



BNL: approvati i risultati consolidati al 31 dicembre 2013

Buon andamento dell'operatività commerciale e ulteriore riduzione della struttura di costo

BNL banca commerciale (BNL bc)^{*} nel confronto con il 2012:

- Sostanziale stabilità del margine netto dell'attività bancaria (-0,5%) nonostante la congiuntura negativa registrata dal Paese nel corso del 2013
- Forte sviluppo dei depositi (+7,4%) e lieve contrazione degli impieghi (-3,6%)
- Progressiva riduzione del rapporto tra costi e ricavi che si attesta al 54,6% (-0,9 pp)
- Miglioramento del risultato operativo lordo (+1,7%)
- Aumento del costo del rischio (+25,4%) condizionato dal protrarsi della crisi economica
- Utile al lordo delle imposte¹ a 256 milioni di euro (-46,3%)

Roma, 27 marzo 2014 - Il Consiglio di Amministrazione di BNL, riunitosi oggi sotto la presidenza di Luigi Abete, ha approvato il bilancio consolidato del Gruppo BNL ed il progetto di bilancio di BNL SpA al 31 dicembre 2013, presentati dall'Amministratore Delegato, Fabio Gallia. Il bilancio individuale sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria, convocata per il 28 e 29 aprile prossimi, rispettivamente in prima e seconda convocazione.

BNL banca commerciale (BNL bc)

In coerenza con quanto comunicato dalla Capogruppo BNP Paribas il 13 febbraio 2014², a fine 2013 il margine netto dell'attività bancaria³ di BNL bc diminuisce dello 0,5% rispetto al 2012, attestandosi a 3.257 milioni di euro. Il margine di interesse, nonostante la buona tenuta dei margini, soffre della diminuzione dei volumi degli impieghi. Le commissioni sono in crescita, grazie ai buoni risultati della raccolta indiretta e delle attività di cross-selling nel segmento imprese.

In particolare, sull'insieme del 2013, i depositi mostrano una crescita sostenuta (+7,4% rispetto al 2012), sia nel segmento della clientela individuale che in quello delle imprese. Gli impieghi diminuiscono invece del 3,6%, essenzialmente a seguito di un rallentamento della domanda nei segmenti imprese e small business. BNL bc rafforza la propria presenza commerciale presso le grandi imprese, facendo leva in particolare sull'ampia gamma di prodotti del Gruppo, nonché sulla sua posizione di n°1 in Italia nel cash

* **BNL banca commerciale (BNL bc)** è, nell'organizzazione del Gruppo BNP Paribas, il polo di attività di banca commerciale in Italia, uno dei quattro mercati domestici del Gruppo. BNL bc offre una vasta e completa gamma di prodotti e servizi bancari, finanziari e assicurativi, dai più tradizionali ai più innovativi, per le esigenze dei propri clienti: individui, famiglie, imprese e pubblica amministrazione.

¹ Dopo l'attribuzione gestionale di 19 milioni di euro alla divisione Investment Solutions (IS).

² I risultati sottoposti all'approvazione del Consiglio di Amministrazione riflettono, con alcune differenze, il contributo così come rappresentato dal Gruppo BNP Paribas, in considerazione di una diversa allocazione dei costi di ristrutturazione, di talune differenze nei perimetri e nei criteri di attribuzione e segmentazione delle attività, dell'utilizzo di regole diverse nel calcolo della contribuzione del capitale, nonché dell'applicazione da parte di BNP Paribas delle regole contabili di *purchase accounting*.

³ Con il 100% del Private Banking Italia.



management. BNL bc prosegue inoltre lo sviluppo dell'attività di private banking con un aumento del 26% delle masse gestite rispetto al 2012.

Grazie agli sforzi di ottimizzazione gestionale, i costi operativi³ diminuiscono del 2,3% rispetto al 2012, attestandosi a 1.777 milioni di euro, e il rapporto di cost/income³ si riduce di 0,9 punti percentuali, a 54,6%.

Il risultato lordo di gestione³ è pari a 1.480 milioni di euro, con un incremento dell'1,7% rispetto all'anno precedente.

Il costo del rischio³ aumenta tuttavia del 25,4% rispetto al 2012, attestandosi a 150 punti base rispetto agli impieghi a clientela, a causa del protrarsi della recessione in Italia.

BNL bc prosegue, quindi, con l'adattamento del proprio modello per far fronte a un contesto ancora difficile e, dopo l'attribuzione di un terzo dei risultati del Private Banking Italia alla divisione Investment Solutions, realizza un utile ante imposte di 256 milioni di euro, in calo del 46,3% rispetto all'anno precedente.

Gruppo BNL: bilancio consolidato e civilistico

Il Gruppo BNL e BNL SpA chiudono l'esercizio 2013 con un utile al netto delle imposte, rispettivamente, di 119 milioni (19 milioni al 31 dicembre 2012 a perimetro omogeneo, ossia senza la contribuzione di Ifitalia) e di 115 milioni (19 milioni al 31 dicembre 2012).

Il Gruppo BNL registra, a perimetro omogeneo, un significativo incremento anno su anno del risultato operativo lordo (+25,5%), grazie all'andamento positivo del margine netto dell'attività bancaria (+7,6%) ed al miglioramento dell'efficienza operativa. Nel 2013, si conferma l'attenzione del Gruppo alla razionalizzazione della struttura di costo con una riduzione delle spese operative del 2,3% rispetto al 2012 (-6,6% al netto dei costi di ristrutturazione che comprendono, nel 2013, costi straordinari per esodi e per riorganizzazione e riposizionamento commerciale, pari a 88 milioni).

Oltre alla tenuta dell'operatività di banca commerciale ed alla ripresa del contributo da parte di altri poli di BNP Paribas, concorre alla dinamica positiva del margine netto dell'attività bancaria il risultato netto degli strumenti finanziari valutati al fair value e delle attività finanziarie disponibili per la vendita, che includono una plusvalenza di 95 milioni conseguita a seguito della rivalutazione del capitale sociale della Banca d'Italia, di cui BNL detiene il 2,83%.

Come indicato anche dal Comunicato Stampa Banca d'Italia, Consob, Ivass dell'11 marzo 2014 "Trattamento nei bilanci IFRS delle quote di partecipazione al capitale della Banca d'Italia", "sono in corso approfondimenti presso sedi internazionali"; non si può pertanto escludere che, a completamento delle suddette analisi, possano emergere orientamenti diversi in merito al trattamento contabile da adottare per la rilevazione dell'evento in esame e che qualora tali diversi orientamenti fossero fatti propri dalle autorità competenti, potrebbe rendersi necessario un adeguamento del bilancio di BNL SpA e di quello consolidato del Gruppo BNL, che potrebbe determinare, a parità di redditività complessiva, l'imputazione della plusvalenza a patrimonio netto e non in conto economico. In questo caso, il margine netto dell'attività bancaria ed il risultato operativo lordo scenderebbero rispettivamente a 2.944 milioni e a 1.168 milioni, mentre l'utile netto si attesterebbe a 35 milioni. Nessun effetto si avrebbe invece sui coefficienti patrimoniali al 31 dicembre 2013, in quanto la plusvalenza è stata neutralizzata ai fini di Vigilanza.

L'aumento del costo del rischio (1.146 milioni nel 2013) del 30,1% rispetto al 2012 riflette il perdurare del difficile contesto economico in Italia.

Nell'esercizio 2013 la dotazione patrimoniale del Gruppo, al lordo della quota di pertinenza di terzi e comprensivo dell'utile d'esercizio della Capogruppo, si attesta a 5.641 milioni, con un incremento del 5,3% rispetto al 31 dicembre 2012. L'aumento, di 283 milioni, è ascrivibile



essenzialmente alla dinamica delle riserve da valutazione dei titoli dello Stato italiano detenuti nel portafoglio disponibile per la vendita e all'utile netto dell'esercizio.

Al 31 dicembre 2013, il livello di patrimonializzazione del Gruppo ai fini di Vigilanza presenta un consistente rafforzamento, in parte da attribuire all'autorizzazione ricevuta dalla Banca d'Italia per l'utilizzo dei modelli interni per la valutazione del rischio di credito sul portafoglio Corporate. Il *Core Tier 1 ratio* è al 9% (7,7% nel 2012) ed il *Tier 1 capital ratio* si attesta al 10% (8,5% nel 2012) mentre il *Total risk ratio* raggiunge l' 11,8% (11,0% nel 2012).

Prospettive

Nonostante una migliorata percezione sui mercati del rischio Italia nel 2013, il quadro congiunturale resta caratterizzato da una elevata incertezza sui tempi e sull'intensità della ripresa economica. Le prospettive di redditività nel 2014 restano condizionate in modo significativo dal flusso di rettifiche del portafoglio crediti e dalla possibilità di ripresa del ciclo del credito.

In questo scenario, il Gruppo continuerà a perseguire il proprio processo di adattamento all'evoluzione del contesto economico e ad ottimizzare la propria efficienza operativa, anche attraverso l'implementazione di piattaforme condivise fra varie linee di business.

Per i segmenti di clientela famiglie e private sarà dato maggiore impulso all'offerta multicanale ed alla specializzazione della rete commerciale, perseguendo una strategia di crescita su tutte le aree di business ed in particolare sul Private Banking.

Nel segmento Imprese, l'approccio commerciale farà leva, in particolare, sulle aree di specializzazione di BNL basate su piattaforme di prodotto del Gruppo come, ad esempio, il cash management e il supporto alle imprese esportatrici ed internazionalizzate.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di BNL SpA, Angelo Novati, attesta ai sensi dell'art. 154 bis, comma 2 del "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria", che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * *

Allo scopo di consentire una più completa informativa sui risultati conseguiti nel 2013, si allegano i prospetti relativi al conto economico e allo stato patrimoniale riclassificati del Gruppo BNL e di BNL SpA, inclusi nella Relazione sulla Gestione approvata dal Consiglio di Amministrazione. Si precisa che sulle risultanze contabili al 31 dicembre 2013 sono in corso di completamento le previste attività di revisione.

Si segnala che il comunicato stampa, i prospetti di conto economico e di stato patrimoniale e il fascicolo di bilancio saranno resi disponibili sul sito www.bnl.it.

BNL, che nel 2013 ha celebrato 100 anni di attività, è uno dei principali gruppi bancari italiani e tra i più noti brand in Italia. Con circa 1000 punti vendita su tutto il territorio nazionale - tra Agenzie, Centri Private, Centri Imprese "Creo per l'Imprenditore", Centri Corporate e Pubblica Amministrazione - BNL offre un'ampia gamma di prodotti e servizi, da quelli più tradizionali ai più innovativi, per soddisfare le molteplici esigenze dei propri clienti (privati e famiglie, imprese e Pubblica Amministrazione). BNL è dal 2006 nel Gruppo BNP Paribas, presente in 75 paesi, con più di 180.000 collaboratori, dei quali oltre 140.000 in Europa, dove opera - attraverso la banca retail - su quattro mercati domestici: Belgio, Francia, Italia e Lussemburgo. BNP Paribas detiene posizioni chiave in tre grandi settori di attività: Retail Banking, Investment Solutions e Corporate & Investment Banking.

Contatti: **Media Relations BNL** +39 06 4702.7209-15 - press.bnl@bnlmail.com



[@BNL_PR](https://twitter.com/BNL_PR)



Conto economico consolidato riclassificato

(milioni di euro)

	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Esercizio 2012 deconsolidamento Italia	Esercizio 2012 perimetro omogeneo	Var % su perimetro omogeneo
1 Margine d'interesse	1.783	1.987	91	1.896	- 6,0
2 Commissioni nette	992	1.061	80	981	+ 1,1
3 Risultato netto degli strumenti finanziari valutati al fair value	81	(14)		(14)	n/s
4 Risultato netto delle attività finanziarie disponibili per la vendita	152	(40)		(40)	n/s
5 Proventi/oneri da altre attività bancarie	31	5	4	1	n/s
6 Margine netto dell'attività bancaria	3.039	2.999	175	2.824	+ 7,6
7 Spese operative	(1.776)	(1.869)	(51)	(1.818)	- 2,3
7a - costo del personale	(1.082)	(1.025)	(25)	(1.000)	+ 8,2
- oneri di ristrutturazione	(76)	(3)	-	(3)	n/s
- altri costi ordinari	(1.006)	(1.022)	(25)	(997)	+ 0,9
7b - altre spese amministrative	(592)	(726)	(24)	(702)	- 15,7
- oneri di ristrutturazione	(12)	(8)	-	(8)	+ 50,0
- altre spese ordinarie	(580)	(718)	(24)	(694)	- 16,4
7c - ammortamenti attività materiali e immateriali	(102)	(118)	(2)	(116)	- 12,1
8 Risultato operativo lordo	1.263	1.130	124	1.006	+ 25,5
9 Costo del rischio	(1.146)	(949)	(68)	(881)	+ 30,1
10 Risultato operativo netto	117	181	56	125	- 6,4
11 Risultato netto delle partecipazioni e altre attività non correnti	1	2	-	2	- 50,0
12 Utile prima delle imposte	118	183	56	127	- 7,1
13 Imposte dirette	2	(131)	(23)	(108)	n/s
14 Utile d'esercizio	120	52	33	19	n/s
15 Utile d'esercizio di pertinenza dei terzi	(1)	-	-	-	-
16 Utile d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	119	52	33	19	n/s



Stato patrimoniale consolidato riclassificato

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)	ATTIVO	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni %
10a	Cassa e disponibilità liquide	615	648	- 5,1
70a	Crediti verso clientela	63.737	68.816	- 7,4
20a, 40a	Attività finanziarie di negoziazione e disponibili per la vendita	6.049	7.790	- 22,3
80a	Derivati di copertura	202	321	- 37,1
90a	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	401	642	- 37,5
100a	Partecipazioni	20	18	+ 11,1
120a, 130a	Attività materiali e immateriali	1.925	2.022	- 4,8
140a, 160a	Attività fiscali e altre attività	3.242	3.003	+ 8,0
	Totale attivo	76.191	83.260	- 8,5

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)	PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni %
10p, 60a	Raccolta interbancaria netta	17.489	24.488	- 28,6
20p, 30p, 50p	Raccolta diretta da clientela	45.985	44.825	+ 2,6
40p	Passività finanziarie di negoziazione	2.407	3.310	- 27,3
60p	Derivati di copertura	912	1.306	- 30,2
70p	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	93	180	- 48,3
110p, 120p	Fondi per rischi e oneri e per trattamento fine rapporto del personale	980	1.118	- 12,3
80p, 100p	Passività fiscali e altre passività	2.684	2.675	+ 0,3
da: 130p a: 200p	Patrimonio netto di Gruppo	5.641	5.358	+ 5,3
	Totale passivo e patrimonio netto	76.191	83.260	- 8,5

(*) Nella colonna sono riportati i codici delle voci degli schemi obbligatori di bilancio i cui importi confluiscono nelle voci del presente schema riclassificato, indicati con la lettera "a" se relativi a voci dell'attivo e con la lettera "p" se relativi a voci del passivo.



Conto economico riclassificato

		<i>(milioni di euro)</i>		
		Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazioni %
1	Margine d'interesse	1.754	1.874	- 6,4
2	Commissioni nette	962	958	+ 0,4
3	Risultato netto degli strumenti finanziari valutati al fair value	81	(15)	n/s
4	Risultato netto delle attività finanziarie disponibili per la vendita	157	(37)	n/s
5	Proventi/oneri da altre attività bancarie	29	(7)	n/s
6	Margine netto dell'attività bancaria	2.983	2.773	+ 7,6
7	Spese operative	(1.733)	(1.775)	- 2,4
7a	- costo del personale	(1.063)	(982)	+ 8,2
	- oneri di ristrutturazione	(76)	(3)	n/s
	- altri costi ordinari	(987)	(979)	+ 0,8
7b	- altre spese amministrative	(569)	(680)	- 16,3
	- oneri di ristrutturazione	(12)	(8)	+ 50,0
	- altre spese ordinarie	(557)	(672)	- 17,1
7c	- ammortamenti attività materiali e immateriali	(101)	(113)	- 10,6
8	Risultato operativo lordo	1.250	998	+ 25,3
9	Costo del rischio	(1.143)	(879)	+ 30,0
10	Risultato operativo netto	107	119	- 10,1
11	Risultato netto delle partecipazioni e altre attività non correnti	-	1	-
12	Utile prima delle imposte	107	120	- 10,8
13	Imposte dirette	8	(101)	n/s
14	Utile d'esercizio	115	19	n/s



Stato patrimoniale riclassificato

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)	ATTIVO	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni %
10a	Cassa e disponibilità liquide	615	648	- 5,1
70a	Crediti verso clientela	63.108	68.429	- 7,8
20a, 40a	Attività finanziarie di negoziazione e disponibili per la vendita	6.046	7.787	- 22,4
80a	Derivati di copertura	202	321	- 37,1
90a	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	401	642	- 37,5
100a	Partecipazioni	37	33	+ 12,1
120a, 130a	Attività materiali e immateriali	1.896	1.993	- 4,9
140a, 160a	Attività fiscali e altre attività	3.244	2.997	+ 8,2
150a	Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-
	Totale attivo	75.549	82.850	- 8,8

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)	PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni %
10p, 60a	Raccolta interbancaria netta	17.044	24.293	- 29,8
20p, 30p, 50p	Raccolta diretta da clientela	45.861	44.675	+ 2,7
40p	Passività finanziarie di negoziazione	2.407	3.310	- 27,3
60p	Derivati di copertura	909	1.297	- 29,9
70p	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	93	181	- 48,6
110p, 120p	Fondi per rischi e oneri e per trattamento fine rapporto del personale	975	1.112	- 12,3
80p, 100p	Passività fiscali e altre passività	2.655	2.653	+ 0,1
da: 130p a: 200p	Patrimonio netto	5.605	5.329	+ 5,2
	Totale passivo e patrimonio netto	75.549	82.850	- 8,8

(*) Nella colonna sono riportati i codici delle voci degli schemi obbligatori di bilancio i cui importi confluiscono nelle voci del presente schema riclassificato, indicati con la lettera "a" se relativi a voci dell'attivo e con la lettera "p" se relativi a voci del passivo.

