

**GRUPPO BNL: DATI DI SINTESI**

	<b>2003</b>	<b>2002</b>	Variazione %
	(a)	(b)	(a/b)
<b>DATI ECONOMICI</b> (mln di euro) (1)			
Margine di interesse	1.661	1.806	-8,0%
Totale proventi netti	1.409	1.251	12,6%
Margine di intermediazione	3.070	3.057	0,4%
Totale costi operativi	1.923	2.018	-4,7%
Risultato operativo	1.147	1.039	10,4%
Utile ordinario	342	486	-29,6%
Utile d'esercizio	141	91	54,9%
<b>DATI PATRIMONIALI</b> (mln di euro)			
Totale attività	81.060	83.711	-3,2%
Totale attività di rischio ponderate (RWA) (2)	61.610	67.370	-8,6%
Impieghi a clientela	56.014	60.249	-7,0%
Impieghi a banche	10.913	6.819	60,0%
Titoli di proprietà	3.862	5.887	-34,4%
Partecipazioni	361	495	-27,0%
Raccolta da clientela	54.412	56.232	-3,2%
Raccolta da banche	13.200	14.968	-11,8%
Prestiti subordinati e strumenti ibridi di patrimonializzazione	2.578	2.878	-10,4%
Patrimonio di base	3.827	3.379	13,3%
Patrimonio netto (escluso l'utile)	4.279	3.872	10,5%
Patrimonio di vigilanza	6.285	6.034	4,2%
<b>ATTIVITA' FINANZIARIE DELLA CLIENTELA</b> (mln di euro)			
Totale risparmio gestito	29.239	27.708	5,5%
- di cui			
Gestioni di fondi	19.504	18.540	5,2%
Gestioni patrimoniali	7.313	6.471	13,0%
Gestioni fiduciarie	2.422	2.697	-10,2%
Risparmio amministrato della clientela	43.467	42.537	2,2%
Totale raccolta indiretta	72.706	70.245	3,5%
<b>INDICI DI REDDITIVITA', EFFICIENZA E DIVERSIFICAZIONE</b>			
R.O.E.	3,6%	2,4%	
Cost/income (senza ammortamenti)	56,3%	59,2%	
Cost/income (con ammortamenti)	62,6%	66,0%	
Comm. nette e altri proventi netti / marg. intermed.	37,4%	36,8%	
<b>QUALITA' DELL'ATTIVO</b> (mln di euro)			
Totale sofferenze e incagli	3.199	3.126	2,3%
-in rapporto ai crediti a clienti	5,7%	5,2%	
-percentuale di copertura	45,6%	41,2%	
Sofferenze	2.356	2.057	14,5%
-in rapporto ai crediti a clienti	4,2%	3,4%	
-percentuale di copertura	48,7%	46,3%	
Partite incagliate	843	1.069	-21,1%
-in rapporto ai crediti a clienti	1,5%	1,8%	
-percentuale di copertura	34,4%	27,6%	
<b>INDICI DI PATRIMONIALIZZAZIONE</b>			
Tier 1 ratio (2)	6,21%	5,02%	
Coefficiente di solvibilità (2)	10,60%	9,32%	
<b>DATI DI STRUTTURA</b>			
Dipendenti di fine periodo (3)	17.347	18.305	-5,2%
Promotori finanziari	958	1.100	-12,9%
Numero sportelli (4)	810	823	-1,6%
- di cui in Italia	788	793	-0,6%
<b>INFORMAZIONI SUL TITOLO BNL</b>			
Numero totale azioni	2.211.663.643	2.175.110.517	1,7%
- di cui ordinarie	2.188.465.312	2.151.912.186	1,7%
Chiusura BNL ord. (euro)	1,90	1,06	79,5%
Capitalizzazione di borsa (mln euro)	4.186	2.297	82,2%

(1) I dati sono desunti dal conto economico riclassificato secondo criteri gestionali

(2) Dati provvisori.

(3) Escluso il personale del Gruppo operante in Argentina, pari a un totale di 1.973 al 31 dicembre 2003

(4) Esclusi gli sportelli del Gruppo operanti in Argentina, pari a un totale di 112 al 31 dicembre 2003

## GRUPPO BNL: CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

<i>(Milioni di euro)</i>	2003	2002	Variazioni	
			(+ / -)	%
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>1.661</b>	<b>1.806</b>	<b>-145</b>	<b>-8,0</b>
Commissioni nette	936	918	18	2,0
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	184	112	72	64,3
Utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi	76	14	62	---
Altri proventi netti	213	207	6	2,9
<b>Totale proventi netti</b>	<b>1.409</b>	<b>1.251</b>	<b>158</b>	<b>12,6</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>3.070</b>	<b>3.057</b>	<b>13</b>	<b>0,4</b>
Spese amministrative:	1.727	1.809	-82	-4,5
<i>Spese per il personale</i>	1.101	1.129	-28	-2,5
<i>Altre spese amministrative</i>	626	680	-54	-7,9
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali	196	209	-13	-6,2
<b>Totale costi operativi</b>	<b>1.923</b>	<b>2.018</b>	<b>-95</b>	<b>-4,7</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>1.147</b>	<b>1.039</b>	<b>108</b>	<b>10,4</b>
Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	618	426	192	45,1
Accantonamento per rischi ed oneri	177	115	62	53,9
Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	10	12	-2	-16,7
<b>Totale rettifiche e accantonamenti netti</b>	<b>805</b>	<b>553</b>	<b>252</b>	<b>45,6</b>
<b>UTILE ORDINARIO</b>	<b>342</b>	<b>486</b>	<b>-144</b>	<b>-29,6</b>
Utile / perdita straordinario	72	13	59	---
Oneri per impatto crisi Argentina	0	540	-540	-100,0
Svalutazione immobilizzazioni finanziarie	163	0	163	---
Stanziamanti prudenziali	39	33	6	18,2
Variazione del fondo per rischi bancari generali	-67	-167	-100	-59,9
Imposte sul reddito dell'esercizio	135	-4	139	---
Utile (Perdita) di pertinenza di terzi	-3	-6	-3	-50,0
<b>UTILE NETTO</b>	<b>141</b>	<b>91</b>	<b>50</b>	<b>54,9</b>

## GRUPPO BNL: STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(Milioni di euro)

	31/12/2003 (a)	31/12/2002 (b)		Variazione % (a/b)
<b>ATTIVITA'</b>				
Cassa e disponibilità verso banche centrali e uffici postali	512	518	-6	-1,1%
<b>Crediti:</b>				
- Crediti verso banche	10.913	6.819	4.094	60,0%
- Crediti verso clientela	56.014	60.249	-4.235	-7,0%
<b>Titoli non immobilizzati</b>	<b>2.786</b>	<b>4.316</b>	<b>-1.530</b>	<b>-35,4%</b>
<b>Immobilizzazioni:</b>				
- Titoli immobilizzati	1.076	1.571	-495	-31,5%
- Partecipazioni	361	495	-134	-27,0%
- Immobilizzazioni immateriali	416	401	15	3,7%
- Immobilizzazioni materiali	2.248	1.719	529	30,8%
<b>Altre voci dell'attivo</b>	<b>6.734</b>	<b>7.623</b>	<b>-889</b>	<b>-11,7%</b>
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>81.060</b>	<b>83.711</b>	<b>-2.651</b>	<b>-3,2%</b>
<b>PASSIVITA'</b>				
<b>Debiti:</b>				
- Debiti verso banche	13.200	14.968	-1.768	-11,8%
- Debiti verso clientela e rappresentati da titoli	51.834	53.354	-1.520	-2,8%
<b>Fondi con specifica destinazione</b>	<b>1.651</b>	<b>1.525</b>	<b>126</b>	<b>8,2%</b>
<b>Fondi rischi su crediti</b>	<b>357</b>	<b>692</b>	<b>-335</b>	<b>-48,4%</b>
<b>Passività subordinate</b>	<b>2.578</b>	<b>2.878</b>	<b>-300</b>	<b>-10,4%</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>4.304</b>	<b>3.849</b>	<b>455</b>	<b>11,8%</b>
<i>di cui</i>				
- Fondo rischi bancari generali	64	133	-69	-51,9%
- Risultato di periodo	141	91	50	54,9%
<b>Patrimonio di pertinenza dei terzi</b>	<b>116</b>	<b>115</b>	<b>1</b>	<b>1,0%</b>
<b>Altre voci del passivo</b>	<b>7.020</b>	<b>6.330</b>	<b>690</b>	<b>10,9%</b>
<b>Totale del passivo</b>	<b>81.060</b>	<b>83.711</b>	<b>-2.651</b>	<b>-3,2%</b>

## GRUPPO BNL: RACCOLTA INDIRETTA (1)

<i>(Milioni di euro)</i>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>Variazione %</b>
	(a)	(b)	(a/b)
<b>Totale risparmio gestito (2)</b>	<b>29.239</b>	<b>27.708</b>	<b>5,5%</b>
- di cui			
<i>Gestioni di fondi</i>	19.504	18.540	5,2%
<i>Gestioni patrimoniali</i>	7.313	6.471	13,0%
<i>Gestioni fiduciarie</i>	2.422	2.697	-10,2%
<b>Risparmio amministrato (3)</b>	<b>43.467</b>	<b>42.537</b>	<b>2,2%</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>72.706</b>	<b>70.245</b>	<b>3,5%</b>

(1) *Esclusi i rapporti con gli Enti preposti al funzionamento del mercato.*

(2) *Gli importi non comprendono le gestioni patrimoniali in fondi pari a:*

- 4.619 milioni per il 31 dicembre 2003

- 4.686 milioni per il 31 dicembre 2002

(3) *L'aggregato non comprende le gestioni patrimoniali e i titoli in deposito delle società controllate, in particolare di quelle operanti nel settore del risparmio gestito, per conto delle quali BNL svolge le funzioni di banca depositaria.*

**BNL SPA : STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO**

<i>(Milioni di euro)</i>	<b>31/12/2003</b> (a)	<b>31/12/2002</b> (b)	<b>Variazione %</b> (a/b)
<b>ATTIVITA'</b>			
<b>Cassa e disponibilità verso banche centrali e uffici postali</b>	<b>504</b>	<b>497</b>	<b>1,5%</b>
<b>Crediti:</b>			
- Crediti verso banche	11.285	7.488	50,7%
- Crediti verso clientela	53.817	58.832	-8,5%
<b>Titoli non immobilizzati</b>	<b>2.649</b>	<b>4.158</b>	<b>-36,3%</b>
<b>Immobilizzazioni:</b>			
- Titoli immobilizzati	953	1.240	-23,1%
- Partecipazioni	1.229	1.402	-12,3%
- Immobilizzazioni immateriali	359	344	4,6%
- Immobilizzazioni materiali	1.886	1.320	42,8%
<b>Altre voci dell'attivo</b>	<b>5.952</b>	<b>5.614</b>	<b>6,0%</b>
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>78.634</b>	<b>80.895</b>	<b>-2,8%</b>
<b>PASSIVITA'</b>			
<b>Debiti:</b>			
- Debiti verso banche	16.500	19.074	-13,5%
- Debiti verso clientela e rappresentati da titoli	47.469	47.877	-0,9%
<b>Fondi con specifica destinazione</b>	<b>1.496</b>	<b>1.358</b>	<b>10,2%</b>
<b>Fondi rischi su crediti</b>	<b>234</b>	<b>555</b>	<b>-57,8%</b>
<b>Passività subordinate</b>	<b>2.524</b>	<b>2.829</b>	<b>-10,8%</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>4.021</b>	<b>3.569</b>	<b>12,7%</b>
<i>di cui</i>			
- Fondo rischi bancari generali	47	114	-58,8%
- Risultato di periodo	116	55	-
<b>Altre voci del passivo</b>	<b>6.390</b>	<b>5.633</b>	<b>13,4%</b>
<b>Totale del passivo</b>	<b>78.634</b>	<b>80.895</b>	<b>-2,8%</b>

**BNL SPA: CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**

(Milioni di euro)	2003	2002	Variazione	
			(+/-)	%
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>1.454</b>	<b>1.568</b>	<b>-114</b>	<b>-7,3</b>
Commissioni nette	735	713	22	3,1
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	183	103	80	77,7
Dividendi	105	54	51	94,4
Altri proventi netti	182	172	10	5,8
<b>Totale proventi netti</b>	<b>1.205</b>	<b>1.042</b>	<b>163</b>	<b>15,6</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>2.659</b>	<b>2.610</b>	<b>49</b>	<b>1,9</b>
Spese amministrative:	1.533	1.573	-40	-2,5
<i>Spese per il personale</i>	985	1.001	-16	-1,6
<i>Altre spese amministrative</i>	548	572	-24	-4,2
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali	181	193	-12	-6,2
<b>Totale costi operativi</b>	<b>1.714</b>	<b>1.766</b>	<b>-52</b>	<b>-2,9</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>945</b>	<b>844</b>	<b>101</b>	<b>12,0</b>
Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	455	317	138	43,5
Accantonamento per rischi ed oneri	171	89	82	92,1
Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	16	19	-3	-15,8
<b>Totale rettifiche e accantonamenti netti</b>	<b>642</b>	<b>425</b>	<b>217</b>	<b>51,1</b>
<b>UTILE ORDINARIO</b>	<b>303</b>	<b>419</b>	<b>-116</b>	<b>-27,7</b>
Utile / perdita straordinario	43	-25	68	---
Oneri per impatto crisi Argentina	0	540	-540	---
Svalutazione immobilizzazioni finanziarie	163	0	163	---
Stanziamenti prudenziali	39	33	6	18,2
Variazione del fondo per rischi bancari generali	-67	-178	-111	-62,4
Imposte sul reddito del periodo	95	-56	151	---
<b>UTILE NETTO</b>	<b>116</b>	<b>55</b>	<b>61</b>	

**GRUPPO BNL: CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO, EVOLUZIONE TRIMESTRALE (\*)**

<i>(Migliaia di euro)</i>	2003			
	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>426.427</b>	<b>434.140</b>	<b>384.290</b>	<b>415.928</b>
Commissioni nette ed altri proventi netti	282.090	292.232	262.592	312.230
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	62.625	36.304	40.044	45.158
Utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi	31.329	15.357	6.240	22.589
<b>Totale proventi netti</b>	<b>376.044</b>	<b>343.893</b>	<b>308.876</b>	<b>379.977</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>802.471</b>	<b>778.033</b>	<b>693.166</b>	<b>795.905</b>
Spese amministrative:	424.680	430.296	430.692	441.301
<i>Spese per il personale</i>	268.545	279.769	270.573	282.013
<i>Altre spese amministrative</i>	156.135	150.527	160.119	159.288
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali	48.258	43.581	49.243	54.748
<b>Totale costi operativi</b>	<b>472.938</b>	<b>473.877</b>	<b>479.935</b>	<b>496.049</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>329.533</b>	<b>304.156</b>	<b>213.231</b>	<b>299.856</b>
<b>Totale rettifiche e accantonamenti netti</b>	<b>150.118</b>	<b>152.872</b>	<b>135.081</b>	<b>367.181</b>
<b>UTILE ORDINARIO</b>	<b>179.415</b>	<b>151.284</b>	<b>78.150</b>	<b>-67.325</b>
Utile / perdita straordinario	8.323	-71.578	19.355	116.050
Svalutazione su immobilizzazioni finanziarie	15.000	0	15.000	132.892
Stanziamento prudenziale	0	0	0	38.572
Variazione del fondo per rischi bancari generali	40.000	35	-35	-107.000
Imposte sul reddito d'esercizio	54.854	55.634	33.483	-8.614
Utile (Perdita) di pertinenza di terzi	880	774	759	656
<b>UTILE NETTO</b>	<b>77.004</b>	<b>23.263</b>	<b>48.298</b>	<b>-7.781</b>

(\*) Conti trimestrali riclassificati con esclusione di Banca BNL Investimenti