da parte dei revisori esterni è ancora in corso.

L'allineamento agli standard valutativi applicati a livello internazionale dalla controllante francese implica tra l'altro il presidio - in misura più significativa rispetto alla prevalente prassi italiana - delle esposizioni ai rischi creditizi, di mercato ed operativi. Il primo semestre 2006 chiude pertanto con un **utile netto** di 70 milioni, comprensivo dei suddetti impatti non ricorrenti (275 milioni l'utile netto al 30 giugno 2005).

Il **marginale di intermediazione** contribuisce al risultato con 1.531 milioni e cresce del **7%** su giugno 2005. Nel suo ambito in evidenza il **marginale di interesse**, pari a 872 milioni, in aumento del 6,6% sul corrispondente periodo dell'anno precedente.

Sul fronte dei costi si conferma nel semestre il buon controllo delle **spese amministrative**, complessivamente pari a 900 milioni (+0,4% su giugno 2005). Le rimanenti componenti di costo sono invece in sensibile aumento, soprattutto a causa di oneri non ricorrenti per complessivi 122 milioni operati nell'ambito degli adeguamenti valutativi sopra menzionati.

Particolarmente interessate da questo effetto le **rettifiche di valore nette** che in totale ammontano a 416 milioni, di cui 340 milioni di rettifiche relative ad adeguamenti valutativi (87 milioni le rettifiche nette a giugno 2005).

L'ammontare complessivo delle rettifiche e degli altri oneri che hanno interessato il conto economico al 30 giugno 2006, in relazione a queste attività di armonizzazione, si attesta a 550 milioni, prima dei connessi effetti fiscali.

Sotto il profilo patrimoniale,, si registra un ulteriore rafforzamento del **Tier 1** ratio che si attesta al 6,9% dal 6,7% di dicembre 2005. In crescita le masse intermedie, con la **raccolta diretta da clientela**, pari a 66.959 milioni, in aumento del 5,9% su dicembre 2005, e gli **impieghi per cassa verso la clientela**, pari a 65.996 milioni, in crescita del 2,7%.

Evidenti miglioramenti sono stati conseguiti in materia di qualità del credito; l'aggregato dei **crediti deteriorati netti** si attesta a 2.114 milioni ed è in diminuzione del 10% rispetto a fine esercizio 2005. Nel suo ambito sono state operate significative riduzioni alle esposizioni per **crediti scaduti da oltre 180 giorni** (ora pari a 210 milioni al netto delle rettifiche e coperti al 36%) ed ai crediti ristrutturati (80 milioni netti, anch'essi coperti al 36% circa). Inoltre è stata sostanzialmente azzerata l'esposizione su **crediti non garantiti verso paesi a rischio** (pari a 10 milioni al netto delle rettifiche rispetto ai 305 milioni a dicembre 2005), a seguito della cessione delle "notes" irachene in portafoglio.

La Capogruppo BNL SpA ha realizzato nel semestre un utile netto di 49 milioni (298 milioni a giugno 2005).

## **Risultati Consolidati al 30 giugno 2006**

### **Conto economico**

Il **margin** di **interesse** si attesta nel semestre a 872 milioni con un incremento del 6,6% rispetto al 30 giugno 2005. Il miglioramento è dovuto sia all'aumento dei volumi commerciali intermediati nel periodo, che ha interessato la clientela retail e corporate, sia all'ampliamento della forbice dei tassi di interesse (soprattutto sul lato della raccolta). Nel secondo trimestre 2006 il margine risulta di 436 milioni (432 nel corrispondente periodo 2005).

Le **commissioni nette** (pari a 505 milioni nei sei mesi) sono in modesta contrazione rispetto al corrispondente periodo 2005 (-1,4%), risentendo soprattutto della ridotta contribuzione della componente del risparmio gestito. Peraltro il resto delle commissioni, riferibili alla tradizionale attività bancaria, è lievemente in crescita (+1% circa). Il secondo trimestre ha prodotto commissioni nette per 247 milioni.

Il **risultato netto e dividendi dell'attività di negoziazione, copertura e fair value option** registra una perdita di 58 milioni contro i 51 milioni di utile a fine giugno 2005, ascrivibile a svalutazioni, di carattere non ricorrente, operate su alcuni titoli strutturati divenuti poco liquidi nel periodo (109 milioni nel semestre), cui si aggiungono ulteriori 50 milioni per la convergenza verso i modelli valutativi della Capogruppo BNP Paribas del fair value di alcune attività di negoziazione.

L'**utile da cessione/acquisto di attività finanziarie** ammonta a 203 milioni (41 milioni nel primo semestre 2005) grazie all'utile di 130 milioni derivante dalla cessione delle notes irachene ed all'utile di 62,4 milioni realizzato con la cessione di azioni Fiat ex prestito convertendo.

Ne risulta un **margin** di **intermediazione** di 1.531 milioni, in aumento del 7% rispetto allo stesso periodo 2005. Il secondo trimestre registra un margine di intermediazione di 715 milioni.

Le **rettifiche di valore nette** ammontano a 416 milioni, per la maggior parte (340 milioni) effettuate nell'ambito del processo di armonizzazione dei criteri di valutazione dei crediti per cassa e di firma e delle altre attività finanziarie agli standard di BNP Paribas. Escludendo questa componente una tantum, le rettifiche di valore nette del primo semestre 2006 ammontano a 76 milioni, in calo rispetto a 87 milioni riportati nel 2005. In particolare le **rettifiche nette sui crediti** sono pari a 378 milioni (di cui 300 per armonizzazione criteri valutativi<sup>2</sup>). Le **rettifiche nette per deterioramento**

---

<sup>2</sup> Di cui:

- 170 milioni di maggiori rettifiche sul portafoglio crediti per cassa in bonis, compresa la copertura al 36% dei crediti scaduti da oltre 90 giorni e fino a 180 giorni;
- 130 milioni di rettifiche su crediti deteriorati, che tra l'altro consentono di allineare la copertura al 36% dei crediti scaduti da oltre 180 giorni a quella dei crediti incagliati.

**di altre attività finanziarie** sono pari a 38 milioni (+1 milione il netto del 2005) ed includono 40 milioni di accantonamenti su crediti di firma, risultanti dalla manovra di adeguamento di metodi valutativi agli standard di Gruppo.

Le **spese amministrative**, complessivamente pari a 900 milioni, sono sostanzialmente ferme sui livelli dello scorso anno (896 milioni nel 2005; +0,4%), con le **spese per il personale** (586 milioni) che segnano una crescita del 2,3%, legata al pieno effetto del rinnovato Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro ed alla lieve crescita degli organici (+1,1%) e le **altre spese amministrative** (314 milioni) in calo del 2,8% su giugno 2005 grazie soprattutto ai risparmi registrati nei costi di consulenza. Viceversa sono in aumento gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri**, che si attestano a 106 milioni, di cui 60 milioni non ricorrenti (4 milioni gli accantonamenti netti del 2005) e gli **altri proventi ed oneri di gestione** (positivi per 54 milioni rispetto ai 77 milioni di proventi netti della semestrale 2005). Le **rettifiche su attività materiali ed immateriali** (141 milioni; 74 a giugno 2005) comprendono 62 milioni non ricorrenti per l'adeguamento agli standard di BNP della stima della vita utile del software.

Le **imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente** ammontano a 56 milioni (184 milioni al 30 giugno 2005). L'importo risente della cancellazione di imposte anticipate sui crediti per 32 milioni, a seguito delle recenti disposizioni interpretative dell'Agenzia delle Entrate.

Infine il risultato consolidato comprende 103 milioni di **utili delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte** rivenienti dalla cessione delle attività in Argentina.

### **Stato patrimoniale**

Sotto l'aspetto patrimoniale prosegue il rafforzamento del **patrimonio netto** (5.145 milioni a giugno 2006, in crescita del 2,3% rispetto ai 5.029 milioni del 31 dicembre 2005). Il **Tier 1** ratio sale al 6,9% (6,7% a fine 2005).

In forte espansione la **raccolta diretta da clientela** (66.959 milioni), superiore del 5,9% all'ammontare registrato a fine esercizio 2005, trainata dalla crescita delle componenti a vista e a breve termine (c/c e depositi pari a 32.957 milioni, +3,7% e pronti contro termine per 3.683 milioni, +70%). Anche la **raccolta indiretta** risulta nel suo complesso in crescita (75.631 milioni; +1%) evidenziando nel suo interno una ricomposizione a favore del risparmio amministrato (46.679 milioni), cresciuto nel semestre del 2,7%, mentre il risparmio gestito (28.952 milioni) si riduce dell' 1,5%.

Prosegue nel semestre la crescita degli **impieghi per cassa verso la clientela**, pari a 65.996 milioni (+2,7% su dicembre 2005). Lo sviluppo ha interessato tanto la clientela imprese, con volumi di impiego in crescita sia nelle forme a breve che a medio lungo termine, quanto la clientela retail, dove i prodotti mutuo e prestito personale continuano ad essere trainanti.

Il presidio della qualità del credito segna ulteriori apprezzabili progressi; l'aggregato dei **crediti deteriorati** è infatti in diminuzione del 10% rispetto a fine 2005 nei suoi ammontari netti (2.114 milioni a giugno 2006; in riduzione del 2,1% anche gli importi lordi pari a 4.964 milioni a giugno 2006). Nel suo ambito lo stock delle **sofferenze** (3.302 e 1.047 milioni gli importi lordi e netti a giugno 2006 in aumento rispettivamente del 4,9% e del 4,3%) presenta una percentuale di copertura (68%) invariata rispetto a dicembre 2005 ed una incidenza sul totale dei crediti a clientela (1,6%) anch'essa invariata. Gli **incagli** (1.211 milioni lordi e 777 milioni netti) diminuiscono del 2,2% a livello lordo e sono sostanzialmente stabili a livello netto (+0,4%). I crediti **ristrutturati** al netto delle rettifiche di valore sono diminuiti del 38% e si attestano ad 80 milioni; la loro copertura è stata portata al 35%. Sostanzialmente dimezzati i **crediti scaduti da oltre 180 giorni** che diminuiscono del 52,6% a livello netto e del 41% a livello lordo (210 milioni e 328 milioni i rispettivi ammontari a giugno 2006); la loro copertura, precedentemente pari al 20% è stata portata al 36%. Inoltre l'esposizione per crediti non garantiti verso paesi a rischio è stata di fatto azzerata (10 milioni l'importo netto a giugno 2006 rispetto ai 305 milioni di dicembre 2005).

### **Informativa di settore**

La tabella di seguito riportata riassume i risultati reddituali e patrimoniali al 30 giugno 2006 suddivisi per Aree di Business.

#### *Retail*

Positivi i risultati ottenuti nel semestre nell'area Retail, i cui ricavi sono cresciuti dell'8,3% rispetto al primo semestre dello scorso anno, grazie soprattutto al sensibile incremento del margine di interesse, cresciuto del 12,7%. Determinano il risultato gli accresciuti volumi medi intermediati, sia in termini di impieghi (essenzialmente nelle componenti a medio lungo termine) sia di raccolta (conti correnti). La contribuzione della raccolta ha beneficiato anche di un allargamento dello spread a seguito dell'andamento dei tassi di mercato.

Il cost/income ratio rettificato del settore è pari a 69,2% e migliora di 2,3 punti percentuali.

#### *Corporate*

Ugualmente positivo l'andamento riportato nel settore corporate, dove il margine di intermediazione è cresciuto dell'11% rispetto al corrispondente periodo 2005. Anche in questo caso il margine di interesse contribuisce alla crescita con un incremento vivace (+13,3%), ottenuto in presenza di maggiori masse intermedie. Inoltre è cresciuto l'apporto delle commissioni nette (+6,8%), fra cui sono in evidenza quelle derivanti dalle attività di investment banking, che hanno avuto notevole sviluppo, e quelle relative alla negoziazione. In progresso infine anche il contributo apportato dalle società di

leasing e factoring, tanto in termini di margine di interesse che di commissioni.

Il cost/income ratio rettificato del settore è pari a 31,6% e migliora di 1,4 punti percentuali.

### Corporate Centre

L'area del corporate centre ingloba gli effetti degli adeguamenti valutativi già descritti in precedenza, rendendo quindi scarsamente significativo il paragone con i risultati a giugno 2005.

### **Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del semestre**

Il 21 luglio 2006 l'Agenzia Internazionale Fitch Ratings ha alzato a F1+ da F1 il rating sul debito a breve termine di BNL. Le prospettive sono stabili.

Dopo le cessioni effettuate nella prima parte dell'anno, è stata completata la cessione delle "notes" irachene ancora in portafoglio, realizzando una ulteriore plusvalenza di 14 milioni.

Il 31 luglio 2006 è stata ceduta ad una società del Gruppo BBVA la quota partecipativa del 50% in Advera SpA, società operante nel settore del credito al consumo, realizzando una plusvalenza di 4,5 milioni.

Il 20 luglio si è conclusa l'offerta pubblica di acquisto residuale obbligatoria promossa ai sensi dell'art.108 del D.Lgs n.58/1998 da BNP Paribas sulla totalità delle azioni ordinarie della BNL SpA ancora in circolazione. Il 25 luglio 2006 BNP Paribas ha reso noto che le azioni conferite all'offerta residuale ammontano a n. 46.423.306, pari all'1,51% del capitale ordinario e all'1,50% del capitale complessivo. Tenuto conto della quota precedentemente acquisita e delle ulteriori azioni acquistate fuori offerta, la partecipazione di BNP Paribas ha raggiunto il 99,14% del capitale ordinario ed il 98,4% del capitale complessivo. La Borsa italiana SpA, ha disposto, a decorrere dal 26 luglio 2006, la revoca dalla quotazione sul mercato telematico azionario delle azioni ordinarie BNL. Bnp Paribas ha inoltre reso noto che, avendo la sua partecipazione superato la soglia del 98% delle azioni ordinarie, eserciterà, entro quattro mesi dalla chiusura dell'offerta residuale, il diritto di acquisto sulle azioni ordinarie rimaste ancora in circolazione.

### **L'evoluzione prevedibile della gestione 2006**

L'acquisizione da parte del Gruppo BNP Paribas apre a BNL nuove prospettive di sviluppo del business, offrendo l'opportunità di ampliare e diversificare l'offerta di prodotti e servizi bancari. Obiettivo dichiarato dell'integrazione è quello di rendere il mercato bancario italiano il secondo mercato di riferimento del Gruppo BNP Paribas e far divenire BNL più efficiente e dinamica, leader in Italia per capacità commerciali, punto di riferimento del segmento retail e delle aziende italiane, leader nazionale nel corporate e nell'investment banking.

L'attività di integrazione è in pieno svolgimento e prossimamente partiranno le prime iniziative congiunte. L'offerta di prodotti e servizi sarà rinforzata nelle gestioni del risparmio (private banking e gestioni patrimoniali) e nel credito al consumo.

Gli obiettivi strategici e commerciali saranno illustrati in dettaglio nel piano industriale 2007/2009, che verrà presentato al mercato il prossimo dicembre.

Ciò premesso, nel secondo semestre dell'anno, in presenza di una prosecuzione delle linee di tendenza macroeconomiche attualmente in atto, è possibile prevedere per il Gruppo BNL una conferma degli sviluppi commerciali e della positiva dinamica reddituale ordinaria in corso.

La redditività netta potrebbe invece essere limitata da ulteriori rettifiche ed adeguamenti valutativi operati nell'ottica di integrazione nel Gruppo BNP Paribas, effettuati nella seconda parte dell'anno.

## **Contatti**

### **Media Relations**

Francesco Chiurco

Tel. +39 06 4702 7209-15

Fax +39 06 4702 7445

[press.bnl@bnlmail.com](mailto:press.bnl@bnlmail.com)

### **Investor Relations**

Tel. +39 06 4702 7887

Fax +39 06 4702 7884

[investor-relations@bnlmail.com](mailto:investor-relations@bnlmail.com)

## GRUPPO BNL: DATI DI SINTESI

### Dati economici

(milioni di euro)

	1° Semestre 2006	1° Semestre 2005	Var. %
Margine di interesse	872	818	+ 6,6
Commissioni nette	505	512	- 1,4
Margine d'intermediazione	1.531	1.431	+ 7,0
Rettifiche di valore nette su crediti	(378)	(88)	+ 329,5
Costi operativi	(1.093)	(897)	+ 21,9
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	22	453	- 95,1
Utile di periodo	70	275	- 74,5

### Dati patrimoniali

(milioni di euro)

	30/06/2006	31/12/2005	Var. %
Crediti verso clientela	65.996	64.288	+ 2,7
Attività finanziarie di negoziazione, disponibili per la vendita e detenute sino alla scadenza	7.962	8.839	- 9,9
Totale attivo	90.187	89.090	+ 1,2
Raccolta diretta da clientela <sup>(1)</sup>	66.959	63.228	+ 5,9
Raccolta indiretta	75.631	74.857	+ 1,0
Patrimonio netto (lordo terzi)	5.145	5.029	+ 2,3
Patrimonio netto di pertinenza della Capogruppo	5.096	4.989	+ 2,1

(1) Include i debiti verso la clientela, i titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al fair value.

### Indici di efficienza

(% e migliaia di euro)

	1° Semestre 2006	1° Semestre 2005
Cost / income ratio (%) <sup>(1)</sup>	64,5	62,4
Cost / income ratio rettificato (%) <sup>(2)</sup>	62,1	59,5
Commissioni nette / Spese del personale (%)	86,2	89,4
Margine d'intermediazione per dipendente <sup>(3)</sup>	89,8	84,3
Margine d'intermediazione/Punti operativi	1.703	1.595
	<b>30/06/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Attività finanziarie della clientela per dipendente <sup>(3) (4)</sup>	8.360	8.160
Attività finanziarie della clientela/Agenzie retail e punti vendita specializzati BNL <sup>(4)</sup>	178.015	172.391

<sup>(1)</sup> Rapporto tra i costi operativi, esclusi gli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri, e il margine di intermediazione. L'indice è influenzato dai riflessi dell'armonizzazione contabile con la Capogruppo francese.

<sup>(2)</sup> Rapporto tra i costi operativi, esclusi gli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri, e il margine di intermediazione incrementato dell'effetto interessi da attualizzazione dei crediti deteriorati. L'indice è influenzato dai riflessi dell'armonizzazione contabile con la Capogruppo francese.

<sup>(3)</sup> Calcolato rispetto al numero medio dei dipendenti.

<sup>(4)</sup> L'aggregato al numeratore è composto dalla raccolta diretta e indiretta della clientela.

**Indici di rischio del credito**

(%)

	30/06/2006	31/12/2005
<b>Incidenza su crediti a clientela</b>		
Sofferenze/Crediti a clientela	1,6	1,6
Incagli/Crediti a clientela	1,2	1,2
Crediti ristrutturati/Crediti a clientela	0,1	0,2
Crediti scaduti da oltre 180 gg/Crediti a clientela	0,3	0,7
Crediti non garantiti verso paesi a rischio/Crediti a clientela	0,0	0,5
<b>Tasso di copertura</b>		
Sofferenze	68	68
Incagli	36	37
Ristrutturati	35	-
Crediti scaduti da oltre 180 gg	36	20
Crediti non garantiti verso paesi a rischio	47	37
Crediti in bonis	1	1

**Indicatori di patrimonializzazione**

(milioni di euro e %)

	30/06/2006	31/12/2005
Attività a rischio ponderate (RWA)	69.538	68.369
Patrimonio di vigilanza di base (Tier 1)	4.798	4.605
Patrimonio di vigilanza	6.446	6.333
Prestiti subordinati di terzo livello	16	150
Tier 1 ratio	6,9	6,7
Total risk ratio <sup>(1)</sup>	9,3	9,5

<sup>(1)</sup> Rapporto tra il patrimonio di vigilanza, incrementato dei prestiti subordinati di terzo livello a tal fine computabili, e le attività a rischio ponderate.

**Dati di struttura**

	30/06/2006	31/12/2005 <sup>(1)</sup>
Numero dipendenti a fine periodo	17.145	16.970
Numero medio dipendenti <sup>(2)</sup>	17.057	16.923
Numero punti operativi	899	899
di cui		
Agenzie Retail BNL	703	703
Punti vendita specializzati BNL	98	98
Filiali Estere BNL	4	4
Punti vendita società del Gruppo	94	94

<sup>(1)</sup> I dati non comprendono il personale e gli sportelli del raggruppamento societario dismesso operante in Argentina, il cui programma di cessione si è completato nel secondo trimestre del 2006, pari a 2.042 dipendenti e 91 sportelli al 31 dicembre 2005.

<sup>(2)</sup> Semisomma dei dipendenti di inizio e fine periodo di riferimento.

**Ratings** (al 21/7/2006)

	S&P	Moody's	Fitch Ratings
Debito a breve	A1	P1	F1
Debito a medio/lungo	AA-	Aa3	AA-
Outlook	Positivo	Stabile	Stabile

## GRUPPO BNL: STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

### ATTIVO

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)		30/06/2006	31/12/2005	Variazioni	
				Importo	%
10	Cassa e disponibilità liquide	408	471	- 63	- 13,4
60	Crediti verso banche	9.622	8.131	+ 1.491	+ 18,3
70	Crediti verso clientela	65.996	64.288	+ 1.708	+ 2,7
20, 30, 40, 50	Attività finanziarie di negoziazione, disponibili per la vendita e detenute sino alla scadenza	7.962	8.839	- 877	- 9,9
80	Derivati di copertura	362	187	+ 175	+ 93,6
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	8	284	- 276	- 97,2
100	Partecipazioni	167	155	+ 12	+ 7,7
120, 130	Attività materiali e immateriali	2.593	2.558	+ 35	+ 1,4
150	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	1.279	- 1.279	- 100,0
140, 160	Attività fiscali e altre attività	3.069	2.897	+ 172	+ 5,9
<b>Totale attivo</b>		<b>90.187</b>	<b>89.090</b>	<b>+ 1.097</b>	<b>+ 1,2</b>

### PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)		30/06/2006	31/12/2005	Variazioni	
				Importo	%
10	Debiti verso banche	12.301	13.808	- 1.507	- 10,9
20, 30, 50	Raccolta diretta da clientela	66.959	63.228	+ 3.731	+ 5,9
40	Passività finanziarie di negoziazione	1.816	1.854	- 38	- 2,0
60	Derivati di copertura	389	393	- 4	- 1,0
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	(204)	(36)	- 168	n.s.
110, 120	Fondi per rischi e oneri e per trattamento fine rapporto del personale	1.227	1.128	+ 99	+ 8,8
90	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	1.180	- 1.180	- 100,0
80, 100	Passività fiscali e altre passività	2.554	2.506	+ 48	+ 1,9
da: 140 a: 220	Patrimonio netto	5.145	5.029	+ 116	+ 2,3
	<i>di cui: di pertinenza della Capogruppo</i>	5.096	4.989	+ 107	+ 2,1
210	<i>di pertinenza di terzi</i>	49	40	+ 9	+ 22,5
<b>Totale passivo e patrimonio netto</b>		<b>90.187</b>	<b>89.090</b>	<b>+ 1.097</b>	<b>+ 1,2</b>

(\*) Nella colonna sono indicati i codici delle voci degli schemi obbligatori di bilancio i cui ammontari confluiscono nelle voci del presente schema riclassificato (Comunicazione Consob n.DEM/6064293 del 28.07.2006)

# GRUPPO BNL: CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)		1° Semestre 2006	1° Semestre 2005 (1)	Variazioni	
				Importo	%
30	<b>Margine di interesse</b>	<b>872</b>	<b>818</b>	<b>+ 54</b>	<b>6,6</b>
60	Commissioni nette	505	512	- 7	-1,4
di cui 70	Dividendi su partecipazioni	9	9	+ 0	0,0
di cui 70, 80, 90,110	Risultato netto e dividendi dell'attività di negoziazione, di copertura e <i>fair value option</i>	(58)	51	- 109	-213,7
100 a, b	Utili (perdite) da cessione di crediti e altre attività finanziarie	204	47	+ 157	334,0
100 d	Utili (perdite) da riacquisto di passività finanziarie	(1)	(6)	+ 5	-83,3
120	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.531</b>	<b>1.431</b>	<b>+100</b>	<b>7,0</b>
130 a	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti	(378)	(88)	- 290	329,5
130 b, d	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività finanziarie	(38)	1	- 39	n.s.
140	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.115</b>	<b>1.344</b>	<b>-229</b>	<b>-17,0</b>
180	Spese amministrative	(900)	(896)	- 4	0,4
	<i>a) spese per il personale</i>	(586)	(573)	- 13	2,3
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(314)	(323)	+ 9	-2,8
190	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(106)	(4)	- 102	n.s.
200	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(28)	(24)	- 4	16,7
210	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(113)	(50)	- 63	126,0
220	Altri oneri/proventi di gestione	54	77	- 23	-29,9
230	<b>Costi operativi</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(897)</b>	<b>- 196</b>	<b>21,9</b>
240	Utili (perdite) delle partecipazioni	(11)	6	- 17	-283,3
260, 270	Utili (perdite) da cessione di investimenti e <i>impairment</i> da avviamento	11	-	-	n.s.
280	<b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>22</b>	<b>453</b>	<b>- 431</b>	<b>-95,1</b>
290	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(56)	(184)	+ 128	-69,6
300	<b>Utile della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(34)</b>	<b>269</b>	<b>- 303</b>	<b>-112,6</b>
310	Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	103	6	+ 97	n.s.
320	<b>Utile di periodo</b>	<b>69</b>	<b>275</b>	<b>- 206</b>	<b>-74,9</b>
330	Utile di periodo di pertinenza di terzi	1	-	1	n.s.
340	<b>Utile di periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>70</b>	<b>275</b>	<b>- 205</b>	<b>-74,5</b>
	<b>Utile base per azione in euro (EPS basic)</b>	<b>0,022</b>	<b>0,090</b>	<b>- 0,068</b>	<b>-75,7</b>
	<b>Utile diluito per azione in euro (EPS diluted)</b>	<b>0,022</b>	<b>0,090</b>	<b>- 0,068</b>	<b>-75,7</b>

(1) I dati, rispetto agli analoghi già pubblicati con la Semestrale 2005, riflettono l'applicazione retroattiva, dalla data di transizione agli IAS/IFRS, dei sopravvenuti: 1) emendamenti ai principi contabili internazionali (IAS 19 revised e *fair value option*); 2) specifiche espositive sui contenuti delle voci di bilancio emanate dalla Banca d'Italia (Circ. 262 del dicembre 2005), 3) diverse indicazioni interpretative emerse a seguito delle specifiche applicative degli IAS/IFRS fornite dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) ed in sede associativa (ABI).

(\*) Nella colonna sono indicati i codici delle voci degli schemi obbligatori di bilancio i cui ammontari confluiscono nelle voci del presente schema riclassificato (Comunicazione Consob n.DEM/6064293 del 28.07.2006). Al riguardo si fa presente che la voce 70 "Dividendi e proventi simili", pari a 259 milioni di euro al 30 giugno 2006, è stata ricondotta nel CE riclassificato per 9 milioni di euro alla voce "Dividendi su partecipazioni" e per 250 milioni di euro alla voce "Risultato netto e dividendi dell'attività di negoziazione, di copertura e *fair value option*" riguardando dividendi su titoli azionari di trading.

## GRUPPO BNL: CONTO ECONOMICO TRIMESTRALE RICLASSIFICATO

(milioni di euro)

	Esercizio 2006		Esercizio 2005			
	2° Trim.	1° Trim.	4° Trim.	3° Trim. <sup>(1)</sup>	2° Trim. <sup>(1)</sup>	1° Trim. <sup>(1)</sup>
<b>Margine di interesse</b>	<b>436</b>	<b>436</b>	<b>443</b>	<b>413</b>	<b>432</b>	<b>386</b>
Commissioni nette	247	258	264	242	269	243
Dividendi su partecipazioni	9	-	5	-	9	-
Risultato netto e dividendi dell'attività di negoziazione, di copertura e <i>fair value option</i>	(72)	14	3	40	14	37
Utili (perdite) da cessione di crediti e altre attività finanziarie	97	108	34	6	13	34
Utili (perdite) da riacquisto di passività finanziarie		(1)	(1)	(3)	(3)	(3)
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>715</b>	<b>816</b>	<b>748</b>	<b>698</b>	<b>734</b>	<b>697</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti	(308)	(70)	(27)	10	(56)	(32)
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività finanziarie	(38)	-	(9)	2	3	(2)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>369</b>	<b>746</b>	<b>712</b>	<b>710</b>	<b>681</b>	<b>663</b>
Spese amministrative	(470)	(430)	(492)	(492)	(479)	(417)
a) spese per il personale	(309)	(277)	(301)	(341)	(299)	(274)
b) altre spese amministrative	(161)	(153)	(191)	(151)	(180)	(143)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(76)	(30)	(18)	(14)	(4)	-
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(14)	(14)	(15)	(12)	(11)	(13)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(88)	(25)	(32)	(26)	(26)	(24)
Altri oneri/proventi di gestione	29	25	30	26	31	46
<b>Costi operativi</b>	<b>(619)</b>	<b>(474)</b>	<b>(527)</b>	<b>(518)</b>	<b>(489)</b>	<b>(408)</b>
Utili (perdite) delle partecipazioni	(16)	5	10	6	5	1
Utili (perdite) da cessione di investimenti e <i>impairment</i> da avviamento	11	0	(1)	1		
<b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(255)</b>	<b>277</b>	<b>194</b>	<b>199</b>	<b>197</b>	<b>256</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	50	(106)	(83)	(86)	(64)	(120)
<b>Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(205)</b>	<b>171</b>	<b>111</b>	<b>113</b>	<b>133</b>	<b>136</b>
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	93	10	8	26	6	-
<b>Utile di periodo</b>	<b>(112)</b>	<b>181</b>	<b>119</b>	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>136</b>
Utile di periodo di pertinenza di terzi	1	-	-	(1)	-	-
<b>Utile di periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>(111)</b>	<b>181</b>	<b>119</b>	<b>138</b>	<b>139</b>	<b>136</b>

<sup>(1)</sup> I dati, rispetto agli analoghi dati già pubblicati nelle relazioni periodiche del 2005, riflettono l'applicazione retroattiva, dalla data di transizione agli IAS/IFRS, dei sopravvenuti: 1) emendamenti ai principi contabili internazionali (IAS 19 revised e *fair value option*); 2) specifiche espositive sui contenuti delle voci di bilancio emanate dalla Banca d'Italia (Circ. 262 del dicembre 2005), 3) diverse indicazioni interpretative emerse a seguito delle specifiche applicative degli IAS/IFRS fornite dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) ed in sede associativa (ABI).

## SEGMENT REPORTING

### CONTO ECONOMICO - 1° SEMESTRE 2006

(milioni di euro)

	RETAIL	CORPORATE	CORPORATE CENTER	TOTALE
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>433</b>	<b>411</b>	<b>28</b>	<b>872</b>
Commissioni nette e altri ricavi	346	203	110	659
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>779</b>	<b>614</b>	<b>138</b>	<b>1.531</b>
Rettifiche/riprese di valore nette	(7)	(83)	(326)	(416)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(1)	(6)	(99)	(106)
Costi di personale <sup>(1)</sup>	(174)	(87)	(325)	(586)
Altri Costi <sup>(1)</sup>	(390)	(114)	103	(401)
Rettifiche di valore dell'avviamento e Utile (perdita) delle partecipazioni/cessioni di investimenti	16	1	(17)	0
<b>UTILE(PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>223</b>	<b>325</b>	<b>(526)</b>	<b>22</b>
Imposte sul reddito di periodo	(86)	(129)	159	(56)
Utile/Perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte			103	103
Utile/Perdita di terzi	-	1	-	1
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>137</b>	<b>197</b>	<b>(264)</b>	<b>70</b>
<b>COST/INCOME</b>	<b>72,4%</b>	<b>32,8%</b>	<b>n.s.</b>	<b>64,5%</b>
<b>COST/INCOME RETTIFICATO <sup>(2)</sup></b>	<b>69,2%</b>	<b>31,6%</b>	<b>n.s.</b>	<b>62,1%</b>
<b>RISK WEIGHTED ASSETS (RWA)</b>	<b>12.347</b>	<b>41.531</b>	<b>15.660</b>	<b>69.538</b>
<b>CAPITALE ASSORBITO</b>	<b>856</b>	<b>2.878</b>	<b>1.085</b>	<b>4.819</b>
<b>RORAC PRE TASSE <sup>(3)</sup></b>	<b>52,1%</b>	<b>22,6%</b>	<b>n.s.</b>	<b>n.s.</b>

(1) I Costi del personale e gli Altri Costi includono le voci 180 – 200 – 210 -220 del conto economico consolidato (schema Banca d'Italia).

(2) Rapporto tra Costi del Personale ed Altri Costi e il Margine d'Intermediazione incrementato dall'effetto interessi da attualizzazione crediti deteriorati.

(3) Return on Risk Adjusted Capital (Utile/Perdita dell'operatività corrente al lordo delle Imposte del Segmento su Capitale Assorbito del Segmento).

### STATO PATRIMONIALE - 30 GIUGNO 2006

(milioni di euro)

	RETAIL	CORPORATE	CORPORATE CENTER	TOTALE
<b>ATTIVO DI SETTORE</b>				
Attività finanziarie	87	181	8.063	8.331
Crediti verso clientela	24.430	41.084	482	65.996
Crediti verso banche	26	2.020	7.576	9.622
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>24.670</b>	<b>43.877</b>	<b>21.640</b>	<b>90.187</b>
<b>PASSIVO DI SETTORE</b>				
Raccolta da clientela	(33.164)	(19.249)	(8.976)	(61.389)
Raccolta da banche	(108)	(672)	(11.521)	(12.301)
Passività finanziarie	(2)	(5.577)	(1.991)	(7.570)
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>(33.941)</b>	<b>(31.235)</b>	<b>(25.011)</b>	<b>(90.187)</b>