

**GRUPPO BNL: DATI DI SINTESI**

	30/6/2004	31/12/2003	30/6/2003
<b>DATI ECONOMICI</b> (1) (mln di euro)			
Margine di interesse	726	1.661	861
Totale proventi netti	728	1.409	720
Margine di intermediazione	1454	3.070	1.581
Totale costi operativi	912	1.923	947
Risultato operativo	542	1.147	634
Utile ordinario	279	342	315
Utile d'esercizio	165	141	100
<b>DATI PATRIMONIALI</b> (mln di euro)			
Totale attività	79.226	81.060	82.631
Totale attività di rischio ponderate (RWA)	61.433 (2)	61.610	65.010
Impieghi a clientela	56.108	56.014	57.457
Impieghi a banche	8.162	10.913	11.255
Titoli di proprietà	5.540	3.862	4.323
Partecipazioni	338	361	525
Raccolta da clientela	52.449	54.412	56.427
Raccolta da banche	13.382	13.200	13.208
Prestiti subordinati e strumenti ibridi di patrimonializzazione	2.627	2.578	2.967
Patrimonio netto (compreso l'utile del periodo)	4.447	4.420	4.076
Patrimonio di base	3.946	3.827	3.450
Patrimonio di vigilanza	6.409	6.285	6.246
<b>ATTIVITA' FINANZIARIE DELLA CLIENTELA</b> (mln di euro)			
Totale risparmio gestito	29.007	29.239	28.524
- di cui			
<i>Gestioni di fondi</i>	19.087	19.504	18.864
<i>Gestioni patrimoniali</i>	7.537	7.313	7.019
<i>Gestioni fiduciarie</i>	2.383	2.422	2.641
Risparmio amministrato della clientela	44.144	43.467	46.468
Totale raccolta indiretta	73.151	72.706	74.992
<b>INDICI DI REDDITIVITA', EFFICIENZA E DIVERSIFICAZIONE</b>			
R.O.E.	7,8% (3)	3,6%	5,3% (3)
Cost/income (senza ammortamenti)	56,1%	56,3%	54,5%
Cost/income (con ammortamenti)	62,7%	62,6%	60,3%
Comm. nette e altri proventi netti / marg. intermed.	38,0%	37,4%	36,7%
<b>QUALITA' DELL'ATTIVO</b> (mln di euro)			
Totale sofferenze e incagli	3.164	3.199	3.094
-in rapporto ai crediti a clienti	5,6%	5,7%	5,4%
-percentuale di copertura	46,8%	45,6%	43,2%
Sofferenze	2.381	2.356	2.109
-in rapporto ai crediti a clienti	4,2%	4,2%	3,7%
-percentuale di copertura	52,4%	48,7%	48,2%
Partite incagliate	783	843	985
-in rapporto ai crediti a clienti	1,4%	1,5%	1,7%
-percentuale di copertura	19,6%	34,4%	27,3%
<b>INDICI DI PATRIMONIALIZZAZIONE</b>			
Tier 1 ratio	6,42% (2)	6,21%	5,31%
Coefficiente di solvibilità	10,93% (2)	10,60%	10,11%
<b>DATI DI STRUTTURA</b>			
Dipendenti di fine periodo (4)	17.346 (5)	17.425	17.912
Numero sportelli	818 (6)	810	817 (7)
- di cui in Italia	803	788	799
<b>INFORMAZIONI SUL TITOLO BNL</b>			
Numero totale azioni	2.212.426.179	2.211.663.643	2.176.502.028
- di cui ordinarie	2.189.227.848	2.188.465.312	2.153.303.697
Chiusura BNL ord. (euro)	1,91	1,90	1,46
Capitalizzazione di borsa (mln euro)	4.220	4.186	3.180

(1) I dati sono desunti dal conto economico riclassificato secondo criteri gestionali. Inoltre, dalle risultanze al 30 giugno 2003 sono state escluse quelle di pertinenza di Banca BNL Investimenti, società già deconsolidata nel bilancio 2003 in quanto ceduta nei primi mesi del 2004.

(2) Dati provvisori.

(3) Dati annualizzati

(4) Compresi i contratti a tempo determinato

(5) Escluso il personale del Gruppo operante in Argentina, pari a un totale di 1.941 al 30 giugno 2004

(6) Esclusi gli sportelli del Gruppo operante in Argentina, pari a un totale di 92 al 30 giugno 2004

(7) Dato reso omogeneo con l'esclusione di Banca BNL Investimenti

**GRUPPO BNL: CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**

<i>(Milioni di euro)</i>	30/06/2004	30/06/2003 (*)	Variazioni	
			+/-	%
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>726</b>	<b>861</b>	<b>-135</b>	<b>-15,7</b>
Commissioni nette	438	460	-22	-4,8
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	154	99	55	55,6
Utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi	21	46	-25	-54,3
Altri proventi netti	115	115	0	0,0
<b>Totale proventi netti</b>	<b>728</b>	<b>720</b>	<b>8</b>	<b>1,1</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>1.454</b>	<b>1.581</b>	<b>-127</b>	<b>-8,0</b>
<b>Spese amministrative:</b>	<b>815</b>	<b>855</b>	<b>-40</b>	<b>-4,7</b>
<i>Spese per il personale</i>	516	548	-32	-5,8
<i>Altre spese amministrative</i>	299	307	-8	-2,6
Rettifiche di valore su immobil. materiali ed immateriali	97	92	5	5,4
<b>Totale costi operativi</b>	<b>912</b>	<b>947</b>	<b>-35</b>	<b>-3,7</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>542</b>	<b>634</b>	<b>-92</b>	<b>-14,5</b>
Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	197	254	-57	-22,4
Accantonamento per rischi ed oneri	55	57	-2	-3,5
Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	11	8	3	37,5
<b>Totale rettifiche e accantonamenti netti</b>	<b>263</b>	<b>319</b>	<b>-56</b>	<b>-17,6</b>
<b>UTILE ORDINARIO</b>	<b>279</b>	<b>315</b>	<b>-36</b>	<b>-11,4</b>
Utile / perdita straordinario	48	-63	111	---
Variazione del fondo per rischi bancari generali	0	-40	40	100,0
Imposte sul reddito del periodo	-161	-110	51	46,4
Utile (Perdita) di pertinenza di terzi	-1	-2	-1	-50,0
<b>UTILE NETTO</b>	<b>165</b>	<b>100</b>	<b>65</b>	<b>65,0</b>

(\*) Con esclusione di Banca BNL Investimenti

## GRUPPO BNL: CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO, EVOLUZIONE TRIMESTRALE

	2004		2003 (*)			
	2° Trimestre	1° Trimestre	4° Trimestre	3° Trimestre	2° Trimestre	1° Trimestre
<i>(Migliaia di euro)</i>						
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>364.029</b>	<b>361.839</b>	<b>415.928</b>	<b>384.290</b>	<b>434.140</b>	<b>426.427</b>
Commissioni nette ed altri proventi netti	271.760	280.807	312.230	262.592	292.232	282.090
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	117.677	36.317	45.158	40.044	36.304	62.625
Utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi	18.694	3.008	22.589	6.240	15.357	31.329
<b>Totale proventi netti</b>	<b>408.131</b>	<b>320.132</b>	<b>379.977</b>	<b>308.876</b>	<b>343.893</b>	<b>376.044</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>772.160</b>	<b>681.971</b>	<b>795.905</b>	<b>693.166</b>	<b>778.033</b>	<b>802.471</b>
Spese amministrative:	409.247	405.750	441.301	430.692	430.296	424.680
<i>Spese per il personale</i>	258.184	257.571	282.013	270.573	279.769	268.545
<i>Altre spese amministrative</i>	151.063	148.179	159.288	160.119	150.527	156.135
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali	44.863	51.819	54.748	49.243	43.581	48.258
<b>Totale costi operativi</b>	<b>454.110</b>	<b>457.569</b>	<b>496.049</b>	<b>479.935</b>	<b>473.877</b>	<b>472.938</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>318.050</b>	<b>224.402</b>	<b>299.856</b>	<b>213.231</b>	<b>304.156</b>	<b>329.533</b>
Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	94.322	103.198	237.360	126.714	151.424	102.059
Accantonamento per rischi ed oneri	34.324	20.992	125.084	10.590	-3.299	45.114
Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	9.996	860	4.737	-2.223	4.747	2.945
<b>Totale rettifiche e accantonamenti netti</b>	<b>138.642</b>	<b>125.050</b>	<b>367.181</b>	<b>135.081</b>	<b>152.872</b>	<b>150.118</b>
<b>UTILE ORDINARIO</b>	<b>179.408</b>	<b>99.352</b>	<b>-67.325</b>	<b>78.150</b>	<b>151.284</b>	<b>179.415</b>
Utile / perdita straordinario	-8.390	56.306	116.050	19.355	-71.578	8.323
Svalutazione su immobilizzazioni finanziarie			132.892	15.000	0	15.000
Stanziamiento prudenziale			38.572	0	0	0
Variazione del fondo per rischi bancari generali			-107.000	-35	35	40.000
Imposte sul reddito d'esercizio	105.588	55.066	-8.614	33.483	55.634	54.854
Utile (Perdita) di pertinenza di terzi	-887	-615	656	759	774	880
<b>UTILE NETTO</b>	<b>64.543</b>	<b>99.977</b>	<b>-7.781</b>	<b>48.298</b>	<b>23.263</b>	<b>77.004</b>

(\*) Con esclusione di Banca BNL Investimenti

## GRUPPO BNL: STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(Milioni di euro)	30/06/2004	30/06/2003	Variazione %
<b>ATTIVITA'</b>			
<b>Cassa e disponibilità verso banche centrali e uffici postali</b>	388	440	-11,9
<b>Crediti:</b>			
- Crediti verso banche	8.162	11.255	-27,5
- Crediti verso clientela	56.108	57.458	-2,3
<b>Titoli non immobilizzati</b>	4.456	3.082	44,6
<b>Immobilizzazioni:</b>			
- Titoli immobilizzati	1.084	1.241	-12,7
- Partecipazioni	338	525	-35,7
- Immobilizzazioni immateriali	345	404	-14,6
- Immobilizzazioni materiali	2.273	1.726	31,7
<b>Altre voci dell'attivo</b>	6.073	6.500	-6,6
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>79.226</b>	<b>82.631</b>	<b>-4,1</b>
<b>PASSIVITA'</b>			
<b>Debiti:</b>			
- Debiti verso banche	13.382	13.208	1,3
- Debiti verso clientela e rappresentati da titoli	49.823	53.461	-6,8
<b>Fondi con specifica destinazione</b>	1.456	1.494	-2,5
<b>Fondi rischi su crediti</b>	295	687	-57,1
<b>Passività subordinate</b>	2.627	2.967	-11,5
<b>Patrimonio netto</b>	4.447	4.076	9,1
<i>di cui</i>			
- Fondo rischi bancari generali	64	173	-62,9
- Risultato di periodo	165	100	64,1
- Patrimonio di pertinenza dei terzi	101	116	-13,2
<b>Altre voci del passivo</b>	7.196	6.738	6,8
<b>Totale del passivo</b>	<b>79.226</b>	<b>82.631</b>	<b>-4,1</b>

## GRUPPO BNL: RACCOLTA INDIRETTA

<i>(Milioni di euro)</i>	30/6/2004	31/12/2003	(+/-)	%
<b>Totale risparmio gestito (1)</b>	<b>29.007</b>	<b>29.239</b>	<b>-232</b>	<b>-0,8</b>
- di cui				
<i>Gestioni di fondi</i>	19.087	19.504	-417	-2,1
<i>Gestioni patrimoniali</i>	7.537	7.313	224	3,1
<i>Gestioni fiduciarie</i>	2.383	2.422	-39	-1,6
<b>Risparmio amministrato della clientela (2)</b>	<b>44.144</b>	<b>43.467</b>	<b>677</b>	<b>1,6</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>73.151</b>	<b>72.706</b>	<b>445</b>	<b>0,6</b>

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

- 4.445 milioni per il 30 giugno 2004
- 4.619 milioni per il 31 dicembre 2003

(2) 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>30/06/2004</b>	<b>30/06/2003</b>	<b>%</b>
<b>ATTIVITA'</b>			
<b>Cassa e disponibilità verso banche centrali e uffici postali</b>	382	433	-11,7
<b>Crediti:</b>			
- Crediti verso banche	8.444	11.715	-27,9
- Crediti verso clientela	53.675	55.078	-2,5
<b>Titoli non immobilizzati</b>	4.359	2.912	49,7
<b>Immobilizzazioni:</b>			
- Titoli immobilizzati	974	1.056	-7,8
- Partecipazioni	1.219	1.426	-14,5
- Immobilizzazioni immateriali	294	348	-15,6
- Immobilizzazioni materiali	1.862	1.302	43,0
<b>Altre voci dell'attivo</b>	5.432	5.730	-5,2
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>76.641</b>	<b>79.999</b>	<b>-4,2</b>
<b>PASSIVITA'</b>			
<b>Debiti:</b>			
- Debiti verso banche	15.256	16.783	-9,1
- Debiti verso clientela e rappresentati da titoli	47.188	48.532	-2,8
<b>Fondi con specifica destinazione</b>	1.348	1.367	-1,4
<b>Fondi rischi su crediti</b>	173	546	-68,4
<b>Passività subordinate</b>	2.586	2.906	-11,0
<b>Patrimonio netto</b>	4.092	3.695	10,7
<i>di cui</i>			
- Fondo rischi bancari generali	47	154	-69,5
- Risultato di periodo	152	87	75,1
<b>Altre voci del passivo</b>	5.999	6.169	-2,8
<b>Totale del passivo</b>	<b>76.641</b>	<b>79.999</b>	<b>-4,2</b>

**BNL SpA: CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**

<i>(Milioni di euro)</i>	30/06/2004	30/06/2003	Variazioni	
			+/-	%
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>633</b>	<b>755</b>	<b>-122</b>	<b>-16,2</b>
Commissioni nette	347	367	-20	-5,4
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	154	99	55	55,6
Dividendi	35	62	-27	-43,5
Altri proventi netti	116	93	23	24,7
<b>Totale proventi netti</b>	<b>652</b>	<b>621</b>	<b>31</b>	<b>5,0</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>1.285</b>	<b>1.376</b>	<b>-91</b>	<b>-6,6</b>
Spese amministrative:	736	757	-21	-2,8
<i>Spese per il personale</i>	472	491	-19	-3,9
<i>Altre spese amministrative</i>	264	266	-2	-0,8
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali	90	84	6	7,1
<b>Totale costi operativi</b>	<b>826</b>	<b>841</b>	<b>-15</b>	<b>-1,8</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>459</b>	<b>535</b>	<b>-76</b>	<b>-14,2</b>
Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	149	199	-50	-25,1
Accantonamento per rischi ed oneri	53	55	-2	-3,6
Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	9	7	2	28,6
<b>Totale rettifiche e accantonamenti netti</b>	<b>211</b>	<b>261</b>	<b>-50</b>	<b>-19,2</b>
<b>UTILE ORDINARIO</b>	<b>248</b>	<b>274</b>	<b>-26</b>	<b>-9,5</b>
Utile / perdita straordinario	40	-63	103	----
Variazione del fondo per rischi bancari generali	0	-40	40	100,0
Imposte sul reddito del periodo	136	84	52	61,9
<b>UTILE NETTO</b>	<b>152</b>	<b>87</b>	<b>65</b>	<b>74,7</b>