



BNL: approvati i risultati consolidati al 31 dicembre 2014

Andamento positivo dell'operatività commerciale nonostante un contesto congiunturale ancora sfavorevole

BNL banca commerciale (BNL bc)^{*} nel confronto con il 2013:

- Sostanziale stabilità del risultato operativo lordo (-0,5%) nel contesto di un'ulteriore flessione del Prodotto Interno Lordo nazionale
- Lieve rallentamento degli impieghi (-2,2%) a fronte di un significativo incremento della raccolta indiretta (assicurazione vita +18,7%, fondi comuni +24,9%)
- Conferma di un livello di efficienza operativa tra i migliori del sistema bancario italiano: rapporto tra costi e ricavi al 55,0%
- Costo del rischio ancora elevato (+16,0%) per il protrarsi della crisi economica; segnali di leggero miglioramento nella seconda parte dell'anno
- Esito favorevole dell'*Asset Quality Review*
- Utile al lordo delle imposte¹ a 52 milioni di euro

Roma, 27 marzo 2015 - Il Consiglio di Amministrazione di BNL, riunitosi il 26 marzo 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 2014, presentati dall'Amministratore Delegato, Fabio Gallia. Il bilancio individuale sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria, convocata per il 27 e 28 aprile prossimi, rispettivamente in prima e seconda convocazione.

BNL banca commerciale (BNL bc)

In coerenza con quanto comunicato dalla Capogruppo BNP Paribas il 5 febbraio 2015², il risultato operativo lordo di BNL bc raggiunge i 1.450 milioni di euro³, con un calo limitato allo 0,5% nel confronto con quanto registrato nell'anno precedente, dimostrando la capacità di adattamento della banca alle difficoltà ed alle complessità di un contesto macroeconomico che continua a dimostrarsi difficile e sfidante.

* 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 Prima dell'attribuzione gestionale di 29 milioni di euro alla Divisione Investment Solutions.

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.



Il risultato riflette la modesta contrazione del margine netto dell'attività bancaria (-0,6% rispetto al 2013), che si attesta a 3.219 milioni di euro⁴, valore che, si sottolinea, non beneficia di attività di investimenti propri in portafogli titoli, come il c.d. *carry trade*. Il margine di interesse diminuisce in particolare dello 0,3%, a causa di una riduzione dei volumi parzialmente compensata dall'ottimizzazione del costo della raccolta. Le commissioni sono invece in calo dell'1,3%, a causa della flessione delle commissioni creditizie e nonostante la buona performance della raccolta indiretta.

Gli impieghi diminuiscono del 2,2% rispetto al 2013, scontando il protrarsi del rallentamento selettivo dell'attività con le imprese e la clientela small business, e nonostante un moderato incremento degli impieghi a privati. I depositi registrano un calo del 6,8%, a seguito della riduzione mirata delle sue componenti più onerose, in particolare nel segmento imprese. BNL bc realizza nel contempo una performance molto positiva nella raccolta indiretta, con un incremento significativo nei comparti dell'assicurazione vita (+18,7%) e dei fondi comuni (+24,9%). Il Retail & Private Banking evidenzia un dinamismo commerciale significativo, con un consistente aumento della base clientela, delle masse gestite e della produttività. Il Corporate ha concentrato la propria attività e la crescita degli attivi sulla clientela migliore e più promettente, con lo sviluppo dei prodotti venduti in cross-selling con altri poli del Gruppo e l'attenzione sui livelli di servizio. Si segnala inoltre che, allo scopo di potenziare la propria capacità distributiva soprattutto di prodotti di risparmio, BNL bc ha lanciato nel maggio 2014 una propria rete di Promotori Finanziari.

Grazie ai benefici dell'ampio spettro di iniziative tese al miglioramento dell'efficienza e della semplificazione operativa, senza trascurare gli investimenti destinati al sostegno dell'offerta commerciale e alla valorizzazione delle risorse disponibili, il complesso delle spese amministrative diminuisce dello 0,7% rispetto al 2013, attestandosi a 1.769 milioni di euro⁴. Il rapporto cost/income, pari al 55,0%, è stabile rispetto al 2013, confermandosi tra i migliori nel panorama bancario nazionale.

Il costo del rischio si attesta a 179 punti base in rapporto agli impieghi a clientela, aumentando di 193 milioni di euro⁴ rispetto al 2013 in conseguenza del ritardo nel processo di normalizzazione del contesto recessivo in Italia. Tale dato evidenzia tuttavia una stabilizzazione nel secondo semestre 2014.

Prima dell'attribuzione di un terzo dei risultati del Private Banking Italia alla divisione Investment Solutions⁵, BNL bc genera un utile ante imposte di 52 milioni di euro, in calo del 79,4% rispetto al 2013.

Gruppo BNL: bilancio consolidato e civilistico

La dinamica dei risultati del Gruppo BNL e di BNL SpA nel corso del 2014 riflette sostanzialmente la buona evoluzione dell'operatività di natura commerciale evidenziata da BNL bc, sulla quale pesa l'impatto negativo di effetti non ricorrenti o non propriamente legati alla dinamica di business sui diversi livelli di margine.

Nella componente riferibile alla sola attività di banca commerciale, il margine netto dell'attività bancaria del Gruppo raggiunge i 2.839 milioni di euro, in lieve contrazione rispetto allo scorso anno (-1,1%).

Il margine netto dell'attività bancaria di Gruppo complessivo si attesta, invece, a 2.856 milioni di euro, in flessione del 5,2% rispetto al 2013 (-2,7% al netto degli effetti non ricorrenti),

⁴ Con il 100% del Private Banking Italia.

⁵ Pari a 29 milioni di euro.



condizionato – tra l'altro – dal beneficio, nel 2013, relativo alla permuta della quota partecipativa in Banca d'Italia, dall'effetto negativo derivante, nel 2014, dal miglioramento del merito creditizio nei modelli di valutazione del *fair value* dei titoli emessi e dei derivati, nonché dall'applicazione di una nuova metodologia di calcolo nella valutazione del *fair value* dei derivati con la clientela.

Le spese operative di Gruppo, pari a 1.747 milioni di euro, si riducono dell'1,6% rispetto all'esercizio 2013, sulla scorta delle azioni intraprese per la semplificazione e la razionalizzazione operativa, accompagnate dagli investimenti sostenuti negli ultimi anni a supporto dell'efficacia e dell'efficienza commerciale, della diffusione di tecnologie digitali, della valorizzazione del patrimonio risorse umane e del portafoglio immobiliare. La contrazione, nel confronto con il passato esercizio, cresce al 2,1% al netto delle componenti non ricorrenti, ovvero dei costi per pensionamenti anticipati ed esodi stanziati nel nuovo piano di riorganizzazione 2014/2016 e dei costi di trasformazione commerciale e logistica destinati a generare sinergie stabili e ricorrenti.

A fronte di un risultato operativo lordo di 1.109 milioni di euro (-10,3% rispetto al risultato 2013), l'ancora elevato livello del costo del rischio – influenzato molto marginalmente dal favorevole esito dell'*Asset Quality Review* ultimata dalla Banca Centrale Europea nell'autunno 2014 – condiziona la redditività del Gruppo BNL, che chiude l'esercizio 2014 con un risultato netto negativo di 111 milioni di euro (126 milioni per BNL S.p.A.).

Nonostante il risultato negativo, il patrimonio netto di Gruppo, pari a 5.558 milioni di euro, risulta sostanzialmente in linea con quanto registrato a fine 2013, con un rafforzamento dei requisiti patrimoniali permesso dalla contrazione del profilo di rischio (attività ponderate per il rischio). In accordo alle disposizioni di Basilea 3 "*phased in*" il *Common Equity Tier 1 (CET1) ratio* si attesta al 10,5%, con un *Tier 1 ratio* all'11,0% e un *Total capital ratio* del 13,0%. I dati calcolati in ipotesi Basilea 3 "*fully loaded*" evidenziano un *Common Equity Tier 1 (CET1) ratio* e un *Tier 1 ratio* al 9,7% (rispetto all'8,4% pro-forma nel 2013) e un *Total capital ratio* all' 11,7% (10,5% pro-forma nel 2013).

Prospettive

Lo scenario economico del 2015 è destinato a riservare al sistema bancario italiano elementi di incertezza. Il contenuto livello e l'appiattimento della curva dei tassi di interesse, indotte tra l'altro dalle azioni di rafforzamento della liquidità da parte della Banca Centrale Europea, con la pressione sui margini e la limitata evoluzione della domanda di credito, condizioneranno la dinamica dei ricavi. Nel contempo, risulta difficile valutare tempi e misura dei benefici rivenienti dai recenti segnali di ripresa congiunturale, dall'indebolimento dell'euro e dalle iniziative di politica economica sugli investimenti.

E' improbabile quindi che le banche italiane sperimentino una significativa accelerazione dei ricavi di natura propriamente commerciale. Fattore chiave per la difesa reddituale risulterà quindi la capacità di presidiare con efficacia la struttura di costo. Il costo del rischio dovrebbe registrare nel 2015 un rallentamento, pur limitato per l'elevato stock in essere dei crediti deteriorati e la lentezza con cui il quadro congiunturale dovrebbe migliorare.

Le prospettive per il Gruppo BNL non si discostano sostanzialmente da quanto delineato per il sistema bancario italiano. Come negli anni precedenti, anche il 2015 si presenta quindi come un anno impegnativo e ricco di sfide, chiamando il Gruppo a rafforzare la propria vocazione commerciale e di attenzione alla clientela, ad incrementare ulteriormente il già alto livello di efficienza e l'innovazione operativa, nonché continuare a potenziare il sistema di prevenzione, presidio e monitoraggio dei rischi, di credito, operativi e di conformità.



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, con oltre 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 oltre 185.000 collaboratori, di cui circa 145.000 in Europa, dove opera - attraverso la banca retail - su quattro mercati domestici: Belgio, Francia, Italia e Lussemburgo. BNP Paribas detiene posizioni chiave in due grandi settori di attività: Retail Banking & Services e Corporate & Institutional Banking.

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



[@BNL_PR](#)



Conto economico consolidato riclassificato

(milioni di euro)

	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Variazioni %
1 Margine d'interesse	1.829	1.783	+ 2,6
2 Commissioni nette	976	992	- 1,6
3 Risultato netto degli strumenti finanziari valutati al <i>fair value</i>	(18)	81	n/s
4 Risultato netto delle attività finanziarie disponibili per la vendita	69	152	- 54,6
5 Proventi/oneri da altre attività bancarie	-	5	n/s
6 Margine netto dell'attività bancaria	2.856	3.013	- 5,2
7 Spese operative	(1.747)	(1.776)	- 1,6
7 - costo del personale	(1.035)	(1.082)	- 4,3
7 - oneri di ristrutturazione	(34)	(76)	- 55,3
7 - altri costi ordinari	(1.001)	(1.006)	- 0,5
7 - altre spese amministrative	(596)	(592)	+ 0,7
7 - oneri di ristrutturazione	(41)	(12)	n/s
7 - altre spese ordinarie	(555)	(580)	- 4,3
7c - ammortamenti attività materiali e immateriali	(116)	(102)	+ 13,7
8 Risultato operativo lordo	1.109	1.237	- 10,3
9 Costo del rischio	(1.211)	(1.146)	+ 5,7
10 Risultato operativo netto	(102)	91	n/s
11 Imposte dirette	(9)	2	n/s
12 Utile (Perdita) d'esercizio	(111)	93	n/s
13 Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza dei terzi	-	(1)	n/s
14 Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	(111)	92	n/s



Stato patrimoniale consolidato riclassificato

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)	ATTIVO	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni %
10a	Cassa e disponibilità liquide	618	615	+ 0,5
70a	Crediti verso clientela	61.998	63.737	- 2,7
20a, 40a	Attività finanziarie di negoziazione e disponibili per la vendita	7.053	6.007	+ 17,4
80a	Derivati di copertura	410	202	+ 103,0
90a	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	481	401	+ 20,0
100a	Partecipazioni	5	20	- 75,0
120a, 130a	Attività materiali e immateriali	1.918	1.925	- 0,4
140a, 150a, 160a	Attività fiscali e altre attività	3.136	3.242	- 3,3
	Totale attivo	75.619	76.149	- 0,7

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)	PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni %
10p, 60a	Raccolta interbancaria netta	16.823	17.489	- 3,8
20p, 30p, 50p	Raccolta diretta da clientela	44.944	45.985	- 2,3
40p	Passività finanziarie di negoziazione	3.067	2.407	+ 27,4
60p	Derivati di copertura	1.027	912	+ 12,6
70p	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	274	93	n/s
110p, 120p	Fondi per rischi e oneri e per trattamento fine rapporto del personale	1.074	1.007	+ 6,7
80p, 100p	Passività fiscali e altre passività	2.852	2.683	+ 6,3
da: 130p a: 200p	Patrimonio netto di Gruppo	5.558	5.573	- 0,3
	Totale passivo e patrimonio netto	75.619	76.149	- 0,7

(*) 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

(milioni di euro)

	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Variazioni %
1 Margine d'interesse	1.792	1.754	+ 2,2
2 Commissioni nette	940	962	- 2,3
3 Risultato netto degli strumenti finanziari valutati al <i>fair value</i>	(18)	81	n/s
4 Risultato netto delle attività finanziarie disponibili per la vendita	63	157	- 59,9
5 Proventi/oneri da altre attività bancarie	3	2	+ 50,0
6 Margine netto dell'attività bancaria	2.780	2.956	- 6,0
7 Spese operative	(1.700)	(1.733)	- 1,9
7a - costo del personale	(980)	(1.063)	- 7,8
- oneri di ristrutturazione	(34)	(76)	- 55,3
- altri costi ordinari	(946)	(987)	- 4,2
7b - altre spese amministrative	(606)	(569)	+ 6,5
- oneri di ristrutturazione	(41)	(12)	n/s
- altre spese ordinarie	(565)	(557)	+ 1,4
7c - ammortamenti attività materiali e immateriali	(114)	(101)	+ 12,9
8 Risultato operativo lordo	1.080	1.223	- 11,7
9 Costo del rischio	(1.207)	(1.143)	+ 5,6
10 Risultato operativo netto	(127)	80	n/s
11 Imposte dirette	1	8	n/s
12 Utile (Perdita) d'esercizio	(126)	88	n/s



Stato patrimoniale riclassificato

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)	ATTIVO	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni %
10a	Cassa e disponibilità liquide	618	615	+ 0,5
70a	Crediti verso clientela	61.086	63.108	- 3,2
20a, 40a	Attività finanziarie di negoziazione e disponibili per la vendita	7.051	6.004	+ 17,4
80a	Derivati di copertura	410	202	+ 103,0
90a	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	481	401	+ 20,0
100a	Partecipazioni	40	37	+ 8,1
120a, 130a	Attività materiali e immateriali	1.887	1.896	- 0,5
140a, 150a, 160a	Attività fiscali e altre attività	3.120	3.244	- 3,8
	Totale attivo	74.693	75.507	- 1,1

(milioni di euro)

Codice voce dello schema di bilancio obbligatorio (*)	PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni %
10p, 60a	Raccolta interbancaria netta	16.040	17.044	- 5,9
20p, 30p, 50p	Raccolta diretta da clientela	44.944	45.861	- 2,0
40p	Passività finanziarie di negoziazione	3.067	2.407	+ 27,4
60p	Derivati di copertura	1.027	909	+ 13,0
70p	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	274	93	n.s
110p, 120p	Fondi per rischi e oneri e per trattamento fine rapporto del personale	999	1.002	- 0,3
80p, 100p	Passività fiscali e altre passività	2.834	2.654	+ 6,8
da: 130p a: 200p	Patrimonio netto	5.508	5.537	- 0,5
	Totale passivo e patrimonio netto	74.693	75.507	- 1,1

(*) 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.

