

UTILE NETTO A 411 MILIONI +93,4%

Redditività netta su livelli elevati e nettamente superiori all'anno precedente

- Utile netto a 411 milioni nei 9 mesi (+147,6% su settembre 2004; +93,4% su basi omogenee)
- Utile netto del terzo trimestre 2005 a 134 milioni (+500% su b.o.)
- ROE annualizzato 11,8%

Ricavi della gestione caratteristica in progresso sull'anno precedente

- Margine di interesse +7,3% su sett. 2004; +4,8% su b.o.; +5,7% nel terzo trimestre su b.o.
- Commissioni nette +4,9% su sett. 2004; +4,3% su b.o. e stabili nel terzo trimestre su b.o.
- Margine di intermediazione +7,3% su sett. 2004; +2% su b.o. e + 4,5% nel terzo trim. su b.o.

Struttura dei costi sotto controllo

- Costi operativi +0,4% nei nove mesi
- Cost/income a 63,8% (60,2% al netto degli oneri straordinari)

Contrazione rischiosità degli impieghi e forte riduzione del costo del credito

- Crediti problematici netti (sofferenze + incagli) a 1.974 milioni (-7,3% dal 1° gennaio 2005)
- Copertura crediti problematici (sofferenze + incagli) a 62,8% (62,5% al 1° gennaio 2005)
- Costo del credito a 0,32% (0,63% a sett. 2004)

Confermati i membri del CE e dei comitati di corporate governance

Mandato al Direttore Generale per la finalizzazione della cessione del Gruppo BNL Argentina

Roma, 14 novembre 2005. Il Consiglio di Amministrazione di BNL, riunitosi oggi sotto la presidenza di Luigi Abete, ha approvato la relazione trimestrale consolidata al 30 settembre 2005, redatta in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS¹.

I risultati conseguiti nei primi nove mesi del 2005, proseguendo e accentuando i recuperi già evidenziati nei trimestri precedenti, si caratterizzano per la forte crescita della redditività complessiva.

L'**utile netto** consolidato si attesta a 411 milioni di euro, **+147,6%** su settembre 2004 e **+93,4%** su basi omogenee. La Capogruppo realizza un utile netto di 307 milioni.

Il miglioramento trova origine in primo luogo nei progressi conseguiti nei ricavi caratteristici della gestione: **margini di interesse** (1.286 milioni, **+4,8%** su b.o.) e **commissioni nette** (754 milioni, **+4,3%** su b.o.) aumentano grazie all'efficacia del riposizionamento strategico e delle iniziative commerciali intraprese. Il **margin di intermediazione** raggiunge i 2.184 milioni (**+2%** su b.o.); in particolare, il terzo trimestre conferma la tendenza facendo segnare un miglioramento del margine di intermediazione che si attesta a 710 milioni (+4,5% rispetto al terzo trimestre 2004 su b.o.). Significativamente contenuto inoltre è il **costo del rischio** (per rettifiche ed accantonamenti netti) pari a 153 milioni (**-47,7%** su b.o.). Contribuiscono al fenomeno gli accantonamenti netti per rischi ed oneri (10 milioni a settembre 2005 rispetto ai 52 del 2004) e le rettifiche nette per il deterioramento di crediti (145 milioni rispetto ai 282 dell'anno precedente). Al sensibile calo di queste ultime concorre, oltre al miglioramento della qualità del credito già registrato nei precedenti trimestri dell'anno, il contributo non ricorrente di 64 milioni (di cui 46 milioni nel terzo trimestre), costituito dalle riprese di valore sul

¹ I risultati economici al 30 settembre 2005 sono di seguito confrontati con quelli del corrispondente periodo del 2004, adeguati, come concesso dalla normativa, ai nuovi principi ma con l'eccezione degli IAS 32 e 39 (valutazione attività passività finanziarie). Il diverso regime di applicazione rende non omogenea la comparazione del margine di intermediazione e delle rettifiche nette di valore. Per permettere un confronto omogeneo vengono indicati nel commento gli impatti sulle voci 2005 derivanti dai due principi contabili (con l'esclusione della componente riferita alla riserva di attualizzazione relativa ai crediti problematici ceduti nel corso dell'anno) e le percentuali di variazione indicate al netto di tali impatti. Sono invece totalmente comparabili le altre voci di costo e ricavo quali i costi operativi. Le voci di stato patrimoniale sono raffrontate ai valori al 1° gennaio 2005 che recepiscono i principi IAS/IFRS nessuno escluso. I dati 2004 sono stati resi inoltre "pro forma" in funzione delle variazioni di perimetro intervenute. Si fa presente infine che nel settembre 2005, con decorrenza 1° gennaio 2005, il Gruppo BNL ha adottato, limitatamente alle emissioni strutturate del passivo, il criterio della "fair value option" contenuto nella nuova versione dello IAS 39 approvata dallo IAS Board il 16 giugno 2005 e in fase di pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale della Commissione Europea. Questa adozione ha determinato, alla data del 1° gennaio 2005, un impatto negativo sul patrimonio netto di 10 milioni di euro.

convertendo Fiat e sui crediti verso l'Argentina. Ne risulta un costo del credito percentuale sugli attivi particolarmente contenuto (0,32% contro 0,63% del settembre 2004). Tale coefficiente, anche escludendo le due componenti straordinarie menzionate, si confermerebbe comunque in calo attestandosi a 0,46%.

I **costi operativi** comprensivi di altri proventi ed oneri di gestione si attestano a 1.394 milioni e rimangono sostanzialmente fermi ai livelli dello scorso anno (+0,4%). Nei nove mesi il **risultato della gestione operativa** cresce del **64,3%** su b.o. raggiungendo i 647 milioni di euro.

Sotto il profilo patrimoniale si consolidano i progressi della qualità del credito rispetto all'inizio dell'esercizio. Il terzo trimestre 2005 fa registrare una generale stabilizzazione sui livelli del 30 giugno in termini sia di coperture che di esposizioni. La **copertura dei crediti problematici** (sofferenze + incagli) a settembre 2005 risulta infatti pari a **62,8%** (62,7% a giugno 2005 e 62,5% al 1° gennaio 2005), mentre il loro ammontare netto è di 1.974 milioni (1.979 a giugno 2005 e 2.130 al 1° gennaio 2005). La copertura dei crediti in bonis si attesta all'1,2%.

Anche la patrimonializzazione del Gruppo registra un ulteriore progresso con il **tier 1 ratio** stimato, al 30 settembre 2005, al **6,7%** rispetto al 6,5% di giugno 2005.

Riguardo la prevedibile evoluzione nel quarto trimestre 2005, il quadro congiunturale non lascia intravedere significative variazioni nel livello dell'attività economica e dei tassi di interesse. Tuttavia è plausibile attendersi ulteriori incrementi dei crediti a clienti, spinti anche dall'ampliamento della gamma dei prodotti offerti ("Mutuo 100%" e "Credito Semplice"). Tali fattori, in presenza di una stabilità dei flussi commissionali e degli altri ricavi, dovrebbero permettere di conseguire un margine di intermediazione in miglioramento su basi omogenee rispetto al 2004. La ridotta incidenza del costo del rischio e la prevista stabilità della struttura di costo dovrebbero poi portare a confermare per fine 2005 gli obiettivi di redditività complessiva e di un ROE, già comunicato al mercato, nell'ordine del 10%.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del trimestre

Il 1° ottobre 2005 il Tribunale di Parma ha omologato la proposta di concordato del Gruppo Parmalat. A seguito dell'adesione al concordato, il Gruppo BNL - a fronte di crediti per complessivi 135 milioni (svalutati all'82% circa) che verranno cancellati - ha ottenuto circa 9,4 milioni di azioni della Nuova Parmalat SpA, pari a circa lo 0,6% del capitale sociale.

Il CdA ha inoltre preso atto dell'avvenuto completamento del processo di selezione delle offerte vincolanti per la cessione delle attività assicurative, previdenziali e bancarie di BNL in Argentina. Le migliori offerte per le tre attività, selezionate dall'advisor UBS, comportano un valore di cessione complessivo pari a US\$ 205 milioni. Tale valore risulta significativamente più elevato rispetto al corrispettivo a suo tempo indicato dal gruppo Banco Hipotecario poiché esso comprendeva anche la cessione dei crediti intragruppo vantati da BNL S.p.A. verso le partecipate argentine per complessivi US\$ 156 milioni circa. I crediti sono stati invece nel frattempo in larga parte rimborsati mentre il rimborso della quota residua (US\$ 19 milioni circa) è previsto prima del closing.

Il CdA ha espresso un giudizio positivo sull'esito della procedura di offerta che si colloca nel processo di dismissione avviato due anni fa e previsto nel vigente piano operativo 2003-2005 e ha dato mandato al Direttore Generale di procedere alla finalizzazione degli accordi contrattuali con le controparti prevista entro l'anno in corso. Il completamento delle operazioni di cessione, subordinato all'approvazione delle competenti autorità locali, è previsto nei primi mesi del 2006.

Il conto economico consolidato, che ha già registrato al 30 settembre 2005 risultati netti delle attività argentine per 32 milioni di euro, beneficerà, presumibilmente nel primo semestre 2006, nel caso di positiva conclusione dell'iter delle operazioni, di un'ulteriore plusvalenza di circa 130 milioni di euro, al lordo dell'impatto per oneri accessori, fiscali e per accantonamenti sulle garanzie contrattuali,

Il CdA ha altresì confermato il **Comitato Esecutivo** che, oltre al presidente, membro di diritto, è composto da: Antonio Ortega Parra, Aldo Minucci e Juan Enrique Perez Calot.

Infine, in linea con i principi della corporate governance adottata, il CdA ha nominato i membri dei comitati per il **Controllo Interno** e per la **Remunerazione**. Nel Comitato per il Controllo Interno sono stati confermati: Giuseppe Statuto, Paolo Mazzotto e Antonio Ortega Parra. Nel Comitato per la Remunerazione è stato nominato Massimo Ponzellini e confermati Aldo Minucci e Juan Enrique Perez Calot.

Principali risultati al 30 settembre 2005

Il **marginale di interesse** si attesta a 1.286 milioni (+13,1% rispetto ai 1.137 milioni dei primi nove mesi 2004) e comprende l'effetto positivo di 94 milioni (da IAS 32 e 39) derivante principalmente dalla variazione della riserva di attualizzazione sui crediti dubbi. Escludendo tale componente, la crescita su basi omogenee risulta del 4,8%. Il miglioramento è dovuto essenzialmente alla crescita, rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente, dei volumi commerciali intermediati dove sono in evidenza gli impieghi verso clientela mid corporate e gli impieghi a medio termine verso clientela retail. Le nuove erogazioni nei nove mesi 2005 dei prodotti mutuo e prestito personale sono rispettivamente pari a 2.698 milioni e 718 milioni. Nel terzo trimestre 2005 il margine risulta di 431 milioni (di cui 24 da IAS 32 e 39), confermandosi in crescita rispetto all'analogo periodo del 2004 (+5,7% su b.o.).

Le **commissioni nette** (754 milioni) crescono del 4,3% su b.o. (4 milioni da IAS 32 e 39) grazie al contributo di tutte le componenti sia nell'ambito delle attività del risparmio gestito (bancassurance, fondi immobiliari e gestioni patrimoniali) sia in quello dei servizi bancari tradizionali.

Il terzo trimestre ha prodotto commissioni nette per 242 milioni, in linea con quanto registrato nel corrispondente periodo 2004 ed in calo rispetto ai 269 milioni del precedente trimestre 2005 a causa delle componenti stagionali.

Il **risultato netto dell'attività di negoziazione** si attesta a 81 milioni (-59,8% su b.o.); occorre però ricordare che il risultato del 2004 comprendeva 78 milioni di proventi di carattere non ricorrente derivanti dalla gestione del rischio tasso a medio termine. Nel terzo trimestre il risultato è pari a 22 milioni (+10% su b.o. sul terzo trimestre 2004).

L'**utile da cessione/acquisto di attività finanziarie** ammonta a 44 milioni (-11 milioni nel 2004) e comprende tra l'altro 18 milioni di proventi dalle cessioni pro soluto di crediti problematici e 35 milioni di proventi dalla cessione di attività disponibili per la vendita.

Considerando infine dividendi e proventi simili per 9 milioni ed il risultato delle attività di copertura positivo per 5 milioni, si perviene nei nove mesi 2005 ad un **marginale di intermediazione** di 2.184 milioni (+2% su b.o., dedotti 108 milioni di contributi IAS 32 e 39). Il terzo trimestre registra un margine di intermediazione di 710 milioni, in crescita del 4,5% su b.o. rispetto al terzo trimestre 2004.

Le **rettifiche di valore nette** e gli **accantonamenti netti** ammontano a 153 milioni, -47,7% su b.o. (con una riduzione di 32 milioni per IAS 32 e 39). Di questi, 145 milioni si riferiscono alle rettifiche nette sui crediti e si confrontano con i 282 milioni riportati nei nove mesi 2004. Il significativo calo scaturisce dal sensibile abbassamento del livello ordinario delle rettifiche reso possibile dai migliorati equilibri in termini di qualità del credito sui quali il Gruppo BNL si è stabilito. A questo si è aggiunta l'ulteriore spinta derivante dalle riprese di valore straordinarie intervenute nel periodo (42 milioni sul convertendo Fiat e 22 milioni sui crediti verso l'Argentina). Ne risulta un costo del credito annualizzato particolarmente contenuto (0,32%) e in forte calo sul corrispondente periodo del 2004 (0,63%). Anche escludendo dal calcolo i predetti benefici straordinari, il coefficiente annualizzato a settembre 2005 scenderebbe a 0,46%. Gli accantonamenti netti per rischi ed oneri sono pari a 10 milioni, anch'essi in forte riduzione rispetto ai 52 milioni registrati a settembre 2004.

I **costi operativi**, pari a 1.394 milioni (comprensivi degli altri oneri e proventi di gestione), risultano allineati sui livelli dello scorso anno (+0,4% su settembre 2004), confermando il generale contenimento e razionalizzazione della struttura di costo. Fra questi, le **spese per il personale** (915 milioni) crescono del 3,3 %, essenzialmente in funzione dei maggiori oneri derivanti dal rinnovo del contratto nazionale del lavoro. Rimangono stabili invece gli oneri per gli esodi agevolati (63 milioni nel 2005 e 62 milioni nel 2004) ed il livello degli organici. Le **altre spese amministrative** (492 milioni) crescono del 4,9% principalmente a causa di oneri non ricorrenti tra cui i maggiori costi per interventi sui sistemi e sulle procedure derivanti da adempimenti normativi e contabili (IAS/IFRS) intervenuti nel primo semestre. Tali aumenti trovano sostanziale compensazione nelle diminuzioni delle **rettifiche su attività materiali ed immateriali** (115 milioni, - 8,7% rispetto al 2004) e nell'aumento degli **altri proventi ed oneri di gestione** (128 milioni; +37,6%).

Per quanto riguarda il solo terzo trimestre, il complesso dei costi operativi cresce del 3,9% sul corrispondente trimestre 2004 a seguito del maggior onere straordinario sostenuto per gli esodi incentivati (45 milioni nel trimestre 2005 rispetto ai 15 milioni del corrispondente periodo del 2004).

Considerate le dinamiche dei ricavi e dei costi sopra descritte, il **risultato della gestione operativa** si attesta a 647 milioni, in crescita del 64,3% su b.o. (140 milioni il contributo IAS 32 e 39).

Il **cost/income** ratio (inclusi gli ammortamenti) risulta pari al 63,8%. Tale rapporto, depurato della componente di costo non ricorrente (esodi incentivati e spese sostenute in relazione alle operazioni straordinarie in corso), si attesterebbe al 60,2%. Escludendo gli ammortamenti, esso si attesta al 58,5%.

Le imposte nel periodo ammontano a 268 milioni. Il risultato consolidato comprende anche 32 milioni di utili delle attività non correnti in via di dismissione riferiti alle partecipate residenti in Argentina (di cui 26 milioni realizzati nel terzo trimestre). E' da sottolineare che il risultato apportato dalle controllate in Argentina scaturisce in gran parte da componenti non ripetibili derivanti da plusvalenze realizzate dalla cessione di attività finanziarie.

L'**utile netto** di periodo risulta così pari a 411 milioni, in crescita del 93,4% su b.o. (escludendo un effetto IAS 32 e 39 di complessivi 90 milioni).

Sotto l'aspetto patrimoniale si confermano in miglioramento il **patrimonio netto** (4.897 milioni) in crescita del 9,8% rispetto all'inizio dell'anno e il **tier 1** ratio che sale al **6,7%** (6,5% al 1° gennaio 2005).

La **raccolta totale** (148.305 milioni) aumenta del 7,2 % rispetto al primo gennaio 2005. Nel suo ambito spicca la consistente crescita (**+9,4%**) della **raccolta diretta da clientela**, che si attesta a 61.559 milioni. Anche la **raccolta indiretta** (73.965 milioni) evidenzia una buona crescita (+6,1%) cui contribuisce tanto la componente del **risparmio amministrato** (45.874 milioni; +7,3%) che quella del **risparmio gestito** (pari a 28.091; +4,2%), nel cui ambito spicca la performance del comparto assicurativo che realizza una nuova produzione delle polizze vita di oltre due miliardi a settembre 2005 (+26,1% su settembre 2004)

Gli **impieghi per cassa verso la clientela** crescono del 1,6%, attestandosi a 60.844 milioni.

I **crediti problematici** (sofferenze + incagli) diminuiscono nei loro ammontari sia lordi (-6,6%) che netti (-7,3%) rispettivamente a 5.307 ed a 1.974 milioni. La loro copertura sale al 62,8% (da 62,5%). L'incidenza dei problematici netti sui crediti netti verso clientela scende al 3,2% (3,6% al 1° gennaio 2005). Più in particolare, le **sofferenze** lorde (4.189 milioni) sono diminuite del 9,2% e quelle nette (1.309 milioni) del 13,7%; la loro copertura sale al 68,8% (da 67,1%). In aumento invece gli **incagli** lordi del 5,3% (1.118 milioni) e quelli netti dell'8,3% (665 milioni); la loro copertura si attesta al 40,5% (42,2% il 1° gennaio 2005). A fronte degli impieghi vivi, a copertura dei rischi insiti nell'attività creditizia, sono stanziati 721 milioni di rettifiche, principalmente per l'impairment collettivo, con una copertura dell'1,2% dei crediti in bonis verso la clientela. Al generale miglioramento hanno contribuito le cessioni pro soluto di sofferenze per complessivi 461 milioni effettuate nella prima parte dell'anno. Nel corso del terzo trimestre i crediti problematici hanno nel complesso mantenuto una sostanziale stabilità rispetto alla situazione di fine giugno 2005.

GRUPPO BNL: DATI DI SINTESI

DATI ECONOMICI (mln di euro)			
	9 mesi al 30 settembre 2005	9 mesi al 30 settembre 2004	Var % a/a
Margine di interesse	1.286	1.137	13,1%
Margine di intermediazione	2.184	2.036	7,3%
di cui:			
- commissioni nette	754	719	4,9%
- altri ricavi	144	180	-20,0%
Costi operativi	-1.394	-1.388	0,4%
Risultato della gestione operativa	647	308	110,1%
Utile del periodo al lordo delle imposte	648	385	68,3%
Utile netto del periodo	411	166	147,6%

Il Gruppo BNL si è avvalso della facoltà di applicare gli IAS 32 e 39 relativi agli strumenti finanziari (inclusi i crediti) a decorrere dal 1° gennaio 2005. Ne discende che, con riferimento alla valorizzazione degli strumenti finanziari, i dati relativi al 30 settembre 2005 non sono pienamente comparabili con quelli dell'esercizio 2004, mentre il confronto è omogeneo per le altre componenti di costo e di ricavo.

DATI PATRIMONIALI (mln di euro)			
	30/09/2005	30/06/2005	01/01/2005
Totale attività	87.332	88.626	81.517
Impieghi a clientela	60.844	61.327	59.903
- di cui sofferenze nette	1.309	1.264	1.516
Partecipazioni	439	461	438
Raccolta da clientela	135.524	130.614	125.967
- di cui raccolta diretta	61.559	61.783	56.281
- di cui raccolta indiretta	73.965	68.831	69.686
Patrimonio netto	4.897	4.781	4.458

Nel settembre 2005, con decorrenza 1° gennaio 2005, il Gruppo BNL ha adottato, limitatamente alle emissioni strutturate del passivo, il criterio della "fair value option" contenuto nella nuova versione dello IAS 39 approvata dallo IAS Board e in fase di pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale Europea. L'adozione di tale opzione ha inevitabilmente comportato la modifica dei dati riferiti al 1° gennaio 2005 pubblicati con la semestrale al 30 giugno scorso.

INDICI ECONOMICO-FINANZIARI			
	30/09/2005	30/06/2005	30/09/2004
Indici di redditività ed efficienza			
R.O.E. (annualizzato)	11,8%	12,3%	5,2%
Cost / income	63,8%	60,6%	68,2%
Margine d'intermediazione per dipendente	127.518	86.381	118.084
Margine d'intermediazione per sportello	2.709.677	1.828.784	2.507.389
Massa amministrata per dipendente	7.912.886	7.654.360	7.603.642
Massa amministrata per sportello	168.143.921	162.052.109	161.455.665

I dati dei primi nove mesi 2004 sono stati ricostruiti, per quanto possibile, su base omogenea. Si fa, comunque, presente che nel periodo in esame non sono stati applicati gli IAS 32 e 39 relativi agli strumenti finanziari (inclusi i crediti).

	30/09/2005	30/06/2005	01/01/2005
Indici di rischiosità			
Sofferenze nette/ Crediti verso clientela	2,2%	2,1%	2,5%
Percentuale di copertura	68,8%	69,2%	67,1%
Incagli netti/ Crediti verso clientela	1,1%	1,2%	1,0%
Percentuale di copertura	40,5%	39,9%	42,2%
Sofferenze e incagli netti/ crediti verso clientela	3,2%	3,2%	3,6%
Percentuale di copertura	62,8%	62,7%	62,5%
Indici di patrimonializzazione			
Tier 1 ratio	6,7%	6,5%	6,5%
Coefficiente di solvibilità	10,2%	10,2%	10,9%

Gli indici di patrimonializzazione al 30 giugno 2005 sono stati modificati rispetto a quelli pubblicati nella Relazione semestrale a seguito di una riclassifica effettuata nell'ambito delle riserve patrimoniali.

STRUTTURA OPERATIVA			
	30/09/2005	30/06/2005	01/01/2005
Numero dipendenti a fine periodo	17.127	17.064	16.876
Numero dipendenti medio	17.001	16.970	17.111
Numero di sportelli	806	806	806
- di cui Italia	802	801	801

I dati non comprendono il personale e gli sportelli del Gruppo operante in Argentina rispettivamente pari, al 30 settembre 2005, a 2.031 dipendenti e 107 sportelli.

GRUPPO BNL: STATO PATRIMONIALE - ATTIVO (1)

(milioni di euro)

Voci dell'attivo	30/9/2005	30/6/2005	1/1/2005 (*)	31/12/2004	30/9/2004
10 Cassa e disponibilità liquide	328	428	462	462	389
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	7.782	7.488	4.597	4.838	3.283
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	953	860	885	666	793
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	9	10	8	8	18
60 Crediti verso banche	8.859	8.200	6.456	6.471	8.798
70 Crediti verso clientela	60.844	61.327	59.903	61.457	59.517
80 Derivati di copertura	437	389	130	-	-
90 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	354	390	302	-	-
100 Partecipazioni	132	133	121	400	404
120 Attività materiali	2.328	2.340	2.300	2.300	2.289
130 Attività immateriali	274	279	293	293	281
di cui avviamento	7	7	7	7	8
140 Attività fiscali	2.288	2.256	2.484	2.016	375
a) correnti	1.164	1.156	1.353	1.345	318
b) differite	1.124	1.100	1.131	671	57
150 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.394	1.456	1.146	1.119	1.161
160 Altre attività	1.350	3.070	2.430	4.218	5.763
Totale dell'attivo	87.332	88.626	81.517	84.248	83.071

1) Per i dati del 2005, sono stati applicati i principi internazionali IAS/IFRS formalmente omologati dall'Unione Europea e attualmente in vigore. I dati del 2004 sono conformi agli IAS/IFRS ad eccezione degli IAS 32 e 39, per i quali il Gruppo BNL si è avvalso della facoltà di non fornire informazioni comparative, come consentito dal paragrafo 36A lettera c), dell'IFRS1, così come modificato dallo IAS 39.

(*) I dati relativi al 1° gennaio 2005 sono stati modificati rispetto a quelli pubblicati con la semestrale al 30 giugno scorso in quanto il Gruppo BNL ha deciso di adottare, con la trimestrale al 30 settembre 2005, con decorrenza 1° gennaio 2005, il criterio della "fair value option" contenuto nella nuova versione dello IAS 39 approvata dallo IASB e in fase di pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale europea limitatamente alle emissioni strutturate del passivo.

GRUPPO BNL: STATO PATRIMONIALE - PASSIVO (1)

(milioni di euro)

Voci del passivo	30/9/2005	30/6/2005	1/1/2005 (*)	31/12/2004	30/9/2004
10 Debiti verso banche	12.781	11.390	12.346	12.389	13.395
20 Debiti verso clientela	34.734	34.462	30.443	30.411	32.050
30 Titoli in circolazione	20.247	27.322	25.838	27.449	25.323
40 Passività finanziarie di negoziazione	1.165	1.909	1.155	-	-
50 Passività finanziarie valutate al fair value	6.578	-	-	-	-
60 Derivati di copertura	514	749	383	-	-
70 Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	30	52	26	-	-
80 Passività fiscali	572	453	400	393	470
a) correnti	549	433	375	375	450
b) differite	23	20	25	18	20
90 Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	1.302	1.339	1.023	996	1.030
100 Altre passività	3.376	5.050	4.274	6.143	5.331
110 Trattamento di fine rapporto del personale	599	593	583	583	562
120 Fondi per rischi e oneri:	537	526	588	587	484
a) quiescenza e obblighi simili	62	61	60	60	54
b) altri fondi	475	465	528	527	430
Totale del passivo	82.435	83.845	77.059	78.951	78.645
140 Riserve da valutazione	84	86 ^(**)	118	45	49
170 Riserve	21	47	-38	997	972
180 Sovrapprezzi di emissione	2.188	2.181	2.147	2.147	1.518
190 Capitale	2.202	2.199	2.179	2.179	1.614
200 Azioni proprie (-)	-54	-54	-51	0	0
210 Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	45	45	103	103	107
220 Utile (Perdita) di periodo	411	277	0	-174	166
Totale del patrimonio netto	4.897	4.781	4.458	5.297	4.426
Totale del passivo e del patrimonio netto	87.332	88.626	81.517	84.248	83.071

1) Per i dati del 2005, sono stati applicati i principi internazionali IAS/IFRS formalmente omologati dall'Unione Europea e attualmente in vigore.

I dati del 2004 sono conformi agli IAS/IFRS ad eccezione degli IAS 32 e 39, per i quali il Gruppo BNL si è avvalso della facoltà di non fornire informazioni comparative, come consentito dal paragrafo 36A lettera c), dell'IFRS1, così come modificato dallo IAS 39.

(*) I dati relativi al 1° gennaio 2005 sono stati modificati rispetto a quelli pubblicati con la semestrale al 30 giugno scorso in quanto il Gruppo BNL ha deciso di adottare, con la trimestrale al 30 settembre 2005, con decorrenza 1° gennaio 2005, il criterio della "fair value option" contenuto nella nuova versione dello IAS 39 approvata dallo IASB e in fase di pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale europea limitatamente alle emissioni strutturate del passivo.

(**) Comprende 46 milioni di euro relativi alla riserva AFS di BNL Inversiones, riportato nella semestrale tra le riserve.

GRUPPO BNL: CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (1)

(milioni di euro)

Voci/ sottovoci	9 mesi al 30 settembre 2005	9 mesi al 30 settembre 2004	Var a/a	
			Assolute	Percentuali
Interessi attivi e proventi assimilati	2.421	2.324	97	4,2%
Interessi passivi e oneri assimilati	-1.135	-1.187	52	-4,4%
Margine di interesse	1.286	1.137	149	13,1%
			0	
Commissioni nette	754	719	35	4,9%
- commissioni attive	828	797	31	3,9%
- commissioni passive	-74	-78	4	-5,1%
Dividendi e proventi simili	9	10	-1	-10,0%
Risultato netto delle attività di negoziazione	81	179	-98	-54,7%
Risultato netto delle attività di copertura	5	2	3	150,0%
Utile/Perdita da cessione/riacquisto di :	44	-11	55	-----
- crediti	18	0	18	-----
- attività finanziarie disponibili per la vendita	35	-11	46	-----
- passività finanziarie	-9	0	-9	-----
Variatione netta delle attività/passività finanziarie valutate al fair value	5	0	5	-----
Margine di intermediazione	2.184	2.036	148	7,3%
			0	
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-143	-302	159	-52,6%
- crediti	-145	-282	137	-48,6%
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-2	-20	18	-90,0%
- altre attività finanziarie	4	0	4	-----
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-10	-52	42	-80,8%
Costi operativi	-1.394	-1.388	-6	0,4%
- spese amministrative	-1.407	-1.355	-52	3,8%
. spese di personale	-915	-886	-29	3,3%
. altre spese amministrative	-492	-469	-23	4,9%
- rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-115	-126	11	-8,7%
- altri proventi / oneri di gestione	128	93	35	37,6%
Utile(perdita) delle partecipazioni valutate al Patrimonio	10	14	-4	-28,6%
Risultato della gestione operativa	647	308	339	110,1%
			0	
Utile(perdita) da cessione investimenti	1	77	-76	-98,7%
Utile(perdita) al lordo delle imposte	648	385	263	68,3%
			0	
Imposte sul reddito di periodo	-268	-217	-51	23,5%
Utile(perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	32	0	32	-----
Utile(perdita) di terzi	-1	-2	1	-50,0%
Utile(perdita) di periodo	411	166	245	147,6%

1) Per i dati del 2005, sono stati applicati i principi internazionali IAS/IFRS formalmente omologati dall'Unione Europea e attualmente in vigore.

I dati del 2004 sono conformi agli IAS/IFRS ad eccezione degli IAS 32 e 39, per i quali il Gruppo BNL si è avvalso della facoltà di non fornire informazioni comparative, come consentito dal paragrafo 36A lettera c), dell'IFRS1, così come modificato dallo IAS 39.

GRUPPO BNL: CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (1)

(milioni di euro)

Voci/ sottovoci	3° trimestre 2005	3° trimestre 2004	Variazioni	
			Assolute	Percentuali
Interessi attivi e proventi assimilati	814	834	-20	-2,4%
Interessi passivi e oneri assimilati	-383	-449	66	-14,7%
Margine di interesse	431	385	46	11,9%
Commissioni nette	242	242	0	0,0%
- commissioni attive	269	261	8	3,1%
- commissioni passive	-27	-19	-8	42,1%
Dividendi e proventi simili	0	4	-4	-100,0%
Risultato netto delle attività di negoziazione	22	20	2	10,0%
Risultato netto delle attività di copertura	7	4	3	75,0%
Utile/Perdita da cessione/riacquisto di :	3	-7	10	-----
- crediti	5	0	5	-----
- attività finanziarie disponibili per la vendita	1	-7	8	-----
- passività finanziarie	-3	0	-3	-----
Variazione netta delle attività/passività finanziarie valutate al fair value	5	0	5	-----
Margine di intermediazione	710	648	62	9,6%
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-9	-96	87	-90,6%
- crediti	-9	-87	78	-89,7%
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-1	-9	8	-88,9%
- altre attività finanziarie	1	0	1	-----
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-13	-14	1	-7,1%
Costi operativi	-501	-482	-19	3,9%
- spese amministrative	-496	-466	-30	6,4%
. spese di personale	-338	-300	-38	12,7%
. altre spese amministrative	-158	-166	8	-4,8%
- rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-39	-46	7	-15,2%
- altri proventi / oneri di gestione	34	30	4	13,3%
Utile(perdita) delle partecipazioni valutate al Patrimonio	4	7	-3	-42,9%
Risultato della gestione operativa	191	63	128	203,2%
Utile(perdita) da cessione investimenti	1	0	1	-----
Utile(perdita) al lordo delle imposte	192	63	129	204,8%
Imposte sul reddito di periodo	-83	-49	-34	69,4%
Utile(perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	26	0	26	-----
Utile(perdita) di terzi	-1	0	-1	-----
Utile(perdita) di periodo	134	14	120	857,1%

1) Per i dati del 2005, sono stati applicati i principi internazionali IAS/IFRS formalmente omologati dall'Unione Europea e attualmente in vigore.

I dati del 2004 sono conformi agli IAS/IFRS ad eccezione degli IAS 32 e 39, per i quali il Gruppo BNL si è avvalso della facoltà di non fornire informazioni comparative, come consentito dal paragrafo 36A lettera c), dell'IFRS1, così come modificato dallo IAS 39.

GRUPPO BNL: CONTO ECONOMICO TRIMESTRALE RICLASSIFICATO (1)

(milioni di euro)

Voci/ sottovoci	1°	2°	3°	1°	2°	3°
	trimestre 2005 (2) (3)	trimestre 2005 (3)	trimestre 2005	trimestre 2004	trimestre 2004	trimestre 2004
Margine di interesse	411	444	431	377	375	385
Commissioni nette	243	269	242	236	241	242
- commissioni attive	266	293	269	265	271	261
- commissioni passive	-23	-24	-27	-29	-30	-19
Dividendi e proventi simili	2	7	0	0	6	4
Risultato netto delle attività di negoziazione	37	22	22	37	122	20
Risultato netto delle attività di copertura	1	-3	7	0	-2	4
Utile/Perdita da cessione/riacquisto di:	31	10	3	-4	0	-7
- crediti	2	11	5	0	0	0
- attività finanziarie disponibili per la vendita	32	2	1	-4	0	-7
- passività finanziarie	-3	-3	-3	0	0	0
Variazione netta delle attività/passività finanziarie valutate al fair value	0	0	5			
Margine di intermediazione	725	749	710	646	742	648
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-69	-65	-9	-102	-104	-96
- crediti	-67	-69	-9	-101	-94	-87
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-1	0	-1	0	-11	-9
- altre attività finanziarie	-1	4	1	-1	1	0
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	2	1	-13	-5	-33	-14
Costi operativi	-401	-492	-501	-448	-458	-482
- spese amministrative	-417	-494	-496	-433	-456	-466
. spese di personale	-270	-307	-338	-283	-303	-300
. altre spese amministrative	-147	-187	-158	-150	-153	-166
- rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-38	-38	-39	-43	-37	-46
- altri proventi / oneri di gestione	54	40	34	28	35	30
Utile(perdita) delle partecipazioni valutate al Patrimonio Netto	2	4	4	3	4	7
Risultato della gestione operativa	259	197	191	94	151	63
Utile(perdita) da cessione investimenti	0	0	1	74	3	0
Utile(perdita) al lordo delle imposte	259	197	192	168	154	63
Imposte sul reddito di periodo	-121	-64	-83	-63	-105	-49
Utile(perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	0	6	26	0	0	0
Utile(perdita) di terzi	0	0	-1	-1	-1	0
Utile(perdita) di periodo	138	139	134	104	48	14

1) Per i dati del 2005, sono stati applicati i principi internazionali IAS/IFRS formalmente omologati dall'Unione Europea e attualmente in vigore.

I dati del 2004 sono conformi agli IAS/IFRS ad eccezione degli IAS 32 e 39, per i quali il Gruppo BNL si è avvalso della facoltà di non fornire informazioni comparative, come consentito dal paragrafo 36A lettera c), dell'IFRS1, così come modificato dallo IAS 39.

2) In occasione della redazione della Relazione semestrale al 30 giugno 2005 si è provveduto anche – grazie ad un affinamento delle riclassifiche e delle rettifiche conseguenti alla First Time Adoption dei principi IAS/IFRS – a modificare, senza comportare effetti significativi a livello di utile netto, il conto economico e lo stato patrimoniale al 31 marzo 2005 già pubblicati nel passato mese di maggio.

3) I dati dei primi due trimestri del 2005 non sono stati modificati nonostante il Gruppo BNL abbia adottato, con la Trimestrale al 30 settembre 2005 e con decorrenza 1° gennaio 2005, limitatamente alle emissioni strutturate del passivo, il criterio della "fair value option" contenuto nella nuova versione dello IAS 39 approvata dallo IAS Board e in fase di pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale Europea, in quanto gli impatti sul conto economico sarebbero stati non significativi.