



Comunicato stampa

BNL: approvati i risultati semestrali consolidati al 30 giugno 2010

Nonostante il perdurare delle incertezze congiunturali, la Banca registra la positiva evoluzione dei principali margini economici e degli aggregati patrimoniali

BNL banca commerciale (BNL bc)*

- margine di intermediazione +2,3% sul 1° semestre 2009
- costi operativi in diminuzione (-0,7%) e cost/income in miglioramento di 1,7 p.p. (57,9%)
- risultato lordo di gestione in crescita (+6,7% sul 1° semestre 2009)
- costo del rischio a 405 milioni di euro (+42,8% sul 1° semestre 2009, ma su valori costanti negli ultimi tre trimestri)
- utile al lordo delle imposte a 226 milioni di euro (-27,7%)
- impieghi in ripresa nella seconda parte del semestre, rispetto ad inizio anno
- prosegue il piano di sviluppo con l'apertura di nuove agenzie, aumento dei clienti e di quote di mercato

Roma, 5 agosto 2010 - Il Consiglio di Amministrazione di BNL, riunitosi oggi sotto la presidenza di Luigi Abete, ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2010 del Gruppo BNL, presentata dall'Amministratore Delegato Fabio Gallia.

Come comunicato da BNP PARIBAS il 2 agosto 2010¹, BNL, ancorché condizionata dal difficile contesto economico e dalla forte instabilità dei mercati finanziari, conferma il proprio significativo contributo alla redditività del Gruppo. Ciò grazie all'attenta politica di controllo della dinamica dei costi operativi, che non ha peraltro penalizzato gli investimenti necessari a potenziare lo sviluppo organizzativo e commerciale, e alla capacità di tenuta dei ricavi, favorita - oltre che dall'acquisizione di nuova clientela - dall'attività di cross-selling con la divisione Investment Solutions (IS) per i clienti individuali e private e con la divisione Corporate & Investment Banking (CIB) per le imprese.

Come già comunicato, nel corso del primo semestre 2010 è stato ampliato il perimetro operativo del Gruppo BNL, mediante il perfezionamento dell'integrazione del ramo d'azienda della filiale italiana di Fortis Bank S.A. e l'acquisizione del 100% di Banca BNP PARIBAS Personal Finance SpA.

BNL banca commerciale

Secondo trimestre 2010

BNL bc ha proseguito il proprio sviluppo commerciale con l'apertura di nuove agenzie e il progressivo ampliamento della base di clientela. Nel secondo trimestre dell'anno, l'incremento netto del numero di

* **BNL banca commerciale (BNL bc)**, nell'ambito dell'organizzazione del Gruppo BNP Paribas, è il polo di attività di banca commerciale in Italia, secondo mercato domestico 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 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 delle attività, nonché dell'applicazione da parte di BNP Paribas delle regole contabili di *purchase accounting*.



conti correnti di clienti individuali è stato di 13.000 unità, raggiungendo così un saldo netto di circa 30.000 nel primo semestre 2010, in linea con il primo semestre 2009. Gli impieghi hanno mostrato una sostanziale stabilità rispetto al secondo trimestre 2009, con una ripresa della componente di medio/lungo termine dei crediti alle imprese. Nello stesso periodo, i depositi hanno mostrato una crescita del 5,8% grazie ad una dinamica favorevole di quelli a vista. Il comparto assicurativo e quello dei fondi comuni hanno evidenziato una raccolta netta positiva nel trimestre, risultando in controtendenza rispetto all'andamento del mercato italiano dei fondi di investimento che, invece, nel secondo trimestre è stato caratterizzato da deflussi.

Il margine di intermediazione, pari a 755 milioni di euro, ha mostrato una crescita dell'1,9%² rispetto al secondo trimestre 2009. A perimetro e cambio costanti, l'aumento è pari all'1,6%, in particolare grazie alla dinamica positiva degli impieghi ed alla crescita del gettito commissionale.

I costi operativi hanno segnato un calo dell'1,4%², anche per effetto delle ulteriori sinergie derivanti dall'integrazione di Fortis Italia e di Banca BNP PARIBAS Personal Finance.

Il costo del rischio si è attestato su 108 punti base, sostanzialmente in linea con il trimestre precedente, ma in aumento di 14 p.b. rispetto al secondo trimestre 2009; tale crescita è principalmente attribuibile alla congiuntura del segmento delle PMI.

L'utile al lordo delle imposte, dopo l'attribuzione di un terzo dei risultati del Private Banking Italia alla divisione IS, ammonta a 103 milioni di euro, in flessione del 18,3% rispetto al secondo trimestre 2009.

Primo semestre 2010

Il margine di intermediazione ha raggiunto, nel primo semestre 2010, i 1.514 milioni di euro, con un incremento del 2,3%² sullo stesso periodo dell'anno precedente: la dinamica dei ricavi, abbinata al calo dei costi operativi (-0,7%²), ha generato un aumento del risultato lordo di gestione del 6,7%² rispetto al primo semestre 2009 e un effetto forbice positivo (differenza fra il tasso di crescita dei ricavi e quello dei costi operativi) di 3 p.p., in linea con l'obiettivo fissato per il 2010. Il rapporto cost/income ha registrato un ulteriore miglioramento di 1,7 p.p. a 57,9%. L'aumento del costo del rischio, pari a +42,8%², ha influito sull'utile al lordo delle imposte che, dopo l'attribuzione di un terzo dei risultati del Private Banking Italia alla divisione IS, ammonta a 226 milioni di euro con un calo del 27,7% rispetto al primo semestre 2009.

Gruppo BNL: bilancio consolidato

Nel primo semestre 2010 il Gruppo BNL ha evidenziato una crescita del margine di intermediazione che si è attestato a 1.532 milioni di euro (+2,3% sul primo semestre 2009), una sostanziale stabilità dei costi operativi rispetto al primo semestre 2009 (da 862 milioni a 871 milioni di euro, +1%) se considerati al netto degli oneri di ristrutturazione. Tali oneri, pari a 191 milioni nel semestre (erano 5 milioni nel primo semestre 2009), sono da imputare principalmente all'accantonamento al fondo incentivazione agli esodi volontari, relativi al piano triennale 2010-2012.

Il costo del rischio è pari a 415 milioni di euro (+38,8% sul primo semestre 2009) e la sua dinamica è da attribuire alla congiuntura economica, in particolare delle piccole e medie imprese. L'utile ante imposte si attesta, quindi, a 55 milioni di euro (-83,4% rispetto ai 332 milioni del primo semestre 2009).

Per effetto delle dinamiche sopra descritte ed in considerazione di un profilo fiscale penalizzato dall'indeducibilità ai fini IRAP degli oneri del personale e dei costi operativi (tax rate pari al 133%), il primo semestre 2010 chiude con una lieve perdita pari a 18 milioni di euro (197 milioni l'utile netto nel primo semestre 2009).

Pertanto, il patrimonio netto di pertinenza della Capogruppo al 30 giugno 2010 si attesta a 5.194 milioni di euro (-2,2%, era di 5.310 milioni al 31 dicembre 2009).

² Con il 100% del Private Banking in Italia



Prospettive

L'economia nazionale dovrebbe confermare nella seconda parte dell'anno la ripresa attualmente in corso, peraltro non vigorosa. Le incertezze congiunturali, che continuano a caratterizzare le prospettive di sviluppo, fanno emergere segnali contrastanti che condizionano la dinamica di sviluppo del credito e dei margini economici del sistema bancario italiano.

In tale contesto, il Gruppo BNL non prevede modifiche sostanziali dei propri obiettivi gestionali, finalizzati allo sviluppo sostenibile della redditività aziendale, caratterizzato dalla centralità del cliente nelle proprie iniziative commerciali, dall'incremento del cross-selling, dall'ulteriore progressivo miglioramento dell'efficienza operativa e dalla diffusione sempre più capillare della cultura del rischio e della compliance.

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.

* * *

Il comunicato stampa, i prospetti di conto economico e di stato patrimoniale e la relazione finanziaria annuale saranno resi disponibili sul sito www.bnl.it.

BNL, fondata nel 1913, è uno dei principali gruppi bancari italiani e tra i più noti brand in Italia. Con circa 900 punti vendita in Italia, BNL offre un'ampia gamma di prodotti e servizi, da quelli più tradizionali a quelli 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, leader europeo nel settore dei servizi bancari e finanziari di portata mondiale, prima banca per depositi nella Zona Euro e una delle 6 più solide del mondo secondo la valutazione di S&P's. Il Gruppo è presente in oltre 80 paesi, con più di 200.000 collaboratori, di cui 160.000 in Europa. BNP Paribas opera in Europa, attraverso la banca retail, su quattro mercati domestici: Belgio, Francia, Italia e Lussemburgo. Detiene posizioni chiave in tre grandi settori di attività: Retail Banking, Investment Solutions e Corporate & Investment Banking.

Contatti

Media Relations BNL

Francesco Chiurco – Maurizio Cassese

+39 06 4702.7209-15 - press.bnl@bnlmail.com



ALLEGATI

PROSPETTI CONTABILI

(sulle risultanze contabili al 30 giugno 2010 sono in corso di completamento le previste attività di revisione)

Gruppo BNL

Stato patrimoniale consolidato (schema ufficiale) (*)

(milioni di euro)

ATTIVO	30/06/2010	31/12/2009
10 Cassa e disponibilità liquide	808	558
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.091	2.503
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.017	3.948
60 Crediti verso banche	5.935	16.413
70 Crediti verso clientela	76.552	68.060
80 Derivati di copertura	418	315
90 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	607	397
100 Partecipazioni	17	17
120 Attività materiali	1.951	1.962
130 Attività immateriali	113	110
140 Attività fiscali	1.039	1.020
<i>a) correnti</i>	363	539
<i>b) anticipate</i>	676	481
150 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1	1
160 Altre attività	1.144	1.039
Totale dell'attivo	96.693	96.343

(*) Schema definito dalla Circolare Banca d'Italia n° 262 del 22 dicembre 2005.



(milioni di euro)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		30/06/2010	31/12/2009
10	Debiti verso banche	33.777	32.848
20	Debiti verso clientela	35.546	36.060
30	Titoli in circolazione	11.540	12.911
40	Passività finanziarie di negoziazione	2.759	2.157
50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	2.888	2.790
60	Derivati di copertura	1.139	759
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	183	155
80	Passività fiscali	333	545
	<i>a) correnti</i>	262	485
	<i>b) differite</i>	71	60
100	Altre passività	2.203	1.877
110	Trattamento di fine rapporto del personale	353	361
120	Fondi per rischi ed oneri	773	565
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	49	49
	<i>b) altri fondi</i>	724	516
140	Riserve da valutazione	-102	21
170	Riserve	1.187	883
180	Sovraprezzi di emissione	2.050	2.050
190	Capitale	2.077	2.077
210	Patrimonio di pertinenza di terzi	5	5
220	Utile/Perdita di periodo	-18	279
Totale del passivo e del patrimonio netto		96.693	96.343

**Conto economico consolidato (schema ufficiale) (*)***(milioni di euro)*

	1° Semestre 2010	1° Semestre 2009	
10	Interessi attivi e proventi assimilati	1.258	1.679
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(338)	(726)
30	Margine di interesse	920	953
40	Commissioni attive	580	483
50	Commissioni passive	-47	(53)
60	Commissioni nette	533	430
70	Dividendi e proventi simili	4	4
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	24	38
90	Risultato netto dell'attività di copertura	-6	(5)
100	Utile da cessione o riacquisto di:	(7)	17
	<i>a) crediti</i>	2	-
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(9)	12
	<i>d) passività finanziarie</i>	-	5
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	5	5
120	Margine di intermediazione	1.473	1.442
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(331)	(250)
	<i>a) crediti</i>	(367)	(246)
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(1)	(1)
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	36	(4)
140	Risultato netto della gestione finanziaria	1.141	1.191
180	Spese amministrative:	(1.014)	(822)
	<i>a) spese per il personale</i>	(722)	(539)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(292)	(283)
190	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(28)	5
200	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(27)	(24)
210	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(15)	(19)
220	Altri oneri/proventi di gestione	(3)	1
230	Costi operativi	(1.087)	(859)
240	Utili delle partecipazioni	1	-
270	Utili/Perdite da cessione di investimenti	0	-
280	Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	55	332
290	Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	-73	(135)
300	Utile della operatività corrente al netto delle imposte	(18)	197
320	Utile di periodo	(18)	197
330	Utile di periodo di pertinenza di terzi		-
340	Utile di periodo di pertinenza della Capogruppo	(18)	197

(*) Schema definito dalla Circolare Banca d'Italia n° 262 del 22 dicembre 2005.



PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI RICLASSIFICATI

Gruppo BNL

Stato patrimoniale riclassificato consolidato

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)	ATTIVO	30/06/2010	31/12/2009	Variazioni %
10a	Cassa e disponibilità liquide	808	558	+ 44,8
70a	Crediti verso clientela	76.552	68.060	+ 12,5
20a, 40a	Attività finanziarie detenute per la negoziazione e disponibili per la vendita	8.108	6.451	+ 25,7
80a	Derivati di copertura	418	315	+ 32,7
90a	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	607	397	+ 52,9
100a	Partecipazioni	17	17	-
120a, 130a	Attività materiali e immateriali	2.064	2.072	- 0,4
140a, 160a	Attività fiscali e altre attività	2.183	2.058	+ 6,1
150a	Attività non correnti in via di dismissione	1	1	-
	Totale attivo	90.758	79.929	+ 13,5

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)	PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	30/06/2010	31/12/2009	Variazioni %
10p, 60a	Raccolta interbancaria netta	27.842	16.435	+ 69,4
20p, 30p, 50p	Raccolta diretta da clientela	49.974	51.760	- 3,5
40p	Passività finanziarie di negoziazione	2.759	2.157	+ 27,9
60p	Derivati di copertura	1.139	759	+ 50,1
70p	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	183	154	+ 18,8
110p, 120p	Fondi per rischi e oneri e per trattamento fine rapporto del personale	1.126	926	+ 21,6
80p, 100p	Passività fiscali e altre passività	2.536	2.423	+ 4,7
210p	Patrimonio netto di pertinenza di terzi	5	5	-
da: 140p 220p	a: Patrimonio netto di pertinenza della Capogruppo	5.194	5.310	- 2,2
	Totale passivo e patrimonio netto	90.758	79.929	+ 13,5

(*) Nella colonna sono riportati i codici delle voci degli schemi obbligatori di bilancio i cui importi confluiscono nelle voci del presente schema riclassificato (Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006), 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 consolidato (*)

(milioni di euro)

		1° Semestre 2010	1° Semestre 2009	Variazioni %
1	Margine d'interesse	973	1.008	-3,5%
2	Commissioni nette	533	429	+24,2%
3	Risultato netto degli strumenti finanziari valutati al <i>fair value</i>	24	38	-36,8%
4	Risultato netto delle attività finanziarie disponibili per la vendita	(4)	15	-
5	Proventi/oneri da altre attività caratteristiche	6	8	-25,0%
6	Margine netto dell'attività bancaria	1.532	1.498	+2,3%
7	Spese operative (**)	(1.062)	(867)	+22,5%
7a	- costo del personale	(725)	(541)	+34,0%
7b	- altre spese amministrative	(292)	(281)	+3,9%
7c	- ammortamenti attività materiali e immateriali	(45)	(45)	-
8	Risultato operativo lordo	470	631	-25,5%
9	Costo del rischio	(415)	(299)	+38,8%
9a	- rettifiche nette su crediti	(384)	(305)	+25,9%
9b	- accantonamenti netti per rischi ed oneri su attività creditizie	(31)	6	-
10	Risultato operativo netto	55	332	-83,4%
11	Risultato netto delle partecipazioni e altre attività non correnti	-	-	-
12	Utile prima delle imposte	55	332	-83,4%
13	Imposte dirette	(73)	(135)	-45,9%
14	Utile di periodo	(18)	197	-109,1%
15	Utile/perdita di periodo di pertinenza di terzi	-	-	-
16	Utile di periodo di pertinenza della Capogruppo	(18)	197	-

(*) La tabella di raccordo tra il conto economico riclassificato e quello dello schema ufficiale di bilancio è di seguito esposta (Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006).

(**) Comprende oneri di ristrutturazione per 191 milioni, cui 185 milioni tra i costi di personale e 6 milioni tra le altre spese amministrative (5 milioni nel primo semestre 2009 interamente confluiti tra le altre spese amministrative).



Prospetto di raccordo tra il conto economico riclassificato consolidato e lo schema ufficiale

Voci dello schema riclassificato	Tipo trattamento (*)	Voci dello schema ufficiale ricondotte	Importi (**) (in milioni di euro)	
1 . Margine d'interesse	A	10. Interessi attivi e proventi assimilati	1.258	
	A	20. Interessi passivi e oneri assimilati	(338)	
	A	100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di: d) passività finanziarie	(1)	
	C	130 Rettifiche/riprese nette per deterioramento di: a) crediti (rigiro interessi riserva da attualizzazione)	54	
1 . margine d'interesse			973	
2 . Commissioni nette	A	40. Commissioni attive	580	
	A	50. Commissioni passive	(47)	
			533	
3 . Risultato netto degli strumenti finanziari valutati al <i>fair value</i>	A	80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	24	
	A	90. Risultato netto dell'attività di copertura	(6)	
	A	110. risultato netto delle attività finanziarie valutate al fair value	6	
			24	
4 . Risultato netto delle attività finanziarie disponibili per la vendita	A	70. Dividendi e proventi simili (dividendi società minoritarie e proventi su quote di OICR)	5	
	A	100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(9)	
			(4)	
5 . Proventi / oneri da altre attività caratteristiche	C	220. Altri oneri/proventi di gestione (proventi di gestione connessi all'attività caratteristiche)	10	
	C	220. Altri oneri/proventi di gestione (oneri di gestione connessi all'attività caratteristiche)	(4)	
			6	
6 . Margine netto dell'attività bancaria			1.532	
7 . Spese operative <i>7a - costo del personale</i>	A	180. Spese amministrative: a) spese per il personale	(722)	
	C	190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri (accantonamento a fondi rischi e oneri relativi al personale)	(3)	
			(725)	
	<i>7b - altre spese amministrative</i>	B	180. Spese amministrative: b) altre spese amministrative	(292)
			- Recupero spese IT	(292)



Voci dello schema riclassificato	Tipo trattamento (*)	Voci dello schema ufficiale ricondotte	Importi (**) (in milioni di euro)
7c <i>Ammortamenti attività materiali e immateriali</i>	A	200. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(25)
	A	210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(16)
	C	220. Altri oneri/proventi di gestione (ammortamento migliorie su beni di terzi)	(4)
			(45)
8 . Risultato operativo lordo			470
9 . Costo del rischio 9a - <i>rettifiche nette su crediti</i>	B	130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento: a) crediti	(367)
	A	- rigiro interessi riserva da attualizzazione	(54)
		130 Rettifiche/riprese nette per deterioramento di: d) altre operazioni (accantonamenti per garanzie e impegni)	36
			(384)
9b - <i>accantonamenti netti per rischi ed oneri su attività creditizie</i>	C	190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri (accantonamento a fondi rischi e oneri relativi a revocatorie, cause passive a altri rischi attinenti l'attività creditizia)	(31)
			(31)
10 . Risultato operativo netto			55
11 Risultato netto delle partecipazioni e altre attività non correnti	A	240. Utile delle partecipazioni	
12 . Utile prima delle imposte			55
13 . Imposte dirette	A	290. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(73)
14 . Utile di periodo			(18)
15 . Utile/Perdita di periodo di pertinenza dei terzi	A	330. Utile/Perdita di periodo di pertinenza di terzi	-
16 . Utile di periodo di pertinenza della Capogruppo			(18)

(*) A Riconduzione dell'intera voce dello schema ufficiale;
B Riconduzione dell'intera voce dello schema ufficiale tranne la porzione evidenziata;
C Riconduzione della porzione di voce evidenziata.

(**) Gli importi sono indicati con i segni propri dello schema ufficiale ("+" : ricavo; "-" : costo).