



BILANCIO CONSOLIDATO 2002

Buoni del Tesoro (1960).

1913 »

»

»

»

Relazione degli Amministratori sulla Gestione

e-family BNL

L'e-banking in persona.



**Il modo più economico,
comodo e veloce di utilizzare la tua Banca.**

BNL

BNL

1. INTRODUZIONE

Il bilancio consolidato, che espone in sintesi la situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo BNL al 31 dicembre 2002, è stato redatto secondo le disposizioni del Decreto Legislativo n. 87 del 27 gennaio 1992 e relative istruzioni applicative del Ministro del Tesoro e della Banca d'Italia. Per quanto concerne i profili fiscali si è fatto riferimento alle vigenti norme del Testo Unico delle Imposte sul Reddito. Inoltre, si è tenuto conto della più stringente normativa emanata dalla Banca d'Italia in materia di rischio Paese (cfr. comunicazione n. 546 dell'8 gennaio 2002).

I principi e i criteri di valutazione sono i medesimi utilizzati per il bilancio della Capogruppo e sono descritti nella Nota Integrativa parte A del bilancio di quest'ultima.

Nella successiva Nota Integrativa parte A del bilancio consolidato sono invece illustrati i criteri di consolidamento. Di regola, il consolidamento è integrale per il bilancio della Capogruppo e delle Società direttamente o indirettamente controllate, mentre le altre partecipate sono valutate al patrimonio netto oppure espresse al costo.

Le vicende gestionali della Banca Capogruppo e delle principali partecipate italiane ed estere sono state illustrate nella Relazione relativa al bilancio individuale di BNL SpA.

Le modalità tecniche di formazione del bilancio consolidato e la composizione dell'area di consolidamento con l'indicazione delle variazioni intervenute nell'esercizio sono riportate nei successivi paragrafi. Segue quindi la descrizione dell'andamento delle principali risultanze consolidate patrimoniali e reddituali, alle quali peraltro la Capogruppo contribuisce in misura preponderante.

* * *

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2002, come le altre rendicontazioni periodiche dell'esercizio, è stato predisposto operando il deconsolidamento delle società controllate operanti in Argentina, facenti capo alla locale *holding company* BNL Inversiones Argentinas SA. L'esclusione si è resa ancora una volta necessaria per l'impossibilità da parte della Capogruppo, che tuttora permane, di ricevere tempestivamente dalla partecipata il pertinente flusso contabile dotato di un sufficiente grado di certezza e attendibilità civilistica⁽¹⁾.

(1) I provvedimenti adottati in Argentina dalle Autorità di Governo nell'ultima parte del 2001 e nel corso del 2002, per ridurre la libera disponibilità e circolazione della moneta ed il trasferimento di fondi all'estero da una parte e per modificare il rapporto di parità tra pesos e dollari statunitensi dall'altra, sono stati finora solo parzialmente integrati dagli indispensabili decreti applicativi per il riordino del sistema finanziario.

In particolare, la pesificazione *ope legis* di alcune voci dell'attivo e del passivo delle Società argentine a rapporti di cambio non omogenei e la diseguale applicazione dell'indice del costo della vita (CER) hanno generato asimmetrie che gradualmente lo Stato – mediante l'intervento del Banco Central della Repubblica Argentina (BCRA) – dovrebbe sanare con l'emissione di appositi bonos in pesos ed in dollari statunitensi.

Naturalmente si sottolinea che il consolidamento del Gruppo delle controllate operanti in Argentina verrà ripristinato non appena saranno ristabilite le condizioni minimali di normale produzione e invio dei flussi contabili di pertinenza, nonché di certezza del complessivo quadro normativo che disciplina l'operatività bancaria e finanziaria nel Paese.

Con riferimento a quanto sopra, al fine di assicurare una maggiore omogeneità, i dati di conto economico e di stato patrimoniale espongono i risultati del 31 dicembre 2002 raffrontati con i dati pubblicati al 31 dicembre 2001 e con quelli "pro forma" (alla stessa data), ottenuti escludendo le risultanze del Gruppo argentino.

Con l'approvazione della legge n. 25561 e successive modificazioni è stata disposta la pesificazione dei depositi bancari originariamente costituiti in dollari e la riprogrammazione della restituzione degli stessi (unitamente ai depositi originariamente in pesos) secondo nuove scadenze (c.d. corralito financiero). A seguito di tali disposizioni un numeroso gruppo di depositanti ha intrapreso azioni individuali (c.d. recursos de amparos) al fine di ottenere gradualmente la restituzione dei depositi nella valuta originaria (nel caso di depositi in dollari) ed in forma immediata, evitando così la riprogrammazione sia in pesos che in dollari. Nonostante le assicurazioni più volte espresse dal Governo argentino, sulle intenzioni di mettere in atto le misure compensatorie dei sopra specificati fenomeni – anche recentemente ribadite in una lettera di intenti al Fondo Monetario Internazionale – alla data di chiusura dell'esercizio né i Bonos di Copertura della posizione in valuta, né le altre misure compensative sono state ancora finalizzate.

COMPOSIZIONE DEL GRUPPO BNL

RIPARTIZIONE PER SETTORI DELLE PARTECIPATE

Partecipazioni consolidate secondo il metodo integrale

AREA CREDITO

ITALIA
 ANTIKAROS - CREA
 per il Credito
 Auto Roma
 ALI del Credito
 Auto Roma
 Banca BNL Investimenti
 Milano
 COMPENSO SPA
 Roma

ESTERO

Banca Macchia di
 San Pietro
 Internazionali SA
 Lombardino
 Banca Nuova
 Monteverde
 Banca BNL di Banca SA
 San Paolo
 HSBK NEMENKA & CO AG
 Alibonico
 Lufthansa AG
 Zadar
 Lavoro Bank Opatowitz NY
 Cincio

AREA FINANZIARIA

ITALIA
 BNL FONDI MOBILIARI SGR PA
 Milano
 BNL Gestioni SGR PA
 Società di Servizi IVA
 Roma

ESTERO

BNL CONSORTIA
 e Servizi Italia
 San Paolo
 BNL DEPT
 e Markets SA
 San Paolo
 BNL INTERNATIONAL
 Investments
 Luxembourg

AREA FACTORING

ITALIA
 BNL FINANCE SPA
 Roma
 Internazionali
 Milano

AREA LEASING

ITALIA
 LOGAM - Locazione Macchine
 Roma
 Milano

ATTIVITÀ DIVERSE

ITALIA
 BNL MULTISERVIZI SPA
 Roma
 E Fisco SPA
 Roma

AREA FINANZIARIA

ITALIA
 BNL PARTECIPAZIONI SPA
 Roma
 Credi SPA
 Roma

AREA FACTORING

ITALIA
 SERVICIOS SPA
 Milano

AREA LEASING

ITALIA
 COOPERLEASING SPA
 Bologna

ATTIVITÀ DIVERSE

ITALIA
 BNL VIA SPA
 Milano

Partecipazioni consolidate secondo il metodo del patrimonio netto

AREA CREDITO

ITALIA
 Banca Italia
 Roma
 Istituto per il Credito Sportivo
 Roma

ESTERO

SANABSI FINCOI BANK
 KUMODI
 The Development Bank
 London
 United Bank for Africa
 Lagos

AREA FINANZIARIA

ITALIA
 OLIVARIMA SPA
 Roma
 Finanziaria per lo Sviluppo della
 Università Roma
 Milano

ESTERO

BNL US CORPORATION
 International Development Co.
 Etc. - Chicago
 Roma
 Luxembourg Bank
 Luxembourg
 Altri n. 1

AREA FACTORING

ITALIA
 ADMICREAS SPA
 Roma
 FAMA FACTORING SPA
 Milano
 UFFICIO FATTORI
 Roma

AREA LEASING

ITALIA
 LOGAM ITALIA SPA
 Milano
 WILSON
 Commercio Estero
 Milano
 Altri n. 4

ESTERO

SKC - LTD
 Chongju

Partecipazioni espresse al costo

ATTIVITÀ DIVERSE

ITALIA
 ANTIKAROS SPA
 Roma
 BNL Biorica
 Roma
 ABSI Roma
 Milano

ESTERO

BNL Biorica Srl
 Roma
 BNL Ecom Srl
 Roma
 BOCOSI SPA - Contribuzioni
 Roma
 Banca Italiana SPA
 Milano
 CREDITO CREDITAZIONE
 E CREDITAZIONE SPA
 Roma
 EVOLUZIONE 94 SPA
 Milano
 Internazionali
 Internazionali CREDITAZIONE SPA
 Roma
 Internazionali - Carriere Nuovi SPA
 Roma
 FIDUCIARI
 Firenze
 FINCOI
 Firenze
 FOMCO PER RETEX
 Venezia
 Lavoro Servizi Assicurazioni SPA
 Roma
 Milano TIRAS SOUTER SPA
 Ferrara
 MTS SPA - Soc. per il Mercato
 di Valori Mobiliari SPA
 Roma
 SGR - Società Gestore
 per il Mercato SPA
 Roma
 STERBA - Servizi Telematici
 Banca SPA
 Roma
 Società Investimenti
 per l'Amministrazione SPA
 Milano
 WILSON SPA
 Milano
 Altri n. 2

ESTERO

ALLIUM HOLDING
 LTD - Londra
 BNL Servizi Sgr
 Milano
 Altri n. 7

LA COMPOSIZIONE DEL GRUPPO BNL

SOCIETÀ CONSOLIDATE SECONDO IL METODO INTEGRALE AL 31 DICEMBRE 2002

	Attività svolta	% riparametrata	Valore nel bilancio consolidato (in migliaia di euro)
Banca Nazionale del Lavoro SpA - Roma Capitale euro 1.087.555.258,50 in azioni da euro 0,50 cad. Capogruppo	Credito	–	€ –
BNL Finance SpA - Roma Capitale euro 119.405.650 in azioni da euro 5 cad.	Factoring	100,00	€ –
BNL Multiservizi SpA - Roma Capitale euro 6.500.000 in azioni da euro 1 cad.	Attività diverse	100,00	€ –
Locafit - Locazione Macchinari Industriali SpA - Milano Capitale euro 110.000.000 in azioni da euro 1 cad.	Leasing	100,00	€ –
BNL Gestioni SGR pA - Milano Capitale euro 7.000.000 in azioni da euro 50 cad.	Finanziaria - Società di gestione del risparmio fondi mobiliari	100,00	€ –
Banca BNL Investimenti SpA - Milano Capitale euro 32.500.000 in azioni da euro 50 cad.	Credito	100,00	€ –
Banca Nazionale del Lavoro SA - Montevideo Capitale \$Ur 26.000.000 in azioni da \$Ur 1.000 cad.	Credito	100,00	€ –
BNL International Investments - Lussemburgo Capitale euro 110.000.000 in azioni da euro 1.000 cad	Finanziaria	100,00	€ –
Banca Nazionale del Lavoro International SA - Lussemburgo Capitale euro 25.000.000 da euro 250 cad.	Credito	100,00	€ –
Hesse Newman & CO AG - Hamburg Capitale euro 20.000.000 in azioni da 1 euro	Credito	100,00	€ –
Lavoro Bank AG - Zurigo Capitale Fr. Sv. 60.000.000 in azioni da Fr. Sv. 2.400 cad.	Credito	100,00	€ –

SOCIETÀ CONSOLIDATE SECONDO IL METODO INTEGRALE AL 31 DICEMBRE 2002 (SEGUE)

	Attività svolta	% riparametrata	Valore nel bilancio consolidato (in migliaia di euro)	
Lavoro Bank Overseas NV - Curacao (Antille Olandesi)				
Capitale euro 10.000.000 in azioni da euro 1.000 cad.	Credito	100,00	€	–
BNL Fondi Immobiliari SGR pA - Milano				
Capitale euro 7.100.000 in azioni da euro 100 cad.	Finanziaria Società di gestione del risparmio	95,00	€	–
Artigiancassa Cassa per il Credito alle Imprese Artigiane SpA - Roma				
Capitale euro 235.000.000 in azioni da euro 1 cad.	Credito	73,86	€	–
Banco BNL do Brasil SA - Sao Paulo				
Capitale R\$ 81.998.951,84 in azioni senza valore nominale	Credito	99,97	€	–
E-Family SpA - Roma				
Capitale euro 15.000.000 in azioni da euro 50 cad.	Attività diverse	99,90	€	–
BNL Consultoria e Servicios Ltd - Sao Paulo				
Capitale R\$ 20.520.910 in quote da R\$ 1 cad.	Finanziaria	99,96	€	–
Ifitalia - International Factors Italia SpA - Milano				
Capitale euro 45.262.500 in azioni da euro 1 cad.	Factoring	99,08	€	–
Servizio Italia - Società Fiduciaria e di Servizi pA - Roma				
Capitale euro 800.000 in azioni da euro 1 cad.	Finanziaria Assistenza fiduciaria	100,00	€	–
Coopercredito SpA - Roma				
Capitale euro 104.012.500 in azioni da euro 5 cad.	Credito a medio e lungo termine	85,31	€	–
BNL Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios SA - S. Paolo				
Capitale R\$ 9.000.000 in azioni senza valore nominale	Finanziaria collocamento titoli	99,96	€	–
Società consolidate con il metodo integrale (oltre alla Capogruppo) n. 20				

SOCIETÀ CONSOLIDATE SECONDO IL METODO INTEGRALE

CREDITIZIE RESIDENTI

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA
ARTIGIANCASSA SpA
COOPERCREDITO SpA
BANCA BNL INVESTIMENTI SpA

CREDITIZIE NON RESIDENTI

BNL INTERNATIONAL SA
BANCO BNL DO BRASIL SA
BNL SA MONTEVIDEO
HESSE NEWMAN & CO AG
LAVORO BANK AG
LAVORO BANK OVERSEAS NV

FINANZIARIE RESIDENTI

BNL FINANCE SpA
IFITALIA - INTERNATIONAL FACTORS ITALIA SpA
LOCAFIT SpA
SERVIZIO ITALIA SpA
BNL GESTIONI SGR SpA
BNL FONDI IMMOBILIARI SGR pA

FINANZIARIE NON RESIDENTI

BNL CONSULTORIA E SERVICIOS LTDA
BNL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS

ALTRE ATTIVITÀ RESIDENTI

BNL MULTISERVIZI SpA
E-FAMILY SpA

PARTECIPAZIONI CONSOLIDATE SECONDO IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2002

	Attività svolta	% riparametrata	Valore nel bilancio consolidato (in migliaia di euro)
BNL Partecipazioni SpA - Roma			
Capitale euro 10.000.000			
in azioni da euro 500 cad.	Finanziaria	100,00	14.134
BNL Vita SpA - Milano			
Capitale euro 110.000.000.000	Attività diverse		
in azioni da euro 5 cad.	Assicurazioni	50,00	78.612
Cooperleasing SpA - Bologna			
Capitale euro 5.160.000			
in azioni da euro 5,16 cad.	Leasing	47,06	4.271
CORIT SpA - Roma			
Capitale euro 1.243.732			
in azioni da euro 51,65 cad.	Finanziaria	40,00	356
Serfactoring SpA - Milano			
Capitale euro 5.160.000			
in azioni da euro 5,16 cad.	Factoring	26,83	5.046
Società consolidate con il metodo del patrimonio netto n. 5			Totale 102.419

PARTECIPAZIONI VALUTATE A PATRIMONIO NETTO

FINANZIARIE RESIDENTI

BNL PARTECIPAZIONI SpA

COOPERLEASING SpA

SERFACTORING SpA

CORIT SpA

ALTRE ATTIVITÀ RESIDENTIBNL VITA SpA

PARTECIPAZIONI ESPRESSE AL COSTO AL 31 DICEMBRE 2002

	Attività svolta	% riparametrata	Valore nel bilancio consolidato (in migliaia di euro)
BNL Edizioni Srl - Roma Capitale euro 250.000 in azioni da euro 1 cad.	Attività diverse	100,00	95
Lavoro Servizi Previdenziali SpA - Milano Capitale euro 1.046.000 in azioni da euro 50 cad.	Attività diverse	10,00	609
BNL Services Sam - Montecarlo Capitale euro 150.000 in azioni da euro 150 cad.	Attività diverse	100,00	152
BNL US Corporation - Wilmington Delaware Capitale US\$ 15.000 in azioni senza valore nominale	Finanziaria	100,00	66
Lavoro Jersey Ltd - Jersey Capitale Lgs. 5.000 in azioni da Lgs. 1 cad.	Finanziaria	100,00	412
Albacom Holdings Ltd - Londra Capitale Lgs. 112.885.775 in n. 28.722.668 azioni tipo "A" da Lg. 2,95 cad, e n. 28.153.905 azioni tipo "B" da Lg. 1 cad.	Attività diverse	49,50	162.504
SILC Southwest International Leasing Corp. Ltd - Chengdu Capitale RMB 29.760.000	Leasing	30,00	366
Farma Factoring SpA - Milano Capitale euro 30.000.000 in azioni da euro 50 cad.	Factoring	18,83	416
Istituto per il Credito Sportivo - Roma Capitale euro 9.554.452,65 in quote di diverso importo	Credito	10,81	41.833
Finlombarda Leasing SpA (in liquidazione) - Milano Capitale euro 520.000 in azioni da euro 1 cad.	Leasing	10,00	135
Istituto per l'Enciclopedia Italiana Fondata da G. Treccani SpA - Roma Capitale euro 38.737.500 in azioni da euro 51,65 cad.	Attività diverse	10,00	4.932
SGR Società Gestione per il Realizzo SpA - Roma Capitale euro 2.946.459 in azioni da euro 0,10 cad.	Attività diverse	9,48	289
Borsa Italiana SpA - Milano Capitale euro 8.438.179,36 in azioni da euro 0,52 cad.	Attività diverse	7,09	3.384

PARTECIPAZIONI ESPRESSE AL COSTO AL 31 DICEMBRE 2002 (segue)

	Attività svolta	% riparametrata	Valore nel bilancio consolidato (in migliaia di euro)
Evoluzione 94 SpA - Milano Capitale euro 16.829.652,30 in azioni da euro 0,10 cad.	Attività diverse	6,68	1.659
Fondo Pic Retex - Venezia Fondo di e 9.280.000	Attività diverse	5,77	467
Bocoge SpA - Costruzioni Generali - Rende Capitale euro 20.032.000 in azioni da euro 10 cad.	Attività diverse	4,72	769
Cassa di compensazione e Garanzia SpA - Roma Capitale euro 33.000.000 in azioni da euro 6.000 cad.	Attività diverse	4,55	1.291
M.T.S. SpA - Roma Capitale euro 19.387.680 in azioni da euro 52 cad.	Attività diverse	5,00	1.257
SITEBA Sistemi Telematici Bancari SpA - Roma Capitale euro 2.600.000 in azioni da euro 0,50 cad.	Attività diverse	3,82	98
Banca d'Italia - Istituto di Diritto Pubblico - Roma Capitale euro 156.000 in quote da L 0,52 cad.	Istituto di emissione	2,83	117.049
United Bank for Africa Ltd. - Lagos Capitale Naira 850.000.000 in azioni da Naira 0,50 cad.	Credito	2,40	216
Merloni Termosanitari SpA - Fabriano Capitale euro 41.845.000 in azioni da euro 1 cad.	Attività diverse	4,39	16.000
Fincantieri - Cantieri Navali Italiani SpA - Trieste Capitale euro 337.111.530 in azioni da euro 0,51 cad.	Attività diverse	3,02	10.329
Firenze Parcheggi SpA - Firenze Capitale euro 13.842.200 in azioni da euro 51,65 cad.	Attività diverse	2,05	284
Infrastructure Development Co. Ltd - Chennai - India Capitale Rupie 10.000.000.000 in azioni da Rupie 10 cad.	Finanziaria	1,90	4.474
Webvalue SpA (in liquidazione) - Milano Capitale euro 1.503.500 in azioni da euro 50 cad.	Attività diverse	99,90	0
ALTRE (N. 66)			23.005
Società espresse al costo n. 92			Totale 392.091

RIEPILOGO PER SETTORI DELLE PARTECIPATE

(migliaia di euro)

	Numero	Valore in bilancio
A) Metodo integrale		
Area Creditizia	9	–
Area Finanziaria	6	–
Area Factoring	2	–
Area Leasing	1	–
Attività Diverse	2	–
TOTALE	20	–
B) Metodo del patrimonio netto		
Area Finanziaria	2	14.490
Area Factoring	1	5.046
Area Leasing	1	4.271
Attività Diverse	1	78.612
TOTALE	5	102.419
C) Partecipazioni espresse al costo		
Area Creditizia	5	159.099
Area Finanziaria	21	14.028
Area Immobiliare	3	–
Area Factoring	2	416
Area Leasing	7	3.082
Attività Diverse	54	215.466
TOTALE	92	392.091
TOTALE PARTECIPAZIONI	117	494.510

BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO BNL AL 31 DICEMBRE 2002**AREA DI CONSOLIDAMENTO****SOCIETÀ CONSOLIDATE SECONDO IL METODO INTEGRALE****CREDITIZIE RESIDENTI**

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA - ROMA
 ARTIGIANCASSA - CASSA PER IL CREDITO ALLE IMPRESE ARTIGIANE SpA - ROMA
 COOPERCREDITO SpA - ROMA
 BANCA BNL INVESTIMENTI SpA - MILANO⁽¹⁾

CREDITIZIE NON RESIDENTI

BANCO BNL DO BRASIL SA - SAN PAOLO
 BANCA NAZIONALE DEL LAVORO INTERNATIONAL SA - LUSSEMBURGO
 BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SA - MONTEVIDEO
 HESSE NEWMAN & CO AG - AMBURGO
 LAVORO BANK AG - ZURIGO
 LAVORO BANK OVERSEAS NV - CURACAO

FINANZIARIE RESIDENTI

BNL FINANCE SpA - ROMA
 IFITALIA - INTERNATIONAL FACTORS ITALIA SpA - MILANO
 LOCAFIT - LOCAZIONE MACCHINARI INDUSTRIALI SpA - MILANO
 SERVIZIO ITALIA - SOCIETÀ FIDUCIARIA E DI SERVIZI pA - ROMA
 BNL GESTIONI SGR pA - MILANO
 BNL FONDI IMMOBILIARI SGR pA - MILANO

FINANZIARIE NON RESIDENTI

BNL CONSULTORIA E SERVICIOS LTDA - SAN PAOLO
 BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS - LUSSEMBURGO
 BNL DISTRIBUDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS SA - SAN PAOLO

ALTRE ATTIVITÀ RESIDENTI

BNL MULTISERVIZI SpA - ROMA
 E-FAMILY SpA

Rispetto al 2001 è stata inserita:

– E-FAMILY SpA

sono state escluse:

– BB TopTrade
 – BNL Inversiones Argentinas SA
 – BNL SA
 – BNL Sociedad Gerente de Fondes Comunes de Inversion SA

SOCIETÀ VALUTATE SECONDO IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO**FINANZIARIE RESIDENTI**

BNL PARTECIPAZIONI SpA - ROMA
 COOPERLEASING SpA - BOLOGNA
 CORIT - CONCESSIONARIA RISCOSSIONE TRIBUTI SpA - ROMA
 SERFACTORING SpA - MILANO

ALTRE ATTIVITÀ RESIDENTI

BNL VITA SpA - MILANO

Rispetto al 2001 sono state escluse:

– La Estrella SA
 – Fidia SA

(1) BNL Investimenti SIM pA ha ottenuto dalla Banca d'Italia l'autorizzazione a trasformarsi dal 1° novembre 2002 in ente creditizio, con la denominazione di Banca BNL Investimenti SpA. Per effetto di questa trasformazione, Banca BNL Investimenti SpA viene inserita per la prima volta nel sottosistema "società creditizie residenti".

Come si è detto in precedenza, con particolare riferimento alla impossibilità di ottenere per tempo dalla *holding company* BNL Inversiones Argentinas SA attendibili flussi contabili alla data del 31 dicembre 2002, si è resa necessaria l'applicazione di quanto disposto dall'art. 29 del Dlgs n. 87/1992 in merito ai casi di esclusione dal consolidamento. Pertanto, in conformità ai principi generali di verità e correttezza della situazione patrimoniale, economica e finanziaria, l'area di consolidamento è stata ridotta rispetto al 31 dicembre scorso con l'esclusione, per l'appunto, delle società del Gruppo operanti in Argentina.

Più in dettaglio, quindi, i risultati del Gruppo BNL al 31 dicembre 2002 e i raffronti omogenei "pro forma" con il 31 dicembre 2001 non comprendono più i dati relativi alle controllate BNL Inversiones Argentinas SA, BNL SA e BNL Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversion SA, in precedenza consolidate con il metodo integrale. Sono state inoltre escluse dal consolidamento anche le due società valutate al patrimonio netto (La Estrella SA e Fidia SA), per cui, in definitiva, è stata considerata al costo, ossia al valore simbolico di un euro (dopo le svalutazioni imputate dalla Capogruppo al conto economico dell'esercizio 2001), la sola *holding company* BNL Inversiones Argentinas SA.

Anche per effetto delle suddette esclusioni, al 31 dicembre 2002, l'area di consolidamento risulta costituita da 21 società trattate con il metodo integrale (compresa la Capogruppo), 5 società valutate al patrimonio netto, con un valore di 102 milioni di euro (94 a fine 2001), e 92 altre partecipate espresse al costo, con un valore di carico di 392 milioni di euro (679 a fine 2001).

2. LE RISULTANZE PIÙ SIGNIFICATIVE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

LA RACCOLTA

Di seguito si riepiloga l'andamento della raccolta, distinguendo fra clienti e banche, nonché tra euro e altre valute.

LA RACCOLTA		(milioni di euro)		
	2002	2001 "pro forma"	Variazioni (+/-)	%
Raccolta da clienti:				
1) euro	52.050	49.181	2.869	5,8
2) altre valute	4.182	5.253	(1.071)	-20,4
TOTALE RACCOLTA DA CLIENTI	56.232	54.434	1.798	3,3
<i>di cui:</i>				
- <i>raccolta a breve</i>	<i>35.350</i>	<i>33.627</i>	<i>1.723</i>	<i>5,1</i>
- <i>raccolta a medio/lungo termine</i>	<i>20.882</i>	<i>20.807</i>	<i>75</i>	<i>0,4</i>
Raccolte da banche:				
1) euro	8.965	12.901	(3.936)	-30,5
2) altre valute	6.003	8.629	(2.626)	-30,4
TOTALE RACCOLTA DA BANCHE	14.968	21.530	(6.562)	-30,5
Riepilogo raccolta:				
1) euro	61.015	62.082	(1.067)	-1,7
2) altre valute	10.185	13.882	(3.697)	-26,6
TOTALE	71.200	75.964	(4.764)	-6,3

La raccolta da clientela somma 56.232 milioni (+3,3%), di cui 52.050 in euro (+5,8%) e 4.182 in altre valute (-20,4%).

Nel suo ambito, il segmento a breve si attesta a oltre 35 miliardi (+5,1%), mentre quello a medio e lungo termine supera i 20 miliardi (+0,4%).

La provvista da banche è di circa 15 miliardi (-30,5%): la componente in euro è di 8.965 milioni (-30,5%), mentre quella in altre valute somma 6.003 milioni (-30,4%).

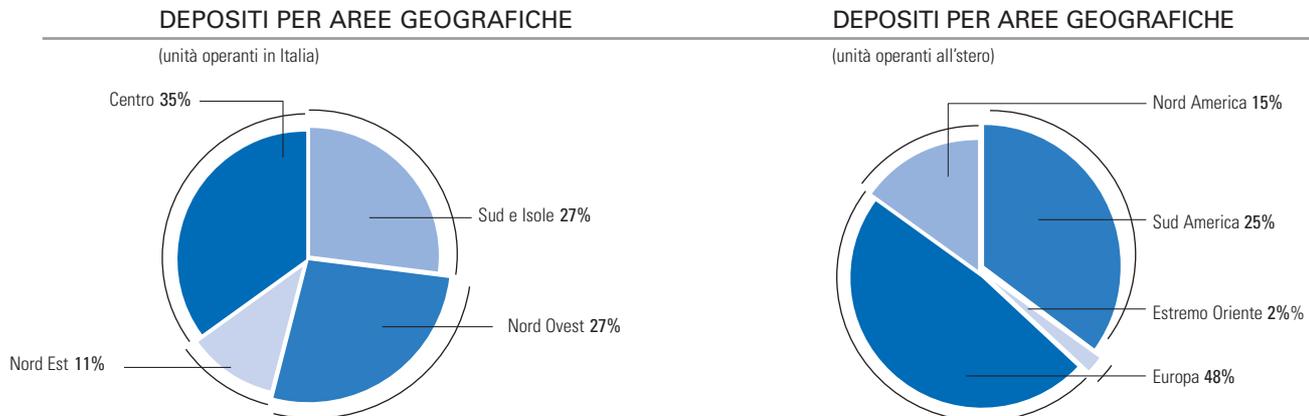
La raccolta complessiva del Gruppo BNL, comprensiva di prestiti subordinati per 2.878 milioni, a fine 2002 ammonta quindi a 71.200 milioni, con una riduzione del 6,3% rispetto a fine 2001.

* * *

Per il Gruppo BNL, tradizionalmente prestatore netto sullo specifico mercato, lo sbilancio interbancario nei rapporti con i corrispondenti e la Banca d'Italia è sceso nell'anno del 35,3%, da 12.604 a 8.149 milioni.

SETTORIZZAZIONE DELLA RACCOLTA

Di seguito si fornisce la settorizzazione della raccolta da clientela del Gruppo BNL al 31 dicembre 2002 (esclusi i prestiti subordinati), distinguendo tra Unità operanti in Italia (45.578 milioni di euro) e Filiali e Affiliate estere (7.776 milioni di euro).



LA RACCOLTA INDIRETTA

Il 2002 ha confermato i segnali di debolezza che avevano caratterizzato il settore del risparmio gestito nel corso dell'anno precedente. L'attesa di una ripresa dei mercati azionari è andata delusa, alimentando ulteriormente l'avversione al rischio degli investitori. Un forte orientamento della domanda si è manifestato verso i prodotti con protezione del capitale o comunque caratterizzati da profili di rischio molto contenuti.

Nel comparto dei fondi comuni di investimento a fine anno il patrimonio ha mostrato una contrazione del 9,4% rispetto al 2001. La flessione è stata determinata dall'effetto congiunto di valori di *performance* negativi e di flussi in entrata contenuti. La raccolta netta ha registrato, infatti, un andamento negativo pari a 6,4 miliardi di euro.

È continuata nel 2002 la contrazione dei fondi azionari, il cui peso sul totale è passato in dodici mesi dal 30,6 al 22,4%. La ricomposizione di portafoglio ha avvantaggiato le tipologie di fondi comuni a più basso rischio. È aumentato di quasi otto punti percentuali il peso dei fondi di liquidità e di due punti quello dei fondi obbligazionari.

Sempre a livello sistema, le gestioni patrimoniali, in uno scenario complessivamente difficile, hanno registrato una flessione meno accentuata rispetto ai fondi comuni. L'andamento del patrimonio ha risentito dell'evoluzione negativa dei mercati finanziari, mentre la raccolta si è mantenuta positiva, anche per effetto del rientro dei capitali a seguito del provvedimento noto come "scudo fiscale".

Le difficoltà dei mercati hanno stimolato la domanda di prodotti assicurativi. Il comparto vita ha evidenziato risultati positivi, anche se l'effetto delle *performance* negative sulle polizze *unit-linked* ha determinato un tasso di crescita delle riserve inferiore a quello dell'anno precedente. Il peso delle polizze *linked* è diminuito nel corso del 2002 a vantaggio dei prodotti tradizionali. Nel complesso, il settore dei prodotti assicurativi si è confermato il più dinamico dell'intero mercato del risparmio gestito.

* * *

Anche il Gruppo BNL ha risentito del negativo andamento del settore. La raccolta indiretta, che comprende il risparmio gestito e quello amministrato, si è infatti attestata a 70,2 miliardi di euro, in calo del 4,6% rispetto a fine dicembre 2001. Enucleando da tale dato quello riferito alla clientela ordinaria (64,5 miliardi) e sommandolo alla provvista diretta, si configura una raccolta complessiva con la clientela di circa 121 miliardi, con una flessione del 2,4% sui 124 di fine 2001.

RACCOLTA INDIRETTA ⁽¹⁾

(milioni di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni %
Risparmio gestito:			
Gestioni di fondi	18.540	20.225	-8,3
Gestioni patrimoniali	6.471	6.327	2,2
Gestioni fiduciarie	2.697	2.497	8,0
TOTALE RISPARMIO GESTITO ⁽²⁾	27.708	29.049	-4,6
Risparmio amministrato ⁽³⁾	42.537	44.569	-4,6
TOTALE RACCOLTA INDIRETTA	70.245	73.618	-4,6

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

(2) Gli importi non comprendono le gestioni patrimoniali in fondo pari a:
- 4.686 milioni per il 31 dicembre 2002
- 6.717 milioni per il 31 dicembre 2001 "pro forma".

(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.

La citata riduzione si è manifestata sia nel risparmio amministrato, che si attesta a 42,5 miliardi (-4,6% su fine dicembre 2001), sia nel risparmio gestito, diminuito del 4,6% a 27,7 miliardi di euro.

Nell'ambito di quest'ultimo, si osserva una riduzione dell'8,3% nel segmento dei fondi comuni d'investimento, attestatosi a 18,5 miliardi di euro.

Risultano invece in crescita di 200 milioni (+8%) le gestioni fiduciarie e si nota una ripresa (+2,2%) anche delle gestioni patrimoniali, che crescono nell'anno di 144 milioni di euro.

Nel periodo in esame, il complessivo apporto lordo dei proventi derivanti dalle attività di gestione e amministrazione di titoli è stato pari a 18,6 milioni, come dettagliato nella nota integrativa, parte C tabella 2.1.

GLI IMPIEGHI

Il complessivo andamento degli impieghi del Gruppo BNL è sintetizzato nel seguente prospetto che distingue i finanziamenti per cassa e i crediti di firma.

GLI IMPIEGHI		(milioni di euro)		
	2002	2001 "pro forma"	Variazioni	
			(+/-)	%
Crediti verso clienti:				
1) euro	55.862	53.829	2.033	3,8
2) altre valute	4.387	9.306	(4.919)	-52,9
TOTALE CREDITI VERSO CLIENTI	60.249	63.135	(2.886)	-4,6
<i>di cui:</i>				
- <i>crediti a breve</i>	25.801	26.970	(1.169)	-4,3
- <i>crediti a medio-lungo termine</i>	26.552	27.258	(706)	-2,6
- <i>leasing</i>	2.726	3.274	(548)	-16,7
- <i>factoring</i>	5.170	5.633	(463)	-8,2
Crediti verso banche:				
1) euro	3.477	4.492	(1.015)	-22,6
2) altre valute	3.342	4.434	(1.092)	-24,6
TOTALE CREDITI VERSO BANCHE	6.819	8.926	(2.107)	-23,6
Riepilogo crediti per cassa:				
1) euro	59.339	58.321	1.018	1,7
2) altre valute	7.729	13.740	(6.011)	-43,7
TOTALE CREDITI	67.068	72.061	(4.993)	-6,9
Crediti di firma	9.171	10.736	(1.565)	-14,6
TOTALE IMPIEGHI	76.239	82.797	(6.558)	-7,9

Al 31 dicembre 2002 il totale dei crediti per cassa, al netto delle svalutazioni per previsioni di perdita, ha raggiunto i 67.068 milioni di euro (-6,9%). I crediti di firma sommano 9.171 milioni di euro, con una riduzione del 14,6% rispetto a fine 2001. Il totale dei crediti per cassa e non per cassa si attesta quindi a 76.239 milioni, in flessione del 7,9% rispetto a fine 2001.

I crediti verso la clientela ammontano a 60.249 milioni, con un calo del 4,6%. Nel loro ambito, i crediti in euro salgono a 55.862 milioni (+3,8%), mentre quelli in altre valute diminuiscono del 52,9%, attestandosi a 4.387 milioni.

Analizzandone la composizione, si nota che i crediti ordinari a breve si riducono a 25,8 miliardi (-4,3%), mentre gli impieghi a medio e lungo termine diminuiscono del 2,6% a 26,6 miliardi; i crediti in *leasing* scendono a 2.726 milioni (-16,7%) e quelli riferiti al *factoring* si attestano a 5.170 milioni (-8,2%).

I crediti verso banche sommano 6.819 milioni, in calo del 23,6% sugli 8.926 di fine 2001. Fra di essi, 3.477 milioni sono di pertinenza del comparto euro (-22,6%) e 3.342 milioni si riferiscono al segmento valute (-24,6%).

* * *

Oltre alla Banca, che ha avviato un'operazione di cartolarizzazione di mutui residenziali (1.458 milioni di euro in linea capitale) e di cui si è detto nella Relazione sulla gestione della Capogruppo, anche Locafit, società del Gruppo BNL tra le prime nel mercato del *leasing* italiano, ha lanciato, con l'ausilio degli *Arrangers* BNP PARIBAS e Finanziaria Internazionale *Securitisation Group*, una cartolarizzazione di crediti da contratti di *leasing* finanziario per un importo complessivo di 1.240 milioni di euro. BNL e BNP Paribas sono *lead manager* dell'operazione e stanno curandone il collocamento.

La *securitization* prevede l'emissione da parte di Vela Lease Srl – la società veicolo utilizzata – di titoli *senior* e *mezzanine*. La valutazione di tali titoli ottenuta dalle Agenzie di *rating* (99% del portafoglio con *rating investment grade*, di cui 92% tripla A, 5,1% singola A e 1,9% tripla B) risulta essere una delle più elevate mai ottenute da cartolarizzazioni effettuate da società di *leasing* italiane. L'operazione ha una struttura *revolving*, tale da consentire a Locafit di effettuare cessioni successive, con frequenza trimestrale, per un periodo di 18 mesi dalla data di emissione. I titoli della Classe A *Senior* sono divisi in due Serie (A1 e A2) e hanno una durata media attesa indicativa rispettivamente di 2,1 e 4,5 anni; i titoli delle Classi B *Mezzanine* e Classe C *Mezzanine* hanno entrambe una durata media attesa di 7 anni. Tale durata media è stata calcolata nell'ipotesi in cui venga esercitata la cosiddetta *clean up option*. Sono stati inoltre emessi titoli *Junior* (Classe D) per un valore di circa 13,35 milioni di euro, sottoscritti dalla stessa Locafit.

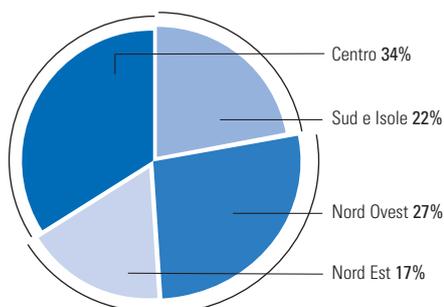
Il portafoglio di crediti oggetto di cessione è suddiviso nelle tre tipologie classiche ed è inizialmente così ripartito: immobiliare (52%), strumentale (39%) e auto (9%). Quest'operazione si inserisce nell'ambito del programma di *securitization* varato dal Gruppo BNL nel 2002 sulle principali classi di attivi creditizi; essa consente a Locafit di raggiungere diversi obiettivi economico-finanziari e patrimoniali, quali la diversificazione delle fonti di finanziamento per sostenerne la crescita, l'accesso ai mercati internazionali a costi competitivi e l'ottimizzazione dei *ratios* patrimoniali.

SETTORIZZAZIONE DEGLI IMPIEGHI

Di seguito si fornisce la settorizzazione degli impieghi a clientela del Gruppo BNL al 31 dicembre 2002, distinguendo tra Unità operanti in Italia (53.299 milioni di euro) e Filiali e Affiliate estere (6.951 milioni di euro).

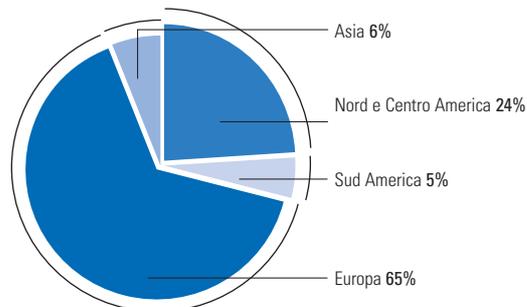
IMPIEGHI PER AREE GEOGRAFICHE

(unità operanti in Italia)



IMPIEGHI PER AREE GEOGRAFICHE

(unità operanti all'estero)



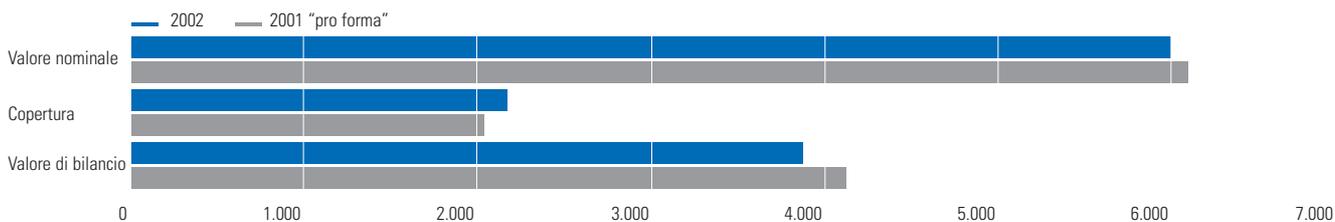
LA QUALITÀ DEL CREDITO

L'insieme dei crediti di dubbio realizzo (ivi incluso il rischio Paese), così come dettagliato nei prospetti che seguono, diminuisce globalmente nell'anno del 7,3% da 4.080 a 3.781 milioni.

L'indice di copertura assicurato dalle svalutazioni, dall'integrale accantonamento degli interessi di mora e dagli stanziamenti generici disponibili sale invece al 40% dal 37,7% di fine 2001. Considerando anche le garanzie ipotecarie sui mutui fondiari, la precitata copertura salirebbe in via teorica al 59%.

TOTALE CREDITI DI DUBBIO REALIZZO

(milioni di euro)



SITUAZIONE COMPLESSIVA DEI CREDITI DUBBI

(milioni di euro)

31 dicembre 2002				
Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	% di copertura ⁽¹⁾
Sofferenze	3.677	1.620	2.057	46,3
Incagli	1.366	297	1.069	27,6
TOTALE SOFFERENZE E INCAGLI	5.043	1.917	3.126	41,2
Crediti ristrutturati e in corso di ristrutturazione	149	9	140	7,4
Crediti non garantiti verso Paesi a rischio ⁽²⁾	837	322	515	38,5
TOTALE CREDITI DUBBI ⁽³⁾	6.029	2.248	3.781	40,0
31 dicembre 2001 "pro forma"				
Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	% di copertura ⁽¹⁾
Sofferenze	3.405	1.315	2.090	41,6
Incagli	1.185	403	782	40,2
TOTALE SOFFERENZE E INCAGLI	4.590	1.718	2.872	41,2
Crediti ristrutturati e in corso di ristrutturazione	166	8	158	4,8
Crediti non garantiti verso Paesi a rischio ⁽²⁾	1.430	380	1.050	30,3
TOTALE CREDITI DUBBI ⁽³⁾	6.186	2.106	4.080	37,7

(1) Considerato anche l'integrale accantonamento degli interessi di mora maturati in esercizi precedenti sulle posizioni di dubbio realizzo (53 milioni di euro al 31 dicembre 2002 contro 82 milioni a fine 2001, compresi nel fondo rischi su crediti).

(2) Escluse le linee di credito ordinarie per cassa a società controllate residenti in Argentina pari, al 31 dicembre 2002, a 450 milioni di euro, per le quali continuano a essere applicati, ai soli fini di vigilanza, i prescritti correttivi a livello di patrimonio consolidato.

La consistenza di fine 2001 delle suddette linee di credito per cassa erogate da BNL SpA a BNL SA Buenos Aires (639 milioni di US\$), come meglio chiarito nel quarto capitolo della Relazione della Capogruppo, si è ridotta nel 2002 a 472 milioni di US\$ soprattutto per effetto della conversione di un deposito, pari a 129 milioni di US\$, in un titolo, di corrispondente valore nominale, emesso dal Governo argentino.

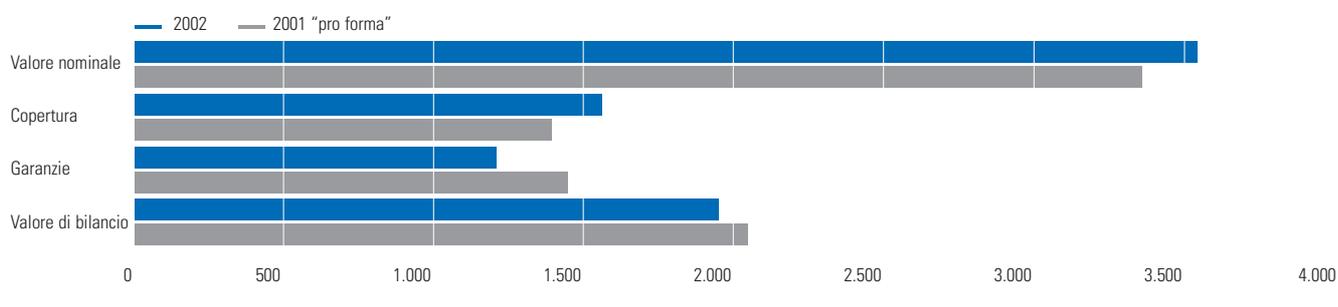
(3) A ulteriore presidio dei rischi eventuali derivanti dal perdurare della crisi nella economia dell'Argentina, la Capogruppo ha imputato a carico del conto economico 2002 oneri per 540 milioni di euro, di cui 467 milioni sono affluiti in accantonamento al fondo rischi su crediti, la cui consistenza è pertanto salita a 692 milioni (di cui 633 in linea capitale).

Nel 2002 le **sofferenze** sono diminuite dell'1,6%, da 2.090 a 2.057 milioni di euro, di cui 4 per interessi di mora totalmente accantonati. La copertura dell'aggregato aumenta al 46,3% dal 41,6% di fine 2001.

Escludendo i suddetti interessi di mora, le sofferenze si riducono a 2.053 milioni, pari al 3,4% del totale dei crediti a clientela. Tali partite, che comprendono 120 mila euro di crediti verso i Paesi a rischio, sono iscritte al netto delle svalutazioni per previsioni di perdita, analiticamente vagliate secondo i consueti rigorosi criteri prudenziali, e risultano inoltre fronteggiate per una quota significativa da garanzie reali (per un totale di 1.262 milioni), principalmente ipoteche relative al credito fondiario (732 milioni). Considerando anche queste ultime, la copertura complessiva sale in via teorica al 66,3%.

SOFFERENZE

(milioni di euro)



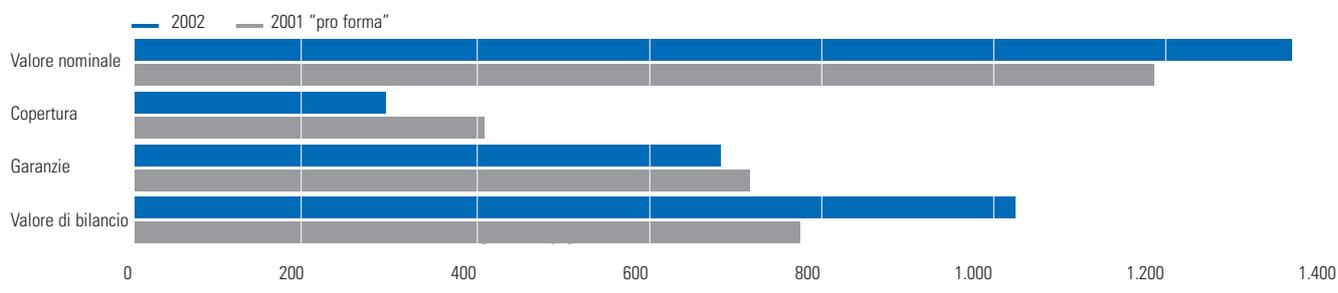
* * *

Le **partite incagliate** crescono, invece del 36,7% da 782 a 1.069 milioni di euro (1.022 di quota capitale e 47 di interessi di mora interamente accantonati).

Tali partite, che includono 1,5 milioni di crediti nei confronti di Paesi a rischio, sono già al netto di 297 milioni di svalutazioni per previsioni di perdita e risultano inoltre fronteggiate da 701 milioni di garanzie reali. La relativa copertura è del 27,6% e cresce in via teorica al 61,2% considerando le ipoteche sui mutui fondiari.

PARTITE INCAGLIATE

(milioni di euro)



* * *

A fine 2002 i crediti **ristrutturati e in corso di ristrutturazione**, ossia quelli vantati nei confronti di gruppi con i quali sono stati perfezionati o si stanno stipulan-

do appositi accordi a livello di sistema ammontano a 140 milioni di euro, contro 158 milioni di fine 2001, e includono 3 milioni nei confronti di Paesi a rischio.

Si fa inoltre presente che, nel corso dell'anno, su alcune posizioni poste sotto osservazione, in vista di probabili ristrutturazioni del debito, la Capogruppo ha ritenuto opportuno disporre una rettifica aggiuntiva di 12,5 milioni di euro.

* * *

Come accade dal 31 dicembre 2001, in applicazione delle disposizioni contenute nella comunicazione n. 546 dell'8 gennaio 2002 della Banca d'Italia, l'aggregato del rischio Paese comprende, oltre alla complessiva esposizione *cross-border* (crediti della Banca e delle altre Unità del Gruppo consolidate integralmente verso residenti in Paesi a rischio), anche la cosiddetta "componente di credito locale", rappresentata dai finanziamenti in valuta estera (ossia diversa da quella locale) erogati ai Governi centrali e agli enti del settore pubblico in Paesi a rischio.

Ciò premesso, al 31 dicembre 2002 l'esposizione non garantita del Gruppo verso i **Paesi a rischio** (esclusi quelli confluiti nelle altre posizioni di dubbio realizzo), al netto delle svalutazioni forfettarie di vigilanza, è pari a 515 milioni e segna una significativa riduzione (-50,9%) sui 1.050 "pro forma" di fine 2001. Dei suddetti 515 milioni di crediti, 437 si riferiscono a clientela e 78 a banche.

Al lordo delle svalutazioni forfettarie e includendovi anche i titoli emessi dai Paesi a rischio, tali partite sono diminuite nell'anno da 1.522 a 1.065 milioni e la loro copertura è del 41,9%, in aumento rispetto al 30,8% di fine dicembre scorso (dati omogenei).

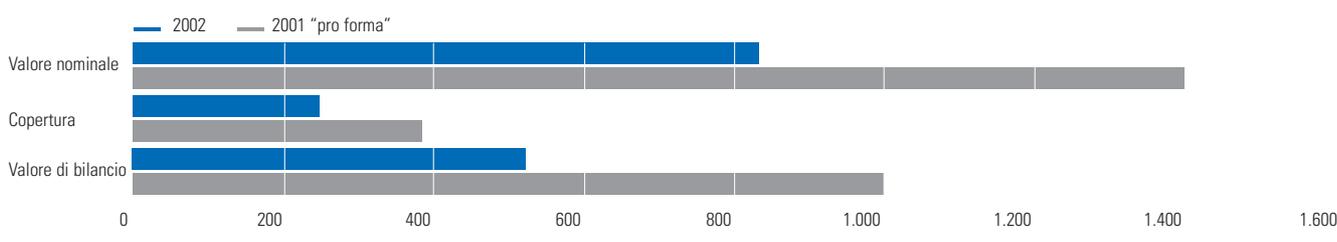
Il calo nell'anno è principalmente da riferire alla "componente locale" in carico alla partecipata Banco BNL do Brasil, diminuita dell'88,3% da 459 a 54 milioni di euro. Come già innanzi chiarito, non sono state invece comprese nell'aggregato del rischio Paese le linee di credito ordinarie per cassa a società controllate residenti in Argentina, che residuano in 450 milioni di euro dopo l'intervenuta conversione del noto deposito di 129 milioni di US\$ in un *bond* governativo, e permangono nell'attivo consolidato per effetto della mancata elisione conseguente all'intervenuto deconsolidamento, di cui si è detto in precedenza. Per tali partite continuano a essere applicati, ai soli fini di vigilanza, i prescritti correttivi a livello di patrimonio consolidato (60%).

Oltre alle precitate linee di credito per cassa, BNL vanta, nei confronti di BNL SA Buenos Aires 27 milioni di crediti di firma, prevalentemente di natura commerciale, per i quali è stato approntato uno specifico stanziamento (16 milioni di euro) determinato secondo le regole della professione bancaria nell'ambito del fondo rischi e oneri futuri su garanzie e impegni. A fronte delle suddette esposizioni verso l'Argentina, la Capogruppo ha imputato a carico del conto economico 2002 oneri per 540 milioni di euro, di cui 73 milioni si riferiscono alle rettifiche di valore del succitato titolo emesso dallo stato argentino e 467 milioni sono affluiti in un accantonamento al fondo rischi su crediti effettuato al fine di presidiare le ulteriori eventuali rischiosità connesse alle sopra menzionate linee di credito erogate alle Società del Gruppo operanti in Argentina.

Così operando, considerate le svalutazioni già effettuate in precedenti esercizi, il presidio posto in essere a livello consolidato assicura la integrale copertura delle linee di credito per cassa e di firma concesse alle partecipate residenti in Argentina.

CREDITI VERSO PAESI A RISCHIO

(milioni di euro)



La seguente tabella rappresenta, ovviamente al netto dei rapporti intergruppo, l'esposizione complessiva (crediti + titoli) non garantita verso i singoli Paesi (valori nominali e rettificati) e la relativa percentuale di copertura.

ESPOSIZIONE COMPLESSIVA VERSO PAESI A RISCHIO

(migliaia di euro)

Paese	31 dicembre 2002				31 dicembre 2001 "pro forma"			
	Valore nominale	Svalutazioni	Valore netto	% di copertura	Valore nominale	Svalutazioni	Valore netto	% di copertura
ARGENTINA ⁽¹⁾	238.858	183.445	55.413	76,8	157.742	131.265	26.477	83,2
BERMUDA	3.693	739	2.954	20,0	909	182	727	20,0
BRASILE	67.280	18.120	49.160	26,9	480.826	59.398	421.428	12,4
BULGARIA	8.656	1.960	6.696	22,6	18.204	4.519	13.685	24,8
COREA DEL NORD	4.593	2.756	1.837	60,0	4.593	2.756	1.837	60,0
ECUADOR	7.785	3.138	4.647	40,3	15.254	6.132	9.122	40,2
IRAN	4.672	122	4.550	2,6	5.291	179	5.112	3,4
IRAQ ⁽²⁾	462.280	166.819	295.461	36,1	537.692	187.694	349.998	34,9
ISOLE CAYMAN	5.000	750	4.250	15,0	14.311	2.147	12.164	15,0
ISOLE VERGINI BRITANNICHE	9.604	2.881	6.723	30,0	11.495	2.844	8.651	24,7
MAROCCO	994	64	930	6,4	1.003	88	915	8,8
NIGERIA	2.850	2.850	0	100,0	3.034	2.638	396	86,9
PANAMA	1.049	210	839	20,0	475	111	364	23,4
ROMANIA	616	92	524	14,9	995	163	832	16,4
RUSSIA	180.452	45.523	134.929	25,2	193.694	52.387	141.307	27,0
SUDAN	6.868	4.056	2.812	59,1	6.666	3.850	2.816	57,8
UCRAINA	860	794	66	92,3	1.482	1.017	465	68,6
URUGUAY	2.396	318	2.078	13,3	1.352	269	1.083	19,9
VENEZUELA	21.896	5.470	16.426	25,0	32.966	6.067	26.899	18,4
ALTRE	34.430	5.906	28.524	17,2	34.142	4.953	29.189	14,5
TOTALE	1.064.832	446.013	618.819	41,9	1.522.126	468.659	1.053.467	30,8
<i>di cui:</i>								
– <i>crediti</i>	<i>875.113</i>	<i>355.401</i>	<i>519.712</i>	<i>40,6</i>	<i>1.445.023</i>	<i>444.988</i>	<i>1.000.035</i>	<i>30,8</i>
– <i>titoli</i>	<i>189.719</i>	<i>90.612</i>	<i>99.107</i>	<i>47,8</i>	<i>77.103</i>	<i>23.671</i>	<i>53.432</i>	<i>30,7</i>

(1) L'esposizione non comprende le linee di credito ordinarie per cassa erogate a società controllate residenti in Argentina (450 milioni di euro), comunque interamente presidiate nell'ambito del fondo rischi su crediti. Sono, invece, inclusi il prestito subordinato concesso dalla Capogruppo a BNL SA Buenos Aires (95 milioni di euro) totalmente svalutato a fine dicembre 2001 e il bond rilasciato dal governo argentino in conversione del noto deposito di 129 milioni di US\$ di cui si è detto in precedenza.

(2) Considerando peraltro che i crediti netti nei confronti di controparti irachene in carico alla controllata BNL Finance (che svolge attività di smobilizzo di crediti problematici nell'ambito del Gruppo) rappresentano l'11,1% del valore originario incrementato degli interessi (per un totale di 2.482 milioni di euro), la effettiva percentuale di copertura delle esposizioni verso l'Iraq cresce dal 36,1% all'88,4% e quella della totale esposizione verso i Paesi a rischio sale dal 41,2% all'81,9%.

* * *

Ad ulteriore prudenziale rettifica dei crediti vivi, risultano inoltre stanziati 280 milioni di euro, di cui 240 milioni per rischio fisiologico.

Si ricorda infine anche la disponibilità, sempre presso la Capogruppo, di un fondo rischi e oneri futuri (che residua in 27 milioni) a fronte degli oneri che potrebbero ancora derivare alla Banca dalla rinegoziazione di mutui agevolati ai sensi dell'art.29 legge 133/1999.

I TITOLI DI PROPRIETÀ

I titoli di proprietà sono iscritti per 5.887 milioni, mostrando una riduzione dell'11,6% rispetto a fine 2001. Il portafoglio è classificato nelle categorie dei "titoli non immobilizzati" (4.316 milioni) e dei "titoli immobilizzati" (1.571 milioni), questi ultimi pari al 26,7% del totale. Le variazioni intervenute nelle principali tipologie sono indicate nel seguente prospetto.

I TITOLI DI PROPRIETÀ		(milioni di euro)		
	2002	2001 "pro forma"	Variazioni	
			(+/-)	%
Titoli non immobilizzati				
1) Titoli di Stato	1.856	2.281	(425)	-18,6
2) Obbligazioni e altri titoli di debito	2.255	2.542	(287)	-11,3
3) Azioni	205	283	(78)	-27,6
TOTALE TITOLI NON IMMOBILIZZATI	4.316	5.106	(790)	-15,6
<i>di cui:</i>				
- euro	3.615	4.336	(721)	-16,6
- altre valute	701	770	(69)	-9,0
Titoli immobilizzati				
1) Titoli di Stato	714	793	(79)	-10,0
2) Obbligazioni e altri titoli di debito	844	746	98	13,1
3) Azioni	13	13	0	0,0
TOTALE TITOLI IMMOBILIZZATI	1.571	1.552	19	1,2
<i>di cui:</i>				
- euro	917	552	365	66,1
- altre valute	654	1.000	(346)	-34,6
TOTALE TITOLI DI PROPRIETÀ	5.887	6.658	(771)	-11,6

TITOLI NON IMMOBILIZZATI

I titoli "non immobilizzati" ammontano a 4.316 milioni (-15,6%). La riduzione è riferita a tutte le componenti dell'aggregato: i titoli di Stato scendono a 1.856 milioni (-18,6%), le obbligazioni e altri titoli di debito diminuiscono a 2.255 milioni (-11,3%) e le azioni registrano un calo del 27,6% attestandosi a 205 milioni. Il suddetto valore di carico dei titoli non immobilizzati (4.316 milioni) include 31 milioni di plusvalenze e 3 milioni di riprese di valore ed è al netto di minusvalenze per 100 milioni.

Queste ultime, per 65 milioni di euro si riferiscono al *bond* di originari nominali 129 milioni di US\$ emesso dal Governo Argentino in conversione del deposito di analogo importo, in precedenza compreso fra le linee di credito vantate dalla Capogruppo verso la partecipata BNL SA Buenos Aires. Al 31 dicembre 2002 la rimanenza della precitata obbligazione estera, dopo le intervenute vendite per 15 milioni di US\$ (al prezzo medio di 44,06), è di nominali 114 milioni di US\$, che corrispondono a un valore di carico di 43,6 milioni di euro, al netto delle suddette rettifiche.

Entro il 15 marzo 2003 sono stati poi collocati sul mercato ulteriori nominali 79 milioni di US\$, al prezzo medio di 44,86, che hanno consentito di realizzare utili da negoziazione per circa 4 milioni di US\$ e soprattutto di ridurre ulteriormente l'esposizione verso controparti argentine per 32 milioni di US\$.

Come segnalato nella parte B sezione 2 della nota integrativa, il valore di mercato dei titoli non immobilizzati si colloca a 4.333 milioni, mostrando quindi una potenziale plusvalenza riferita ai soli titoli non quotati di 17 milioni.

TITOLI IMMOBILIZZATI

I titoli "immobilizzati" sono aumentati nell'anno dell'1,2%, da 1.552 a 1.571 milioni. Le movimentazioni, che riguardano, tra l'altro, nuovi ingressi per 249 milioni e scarichi per 101 milioni, sono state effettuate in applicazione delle delibere quadro approvate dai Consigli di Amministrazione della Capogruppo e delle altre partecipate che gestiscono valori mobiliari.

Al 31 dicembre 2002 il portafoglio è costituito da:

- 714 milioni di titoli di Stato italiani;
- 295 milioni di titoli di Stato esteri e obbligazioni emesse da primarie società non residenti;
- 549 milioni di titoli ricevuti in applicazione degli accordi di ristrutturazione di rischi sovrani (di cui 300 emessi da Paesi OCSE), interamente riconducibili alla Capogruppo e di cui di è detto ampiamente nello specifico capitolo della Relazione sulla gestione della Banca
- 13 milioni di quote di fondi d'investimento in valori mobiliari.

Il precitato complessivo valore di carico dei titoli immobilizzati (1.571 milioni) si confronta con un presumibile valore corrente al 31 dicembre 2002 di 1.578 milioni, mostrando quindi potenziali plusvalenze nette per 7 milioni.

Notizie più particolareggiate sulle variazioni intervenute nelle principali tipologie che compongono i suddetti aggregati sono fornite nella nota integrativa, Parte B sezione 2.

PRODOTTI DERIVATI

Il riepilogo delle operazioni su strumenti derivati in essere a fine 2002 è riportato, come prescritto, al punto 3 della tabella 10.5 della Nota integrativa. A maggior chiarimento, nel seguente prospetto si indicano i valori nozionali riferiti alle varie tipologie di contratti della specie, suddividendoli anche in relazione alle controparti (clientela e corrispondenti).

PRODOTTI DERIVATI		(migliaia di euro)		
Tipologia di operazione	Valore nozionale			Totale
	Banche	Clientela		
<i>Hedging: Currency Swap</i>				
valute c/valute	9.847	0		9.847
acquisti c/euro	335.109	0		335.109
vendite c/euro	0	0		0
IRS				
acquisti	19.623.784	905.461		20.529.245
vendite	30.930.079	1.071.381		32.001.460
altro	1.168.459	0		1.168.459
FRA				
acquisti	10.402.448	100.000		10.502.448
vendite	4.596.082	0		4.596.082
Opzioni acquistate				
valute c/valute	0	0		0
acquisti	3.958.122	214.128		4.172.250
vendite	65.616	0		65.616
Opzioni emesse				
valute c/valute	0	0		0
acquisti	1.998.678	99.162		2.097.840
vendite	56.810	3.830		60.640
Futures				
acquisti	228	143.698		143.926
vendite	0	75.408		75.408
TOTALE HEDGING ⁽¹⁾				
	73.145.262	2.613.068		75.758.330

(1) Il totale comprende 9.227 milioni di euro relativi alle operazioni di hedging di pertinenza della Capogruppo, che si riferiscono interamente a strumenti derivati posti a copertura dei rischi relativi a titoli appartenenti al portafoglio non immobilizzato. Pertanto, nella tabella delle operazioni della nota integrativa il suddetto importo, nel rispetto delle specifiche regole di predisposizione, è stato segnalato nella colonna "di negoziazione" anziché in quella "di copertura".

PRODOTTI DERIVATI

(migliaia di euro)

Tipologia di operazione	Valore nozionale		Totale
	Banche	Clientela	
<i>Trading:</i> Currency swap			
valute c/valute	36.697	9.536	46.233
acquisti c/euro	0	10.926	10.926
vendite c/euro	10.926	0	10.926
Domestic currency swap			
acquisti	0	5.769	5.769
vendite	0	3.029	3.029
IRS			
acquisti	16.306.795	6.919.741	23.226.536
vendite	21.130.616	5.374.429	26.505.045
FRA			
acquisti	21.268	71.290	92.558
vendite	2.500.000	16.500	2.516.500
Opzioni acquistate			
valute c/valute	146.743	104.612	251.355
acquisti	8.642.216	982.571	9.624.787
vendite	1.847.754	679.344	2.527.098
Opzioni emesse			
valute c/valute	6.157	20.445	26.602
acquisti	648.511	731.722	1.380.233
vendite	11.187.059	1.115.003	12.302.062
FUTURES			
acquisti	261.000	707.022	968.022
vendite	3.911.500	461.301	4.372.801
TOTALE TRADING	66.657.242	17.213.240	83.870.482
TOTALE GENERALE	139.802.504	19.826.308	159.628.812

Il profilo complessivo di rischio, come già verificato per la Capogruppo, si mantiene anche a livello consolidato su valori del tutto accettabili.

Nel profilo economico, l'attività sui derivati ha comportato, per le operazioni di copertura la contabilizzazione di proventi assimilabili agli interessi attivi per 5 milioni di euro. Tali imputazioni hanno bilanciato variazioni di segno inverso registrate sui rendimenti delle attività e passività coperte. Le operazioni di *trading* e la rivalutazione dei prodotti derivati hanno generato un saldo netto positivo di 29 milioni che è confluito nel risultato dell'intermediazione finanziaria.

* * *

A integrazione dell'informativa sulla materia, di seguito si rappresentano le tabelle esplicative della consistenza di contratti della specie in essere a fine 2002.

CONTRATTI DERIVATI QUOTATI E NON QUOTATI

(migliaia di euro)

Contratti derivati di negoziazione:	83.870.482
quotati	5.831.879
non quotati	78.038.603
Contratti derivati di copertura:	75.758.330
quotati	1.093.942
non quotati	74.664.388
TOTALE	159.628.812

CAPITALI DI RIFERIMENTO DEI CONTRATTI NON QUOTATI PER VITA RESIDUA

(migliaia di euro)

	Fino ad un anno	Da un anno a cinque anni	Oltre cinque anni	Totale
a) Contratti su tassi di interesse	68.635.929	52.280.457	21.510.023	142.426.409
b) Contratti su tassi di cambio	2.763.621	334.455	21.309	3.119.385
c) Contratti sui corsi azionari	0	6.312.782	844.415	7.157.197
d) Altri contratti	0	0	0	0
TOTALE	71.399.550	58.927.694	22.375.747	152.702.991

CAPITALI DI RIFERIMENTO

(migliaia di euro)

	Tassi di interesse	Cambi	Corsi azionari	Altro	Totale
Contratti di trading non quotati	73.942.379	2.774.429	1.321.795	–	78.038.603
Forwards	2.609.058	–	–	–	2.609.058
Swaps	49.731.581	76.883	–	–	49.808.464
Opzioni comprate	9.427.657	1.517.124	1.321.795	–	12.266.576
Opzioni vendute	12.174.083	1.180.422	–	–	13.354.505
Contratti di trading quotati	5.340.423	–	491.456	–	5.831.879
Futures comprati	968.022	–	–	–	968.022
Futures venduti	4.372.401	–	400	–	4.372.801
Swaps	–	–	–	–	–
Opzioni comprate	–	–	136.663	–	136.663
Opzioni vendute	–	–	354.393	–	354.393
TOTALE CONTRATTI DI TRADING	79.282.802	2.774.429	1.813.251	–	83.870.482
TOTALE CONTRATTI NON DI TRADING	69.358.642	344.955	5.835.399	219.334	75.758.330
TOTALE GENERALE	148.641.444	3.119.384	7.648.650	219.334	159.628.812

Contratti derivati di credito

Con l'obiettivo di diminuire l'esposizione nei confronti di alcuni grandi clienti, ridurre la concentrazione settoriale e ottimizzare l'allocazione di capitale, la Capogruppo aveva in corso a fine anno con primarie controparti contratti derivati su crediti (acquisto di protezione) per circa 2.286 milioni di euro, di cui 2.163 riferiti a *credit default swaps* e 123 milioni a emissioni di *credit linked notes*.

Una parte delle suddette posizioni è stata poi ricollocata sul mercato mediante vendita per un importo di 229 milioni di euro nominali.

CATEGORIE DI OPERAZIONI		(migliaia di euro)		
		Di negoziazione	Altre operazioni	Totale
	Acquisti di protezione	–	2.286.453	2.286.453
	Con scambio di capitali	–	–	0
	Senza scambio di capitali	–	2.286.453	2.286.453
<hr/>				
	Vendite di protezione	–	228.556	228.556
	Con scambio di capitali	–	–	0
	Senza scambio di capitali	–	228.556	228.556

Nel profilo economico, la precitata attività ha comportato la contabilizzazione di 3,9 milioni di euro di commissioni passive per l'acquisto di protezione e di 3,6 milioni di euro di commissioni attive per la vendita.

LE AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO

Le azioni proprie in portafoglio sono iscritte nell'apposita voce "140. Azioni proprie" e nel passivo patrimoniale alla sottovoce b) riserva per azioni proprie inclusa nell'ambito della voce "170. Riserve" è appostata una riserva di pari importo. A fine 2002 risultano in carico n. 55.798.512 azioni, tutte ordinarie, possedute dalla Capogruppo (n. 45.653.512) e da Artigiancassa (n. 10.145.000), per un complessivo valore di bilancio di 135 milioni di euro.

3. I RISULTATI ECONOMICI DELL'ESERCIZIO

Il conto economico consolidato del Gruppo BNL al 31 dicembre 2002 è stato riclassificato secondo i consueti criteri gestionali, con la finalità di aumentarne l'efficacia informativa e renderne più semplice e esauriente l'analisi⁽¹⁾.

Inoltre, come prima chiarito, in relazione all'intervenuto deconsolidamento del Gruppo facente capo alla *holding company* BNL Inversiones Argentinas SA, allo scopo di presentare confronti omogenei con il 31 dicembre 2001, quest'ultimo è stato predisposto in versione "pro forma", privo cioè delle risultanze reddituali di pertinenza del precitato Gruppo.

* * *

Di seguito si commentano i più significativi margini intermedi rilevati nella progressiva formazione dei flussi reddituali.

(1) Lo schema riclassificato proposto, come già innanzi chiarito, annovera in particolare i seguenti interventi effettuati dalla Capogruppo:

- negli interessi passivi (voce 20 "interessi passivi e oneri assimilati" del prospetto civilistico) sono state ricondotte, per la evidente correlazione economica, anche le commissioni passive per "collocamenti con clientela di prodotti strutturati e di finanza innovativa" della Capogruppo (pari a 18 milioni di euro);
- dopo il risultato dei fattori straordinari, allo scopo di fornire una più chiara informazione e ai fini di un omogeneo confronto con l'esercizio precedente, sono stati esposti, in voce autonoma:
 - il complessivo impatto della crisi Argentina, pari a 540 milioni di euro, di cui 73 milioni si riferiscono alle rettifiche di valore sul titolo rilasciato alla Capogruppo dallo stato Argentino in conversione del deposito di 129 milioni di US\$ di cui si è detto in precedenza, e 467 milioni riguardano gli accantonamenti prudenziali al fondo rischi su crediti effettuati dalla Banca a fronte delle ulteriori eventuali rischiosità connesse alle esposizioni vantate verso le Società del Gruppo operanti in Argentina;
 - gli ulteriori stanziamenti prudenziali al fondo rischi su crediti, sempre di pertinenza della Capogruppo (33 milioni di euro).

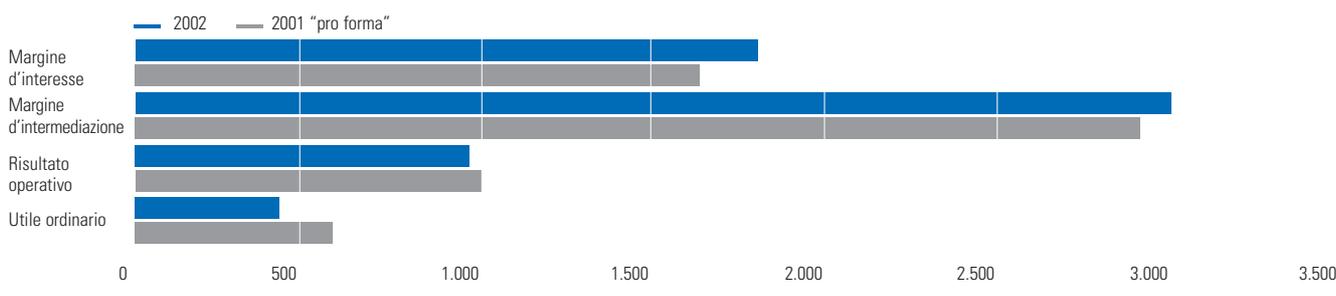
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (SECONDO CRITERI GESTIONALI)

(milioni di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni	
			(+/-)	%
Interessi attivi	4.143	4.807	-664	-13,8
Interessi passivi	2.337	3.106	-769	-24,8
Margine d'interesse	1.806	1.701	+105	+6,1
Commissioni nette	918	911	+7	+0,8
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	112	149	-37	-24,8
Utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi	14	22	-8	-36,4
Altri proventi netti	207	221	-14	-6,3
<i>Totale proventi netti</i>	<i>1.251</i>	<i>1.303</i>	<i>-52</i>	<i>-4,0</i>
Margine d'intermediazione	3.057	3.004	+53	+1,8
Spese amministrative:	1.809	1.752	+57	+3,3
– Spese per il personale	1.129	1.104	+25	+2,3
– Altre spese amministrative	680	648	+32	+4,9
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	209	200	+9	+4,5
<i>Totale costi operativi</i>	<i>2.018</i>	<i>1.952</i>	<i>+66</i>	<i>+3,4</i>
Risultato operativo	1.039	1.052	-13	-1,3
Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	426	213	+213	+100,0
Accantonamento per rischi ed oneri	115	102	+13	+12,7
Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	12	37	-25	-67,6
<i>Totale rettifiche e accantonamenti netti</i>	<i>553</i>	<i>352</i>	<i>+201</i>	<i>+57,1</i>
Utile ordinario	486	700	-214	-30,6
Utile straordinario	13	168	-155	-92,3
Oneri per impatto crisi Argentina	540	584	-44	-7,5
Stanziamenti prudenziali	33	104	-71	-68,3
Variazione del fondo per rischi bancari generali	-167	79	-	-
Imposte sul reddito dell'esercizio	-4	77	-	-
Utile di pertinenza di terzi	-6	-6	-	-
UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO	91	18	+73	+405,6

MARGINI

(milioni di euro)



1 – Il **marginale d'interesse**, dopo aver prudenzialmente stornato 158 milioni di interessi di mora considerati di incerto recupero, mostra un aumento del 6,1%, da 1.701 a 1.806 milioni di euro.

In particolare, gli **interessi attivi e proventi assimilati** sono scesi da 4.807 a 4.143 milioni di euro (-13,9%). Nel loro ambito, gli interessi da clientela sono diminuiti da 3.788 a 3.396 milioni di euro (-10,3%), quelli da banche scendono da 474 a 311 milioni di euro (-34,4%), mentre gli interessi su titoli di Stato e obbligazionari passano a 350 milioni (455 a fine dicembre 2001). Gli altri interessi attivi sommano 81 milioni di euro (contro 64). Il saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura è di 5 milioni.

Gli **interessi passivi e oneri assimilati** diminuiscono da 3.106 a 2.337 milioni (-24,8%). Fra di essi, gli interessi corrisposti a banche scendono del 30,7% da 1.196 a 828 milioni, quelli con clientela si riducono da 728 a 522 milioni e gli interessi su debiti rappresentati da titoli ammontano a 851 milioni (1.058 al 31 dicembre 2001). Questi ultimi comprendono anche i ricordati 18 milioni di commissioni passive per "collocamenti con clientela di prodotti strutturati e di finanza innovativa" di pertinenza della Capogruppo. Gli interessi su passività subordinate sono pari a 135 milioni (+9,1% sui 124 di fine dicembre 2001) e gli interessi su fondi di terzi in amministrazione risultano pari a 411 mila euro (537 mila al 31 dicembre 2001).

2 – Sommando al margine d'interesse i proventi netti, scesi del 4%, da 1.303 a 1.251 milioni, il **marginale d'intermediazione** si attesta a 3.057 milioni di euro, con un aumento dell'1,8% rispetto ai 3.004 del 31 dicembre 2001.

I **proventi netti** comprendono:

– le *commissioni nette*, che complessivamente crescono dello 0,8% da 911 a 918 milioni di euro. Nel loro ambito, le commissioni attive si attestano a 1.069 milioni di euro come a fine 2001, mentre le commissioni passive si riducono da 157 a 151 milioni di euro (-4,2%);

– *gli altri proventi netti*, diminuiti da 221 a 207 milioni di euro (-6,3%), che sono la risultante di:

- altri proventi, che ammontano a 278 milioni (316 nel 2001) e si riferiscono in particolare a:

- recupero di spese per 111 milioni, contro 69;

- crediti d'imposta per 27 milioni contro 29;

- fitti attivi per 16 milioni contro 14;

- gestione extra caratteristica per 83 milioni, contro 120;

- rimborso di oneri relativi al personale distaccato per 4 milioni contro 3;

- altre partite per 37 milioni contro 81;

- altri oneri di gestione, che si attestano a 71 milioni (95 a fine dicembre 2001) e si riferiscono prevalentemente alla gestione extracaratteristica. La descrizione analitica è riportata nella parte D "informazioni sul conto economico".

– i *profitti da operazioni finanziarie*, che esprimono un saldo netto positivo di 112 milioni di euro (contro 149 a fine dicembre 2001), al quale hanno concorso:

- l'utile da negoziazione titoli, pari a 31 milioni di euro, come a fine 2001;

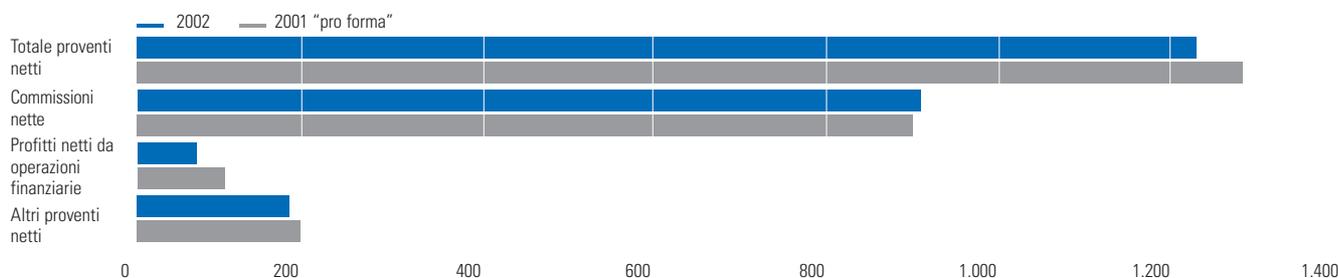
- le riprese di valore e le plusvalenze da valutazione di valori mobiliari "non immobilizzati" quotati, pari a 39 milioni di euro, contro 34 a fine dicembre 2001;

- le minusvalenze su titoli, cresciute da 21 a 34 milioni di euro;

- l'utile su cambi e su contratti derivati con e senza titolo sottostante e su valute, che diminuisce da 102 a 76 milioni di euro (-25%);
- i *dividendi*, che si attestano a 7 milioni di euro (contro 16) e gli *utili delle partecipazioni valutate a patrimonio netto* che ammontano a 7,1 milioni di euro (5 milioni al 31 dicembre 2001).

COMPOSIZIONE DEI PROVENTI NETTI DA SERVIZI

(milioni di euro)



3 - Sottraendo dal margine d'intermediazione i costi operativi, aumentati da 1.952 a 2.018 milioni (+3,4%), si ottiene un **risultato operativo** di 1.039 milioni in riduzione dell'1,3% sui 1.052 del 31 dicembre 2001.

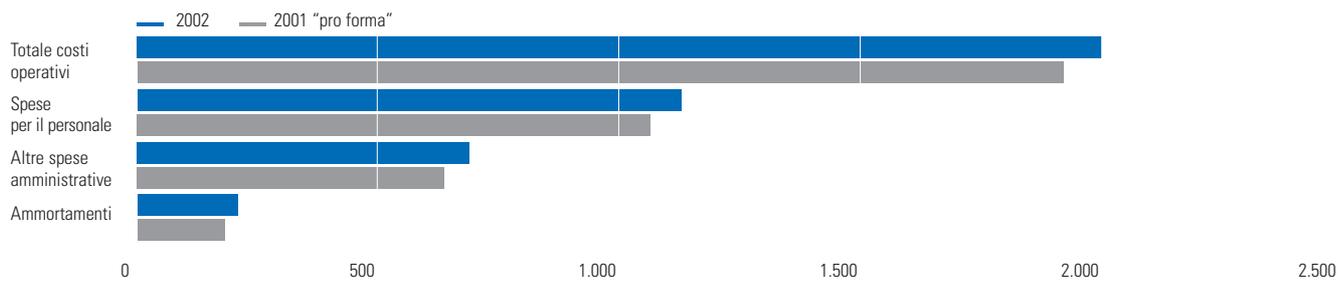
In particolare:

- le **spese per il personale** sono cresciute del 2,3%, da 1.104 a 1.129 milioni di euro;
- le **altre spese amministrative** sono cresciute del 4,9% a 680 milioni di euro (648 milioni il dato di confronto). Nel loro ambito:
 - a) i *costi e spese diverse* si attestano a 562 milioni di euro, contro 530 nel 2001. L'aumento (+6,1%) risente ancora dell'intensità delle spese progettuali sostenute dalla Capogruppo e dalle altre Affiliate. Come ricordato nella parte introduttiva, è comunque previsto un *trend* di sviluppo notevolmente più contenuto per l'esercizio 2003;
 - b) le *imposte indirette e tasse* ammontano a 118 milioni di euro, come a fine dicembre 2001;
- gli **ammortamenti** sommano infine 209 milioni di euro, contro i 200 del periodo a confronto (+4,5%).

L'incremento è dovuto principalmente alla imputazione della quota di pertinenza dell'esercizio riferita agli esodi agevolati di cui si è detto nella Relazione della Capogruppo.

COSTI OPERATIVI

(milioni di euro)



4 – Detraendo quindi dal predetto risultato lordo operativo il **totale delle rettifiche e accantonamenti netti** (553 milioni di euro contro 352 del 2001), si perviene a un **utile ordinario** di 486 milioni di euro, contro 700 milioni del “pro forma” di dicembre 2001.

Nell’ambito delle precitate destinazioni le **rettifiche nette su crediti e gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti** sono pari a 426 milioni, gli **accantonamenti per rischi e oneri** sommano 115 milioni e le **rettifiche nette su immobilizzazioni finanziarie** ammontano a 12 milioni.

In particolare:

- le **rettifiche nette su crediti e gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti** sono la somma algebrica di rettifiche per 494 milioni di euro e accantonamenti in linea capitale per 36 milioni (complessivamente 530 milioni, pari allo 0,9% dei crediti a clientela), contro un totale di 395 nel 2001, e riprese di valore per 104 milioni (182 milioni il dato a confronto).
- gli **accantonamenti per rischi e oneri**, pari a 115 milioni di euro (contro 102), sono per la maggior parte di pertinenza della Capogruppo.
- le **rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie** risultano di 12 milioni di euro (37 nel periodo a confronto), e riguardano minusvalenze (19 milioni) e riprese di valore (7 milioni) rilevate sulle partecipazioni non consolidate.

5 – Il **risultato delle attività straordinarie** esprime uno sbilancio positivo di 13 milioni di euro contro 168 milioni al 31 dicembre 2001. Il relativo dettaglio analitico è riportato al punto 5 della parte D “informazioni sul conto economico”.

6 – L’**impatto della crisi argentina** ha comportato il sostenimento, da parte della Capogruppo, di oneri per 540 milioni di euro, che ovviamente hanno avuto un riflesso anche sul conto economico consolidato. Si tratta, in particolare:

- per 73 milioni delle minusvalenze rilevate sul titolo del Governo Argentino riveniente dalla conversione del deposito di cui si è detto, dei quali 8 milioni per perdite da cessione e 65 milioni per rettifiche di valore;
- per 467 milioni dello stanziamento addizionale al **fondo rischi su crediti**, che, considerati anche gli altri fondi disponibili a livello Gruppo, consente una più che adeguata copertura degli eventuali rischi connessi alle linee di credito accordate alle Società del Gruppo BNL operanti in Argentina.

7 – Sempre allo scopo di rafforzare i presidi patrimoniali la Capogruppo ha anche effettuato un ulteriore **stanziamento prudenziale** al fondo rischi su crediti di 33 milioni di euro, contro 104 milioni nel 2001 (di cui 30 erano stati accantonati al fondo rischi su crediti e 74 forfettari destinati al rischio fisiologico).

8 – Allo scopo di fronteggiare i suddetti eccezionali stanziamenti, la Banca ha provveduto a confermare l’utilizzo di 178 milioni di euro, praticato nella semestrale al 30 giugno 2002, del **fondo per rischi bancari generali** (precostituito nei precedenti esercizi al precipuo scopo di fronteggiare il rischio “sistemico” sotteso alla complessiva operatività bancaria). Il suddetto utilizzo ha contestualmente comportato un positivo ristorno fiscale. Le altre società del Gruppo hanno invece effettuato un accantonamento di 11 milioni di euro.

9 – Sommando all’utile ordinario il prelievo netto dal fondo per rischi bancari generali (167 milioni) nonché il recupero di imposte sul reddito di periodo (4 milioni) e il risultato positivo delle attività straordinarie (13 milioni) e detraendo l’onere per l’impatto della crisi argentina (540 milioni), l’ulteriore stanziamento prudenziale al fondo rischi su crediti (33 milioni) e l’utile di pertinenza di terzi (6 milioni), si perviene al ricordato **utile netto** di 91 milioni di euro.

4. I MEZZI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto del Gruppo BNL al 31 dicembre 2002, escluso l'utile d'esercizio, ammonta a 3.872 milioni contro i 4.066 di fine 2001. Considerando anche l'utile d'esercizio (91 milioni), il fondo rischi su crediti (692 milioni), le passività subordinate e gli strumenti ibridi di patrimonializzazione (2.878 milioni), il complesso dei mezzi patrimoniali del Gruppo è di 7.534 milioni, in crescita del 7,5% sui 7.009 di fine 2001.

Come meglio illustrato nella Sezione 8 della Nota Integrativa, il patrimonio di Vigilanza, considerati i prescritti elementi da dedurre, si attesta a 6.034 milioni di euro e il coefficiente patrimoniale di solvibilità del Gruppo, sulla base di dati ancora in parte stimati ma sufficientemente attendibili, conteggiato in funzione delle attività di rischio ponderate, sale al 9,32%, contro l'8% "pro forma" di fine 2001. Il Tier 1 si colloca al 5,02% (4,78% nel "pro forma" del 31 dicembre 2001), nonostante il precitato prelievo di 178 milioni di euro operato dalla Capogruppo sul fondo rischi bancari generali.

Roma, 18 marzo 2003

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

L. Abete

L'AMMINISTRATORE DELEGATO

D. Croff



Il palazzo della Direzione Generale,
in via Veneto a Roma (anni Sessanta).

Relazione del Collegio Sindacale



Private Banking BNL

**Una guida esperta
per un patrimonio importante**



2003 » L E R A D I C I D E L F U T U R O

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CONSOLIDATO

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato 2002, che ci è stato comunicato nei termini di legge unitamente alla relazione sulla gestione, è redatto in conformità alle vigenti disposizioni per il settore bancario previste dal Decreto Legislativo n. 87/1992 ed evidenzia un capitale sociale e riserve patrimoniali di 3.872.447 migliaia di euro ed un utile di esercizio di 90.738 migliaia di euro.

Il bilancio consolidato del Gruppo BNL è stato assoggettato a revisione dalla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. che ha emesso in data odierna la propria relazione.

Si segnala che il bilancio consolidato è stato predisposto operando il deconsolidamento delle società controllate operanti in Argentina, facenti capo alla locale Holding Company BNL Inversiones Argentinas S.A.. Le motivazioni di tale decisione, condivise dal Collegio Sindacale, sono state ampiamente illustrate dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione.

Non sono emersi fatti significativi tali da richiedere particolari segnalazioni agli Organi di controllo o menzione nella presente relazione.

Roma, 7 aprile 2003

DI TANNO

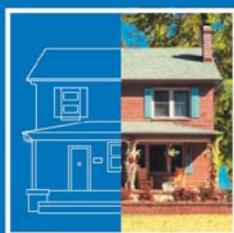
PICCINELLI

CARAMANTI



Manifesto del Piano verde,
un finanziamento per l'Agricoltura
(fine anni Cinquanta).

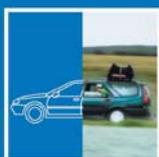
Relazione della Società di Revisione



FLEXICREDITO BNL



*Tutto quello
che ti manca
per realizzare
i tuoi progetti.*



*In BNL trovi una scelta completa
di finanziamenti: FlexiMutui, FlexiRata,
FlexiLeasing, TopCredit,
per non lasciare sulla carta
i tuoi progetti d'acquisto per il futuro.*

BNL

BNL

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
Ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24.2.1998, n. 58

Agli Azionisti
della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2002. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato compete agli Amministratori della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consolidato e basato sulla revisione contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

I bilanci di alcune società controllate e collegate che rappresentano rispettivamente il 15% dell'attivo consolidato e il 13% degli interessi attivi e proventi assimilati consolidati sono stati esaminati da altri revisori che ci hanno fornito le relative relazioni. Il nostro giudizio, espresso in questa relazione, per quanto riguarda i valori relativi a tali società inclusi nel consolidamento, è basato anche sulla revisione svolta da altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2002.

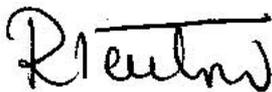
A nostro giudizio, il bilancio consolidato della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. al 31 dicembre 2002, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico consolidati del Gruppo.

A titolo di richiamo di informativa evidenziamo quanto segue:

- (a) Come descritto nella Relazione degli Amministratori sulla Gestione e nella Nota Integrativa il bilancio consolidato è stato interessato dagli aspetti di rilievo di seguito sintetizzati:
- le rettifiche di valore di Euro 73 milioni apportate sul titolo del Governo argentino ricevuto a seguito della conversione di un deposito e l'accantonamento di Euro 467 milioni effettuato dalla Capogruppo al Fondo rischi su crediti al fine di presidiare le ulteriori eventuali rischiosità connesse alle linee di credito erogate alle società del Gruppo operanti in Argentina;
 - l'utilizzo di Euro 178 milioni del Fondo per rischi bancari generali effettuato dalla Capogruppo.
- (b) Come descritto nella Relazione degli Amministratori sulla Gestione, le società controllate operanti in Argentina sono state escluse dall'area di consolidamento a seguito dell'impossibilità di ricevere tempestivamente dati contabili dotati di sufficiente grado di certezza e attendibilità civilistica, principalmente connessa alla mancata finalizzazione da parte del Governo argentino delle misure compensative degli effetti dei provvedimenti emanati per il riordino del sistema finanziario. In relazione a tale aspetto, i prospetti di stato patrimoniale e di conto economico consolidati presentano, a fini comparativi, oltre ai dati pubblicati al 31 dicembre 2001, anche i corrispondenti dati "pro forma" ottenuti escludendo le risultanze delle società del Gruppo operanti in Argentina.

Roma, 7 aprile 2003

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Roberto H. Tentori
Socio

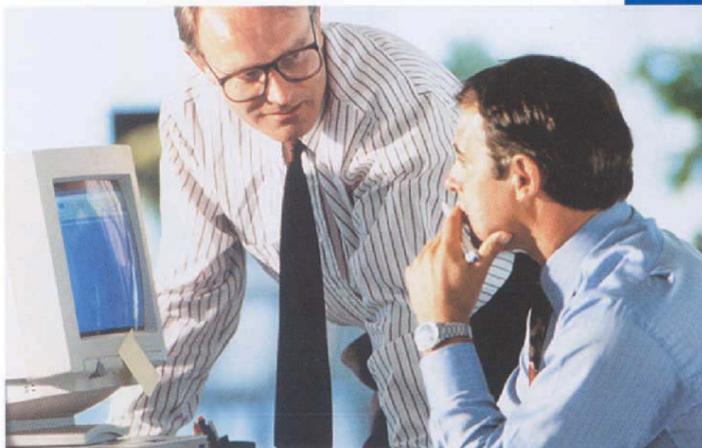


Assegni BNL personalizzati
per le aziende (anni Sessanta).

Stato Patrimoniale e Conto Economico

business way BNL

L'e-banking al lavoro.



**Il modo più completo,
rapido e sicuro di lavorare con la Banca.**

BNL

BNL

STATO PATRIMONIALE

(migliaia di euro)

ATTIVO	31 dicembre 2002	31 dicembre 2001 "pro forma"	31 dicembre 2001
10. Cassa e disponibilità verso banche centrali e uffici postali	517.825	430.460	737.433
20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	515.964	955.404	955.404
30. Crediti verso banche:	6.818.885	8.926.030	8.731.078
(a) a vista	192.666	34.741	147.117
(b) altri crediti	6.626.219	8.891.289	8.583.961
40. Crediti verso clientela	60.249.090	63.135.302	65.050.098
di cui:			
– crediti con fondi di terzi in amministrazione	54.676	62.816	62.816
50. Obbligazioni e altri titoli di debito:	5.152.924	5.407.586	5.511.898
(a) di emittenti pubblici	3.776.206	2.978.340	2.996.328
(b) di banche	1.094.816	1.271.717	1.271.717
di cui:			
– titoli propri	525.351	484.567	484.567
(c) di enti finanziari	119.778	315.438	315.438
(d) di altri emittenti	162.124	842.091	928.415
60. Azioni, quote e altri titoli di capitale	217.496	295.065	295.605
70. Partecipazioni	391.758	664.327	665.991
(a) valutate a patrimonio netto	9.673	10.548	10.548
(b) altre	382.085	653.779	655.443
80. Partecipazioni in imprese del gruppo	102.752	108.604	235.885
(a) valutate a patrimonio netto	92.746	83.008	204.084
(b) altre	10.006	25.596	31.801
110. Immobilizzazioni immateriali	401.219	303.839	324.834
di cui:			
– costi d'impianto	19.683	34.135	53.764
– avviamento	13.314	18.291	18.498
120. Immobilizzazioni materiali	1.718.857	1.734.652	1.898.487
140. Azioni o quote proprie valore nominale	135.056 27.899	128.870 24.090	128.870 24.090
150. Altre attività	5.871.684	4.765.341	5.275.638
160. Ratei e risconti attivi:	1.617.270	1.677.747	1.727.951
(a) ratei attivi	1.469.027	1.546.008	1.595.301
(b) risconti attivi	148.243	131.739	132.650
di cui:			
– disaggio di emissione su titoli	17.132	22.072	22.027
TOTALE DELL'ATTIVO	83.710.780	88.533.227	91.539.172

STATO PATRIMONIALE

(migliaia di euro)

PASSIVO	31 dicembre 2002	31 dicembre 2001 "pro forma"	31 dicembre 2001
10. Debiti verso banche:	14.968.442	21.530.437	21.521.096
(a) a vista	246.404	3.430.308	3.435.676
(b) a termine o con preavviso	14.722.038	18.100.129	18.085.420
20. Debiti verso clientela:	31.716.241	30.220.641	32.505.214
(a) a vista	26.275.173	24.961.244	27.166.389
(b) a termine o con preavviso	5.441.068	5.259.397	5.338.825
30. Debiti rappresentati da titoli:	21.598.006	21.466.778	21.477.404
(a) obbligazioni	18.069.171	17.506.286	17.516.912
(b) certificati di deposito	2.649.264	2.934.373	2.934.373
(c) altri titoli	879.571	1.026.119	1.026.119
40. Fondi di terzi in amministrazione	39.678	50.682	50.682
50. Altre passività	5.042.991	5.143.127	5.700.612
60. Ratei e risconti passivi:	1.286.473	1.498.365	1.538.268
(a) ratei passivi	1.056.003	1.239.711	1.255.331
(b) risconti passivi	230.470	258.654	282.937
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	534.734	530.784	530.784
80. Fondi per rischi e oneri:	990.494	1.083.304	1.165.406
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	739	958	958
(b) fondi imposte e tasse	511.143	590.697	600.862
(d) altri fondi	478.612	491.649	563.586
90. Fondi rischi su crediti	692.401	229.702	243.765
100. Fondo per rischi bancari generali	132.549	299.747	299.747
110. Passività subordinate	2.878.135	2.695.581	2.695.581
120. Differenze negative di consolidamento	65.700	65.701	65.784
130. Differenze negative di patrimonio netto	20.881	19.775	15.823
140. Patrimonio di pertinenza di terzi	114.666	112.703	112.715
150. Capitale	1.087.555	1.073.946	1.073.946
160. Sovrapprezzi di emissione	1.607.202	1.607.202	1.607.202
170. Riserve:	795.950	841.272	856.692
(a) riserva legale	301.648	296.966	332.298
(b) riserva per azioni o quote proprie	135.056	128.870	128.870
(c) riserve statutarie	20.920	14.370	14.370
(d) altre riserve	338.326	401.066	381.154
180. Riserve di rivalutazione	47.305	45.050	45.050
190. Utili portati a nuovo	639	639	639
200. Utile (Perdita) di esercizio	90.738	17.791	32.762
TOTALE DEL PASSIVO	83.710.780	88.533.227	91.539.172

(migliaia di euro)

GARANZIE E IMPEGNI	31 dicembre 2002	31 dicembre 2001 "pro forma"	31 dicembre 2001
10. Garanzie rilasciate	9.170.579	10.736.465	11.002.226
di cui:			
– accettazioni	183.712	205.071	205.071
– altre garanzie	8.986.867	10.531.394	10.797.155
20. Impegni	13.217.217	16.415.033	16.415.033

Il Direttore Bilancio
RUSSO

L'Amministratore Delegato
CROFF

Il Presidente
ABETE

CONTO ECONOMICO

(migliaia di euro)

	31 dicembre 2002	31 dicembre 2001 "pro forma"	31 dicembre 2001
10. Interessi attivi e proventi assimilati	4.143.130	4.807.839	5.350.356
<i>di cui:</i>			
– su crediti verso clientela	3.396.238	3.787.539	4.319.634
– su titoli di debito	349.754	455.066	481.424
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(2.319.307)	(3.106.110)	–3.323.901
<i>di cui:</i>			
– su debiti verso clientela	(522.619)	(728.659)	–940.830
– su debiti rappresentati da titoli	(832.933)	(1.057.177)	–1.057.177
30. Dividendi ed altri proventi:	6.971	16.396	21.700
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	1.911	4.361	4.362
b) su partecipazioni	5.060	12.001	12.800
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	34	4.538
40. Commissioni attive	1.068.826	1.068.050	1.193.088
50. Commissioni passive	(168.347)	(157.083)	–168.481
60. Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	38.754	148.329	172.568
70. Altri proventi di gestione	277.792	315.954	324.521
80. Spese amministrative:	(1.809.124)	(1.751.621)	–1.960.051
a) spese per il personale:	(1.128.484)	(1.103.908)	–1.231.146
<i>di cui:</i>			
– salari e stipendi	(767.724)	(752.101)	–844.374
– oneri sociali	(211.159)	(204.056)	–221.847
– trattamento di fine rapporto	(69.041)	(66.450)	–72.674
– trattamento di quiescenza e simili	(4.156)	(5.926)	–5.926
b) altre spese amministrative	(680.640)	(647.713)	–728.905
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(208.599)	(199.566)	–221.615
100. Accantonamenti per rischi e oneri	(115.034)	(101.768)	–116.250
110. Altri oneri di gestione	(71.345)	(95.252)	–95.252
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(494.000)	(439.988)	–1.160.667
130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	103.914	182.029	202.680
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	(535.726)	(59.460)	–99.205

CONTO ECONOMICO (segue)

(migliaia di euro)

	31 dicembre 2002	31 dicembre 2001 "pro forma"	31 dicembre 2001
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(18.944)	(626.583)	-46.846
160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	6.403	4.774	6.286
170. Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	7.096	5.453	-37.624
180. Utile (Perdita) delle attività ordinarie	(87.540) ^(*)	11.393	41.307
190. Proventi straordinari	172.933	295.297	310.706
200. Oneri straordinari	(159.713)	(126.731)	-134.716
210. Utile (Perdita) straordinario	13.220	168.566	175.990
230. Variazione del fondo per rischi bancari generali	167.197	(79.479)	-79.478
240. Imposte sul reddito di esercizio	3.438	(76.874)	-99.234
250. Utile (Perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	(5.577)	(5.815)	-5.823
260. Utile (Perdita) di esercizio	90.738	17.791	32.762

(*) Inclusi gli oneri per l'impatto della crisi Argentina (540 milioni di euro) e lo stanziamento al fondo rischi su crediti di 33 milioni di euro.

Il Direttore Bilancio
RUSSO

L'Amministratore Delegato
CROFF

Il Presidente
ABETE



Obbligazione della Sezione Autonoma
del Credito Fondiario (1937).

Nota Integrativa



- Parte A - Criteri di valutazione
- Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale
- Parte C - Informazioni sul Conto Economico
- Parte D - Altre informazioni

FlexiMutui BNL: più di 10 tipologie di finanziamento da 5 fino a 30 anni. Rate costanti, crescenti, decrescenti o variabili. Tasso fisso, variabile, misto, doppio o in valuta.

Un'offerta di finanziamenti ampia e articolata, per avere la sicurezza di trovare il più adatto a te, con l'aiuto di un consulente specializzato. FlexiMutui BNL è il risultato di 90 anni d'esperienza BNL nel settore, le fondamenta più solide per realizzare la tua casa da sogno.



NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

PARTE A

CRITERI DI VALUTAZIONE

Sezione 1

L'illustrazione dei criteri di valutazione

Per la formazione del bilancio consolidato di Gruppo sono stati applicati i criteri di valutazione utilizzati per la Capogruppo Banca Nazionale del Lavoro SpA.

Come già precisato, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2002, come le altre rendicontazioni periodiche del 2002, è stato predisposto operando il deconsolidamento delle società controllate operanti in Argentina, facenti capo alla locale *holding company* BNL Inversiones Argentinas SA. L'esclusione si è resa necessaria per l'impossibilità da parte della Capogruppo, che tuttora permane, di ricevere tempestivamente dalla partecipata il pertinente flusso contabile dotato di un sufficiente grado di certezza e attendibilità civilistica.

Il clima di generale incertezza e la mancanza di indirizzi chiari e univoci da parte delle locali Autorità Monetarie rende ancora oggi difficoltosa la redazione di consuntivi fondati su solide valutazioni delle poste patrimoniali e su attendibili conteggi delle risultanze economiche (soprattutto interessi attivi e passivi).

Naturalmente si sottolinea che il consolidamento del Gruppo delle controllate operanti in Argentina verrà ripristinato non appena saranno ristabilite le condizioni minimali di normale produzione e invio dei flussi contabili di pertinenza, nonché di certezza del complessivo quadro normativo che disciplina l'operatività bancaria e finanziaria nel Paese.

Con riferimento a quanto sopra, al fine di assicurare una maggiore omogeneità, i dati di conto economico e di stato patrimoniale espongono i risultati del 31 dicembre 2002 raffrontati con i dati pubblicati al 31 dicembre 2001 e con quelli "pro forma" (alla stessa data), ottenuti escludendo le risultanze del Gruppo argentino. In relazione al criterio di contabilizzazione dei dividendi, si precisa che nel processo di consolidamento si è provveduto a stornare l'importo dei dividendi medesimi (rivenienti dalle partecipate consolidate con il metodo integrale e quelle valutate a patrimonio netto), evitando così duplicazioni nel bilancio consolidato.

Inoltre si ricorda che i contratti di locazione finanziaria sono stati registrati tra i crediti utilizzando il metodo finanziario.

Di seguito sono indicati i criteri e principi di consolidamento.

CRITERI E PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

1 - DATA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il 31 dicembre 2002 è la data di riferimento per il consolidamento sia per la Banca Nazionale del Lavoro SpA (Capogruppo) sia per tutti gli altri enti e società consolidati integralmente o valutati a patrimonio netto.

2 - AREA DI CONSOLIDAMENTO

Al fine di distinguere le partecipate consolidate con il metodo integrale e quelle valutate a patrimonio netto, l'area di consolidamento del Gruppo BNL è stata

determinata facendo riferimento per le prime all'iscrizione nell'apposito Albo dei "gruppi bancari", tenuto dalla Banca d'Italia, del Gruppo Banca Nazionale del Lavoro, ai sensi dell'art. 64 del decreto legislativo n. 385/1993 (testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia).

Come già ricordato in precedenza, con particolare riferimento alla impossibilità di ottenere tempestive ed attendibili informazioni contabili alla data del 31 dicembre 2002 dalle società del Gruppo operanti in Argentina, si è resa necessaria l'applicazione di quanto disposto dall'art. 29 del Dlgs n. 87/1992 in merito ai casi di esclusione dal consolidamento delle imprese controllate, e pertanto, in conformità ai principi generali di verità e correttezza della situazione patrimoniale, economica e finanziaria, l'area di consolidamento è stata ridotta rispetto al 31 dicembre scorso con l'esclusione, per l'appunto, del Gruppo argentino.

Analogamente ai precedenti esercizi sono state escluse dall'area di consolidamento, ed espresse conseguentemente al costo, le imprese controllate e collegate:

- che al 31 dicembre 2002 non hanno completato il loro primo esercizio sociale o risultano non ancora operative a regime;
- i cui totali di bilancio sono di importo non significativo, in linea anche con le istruzioni della Banca d'Italia in materia di segnalazioni su base consolidata;
- in corso di liquidazione o comunque collegate a gruppi in liquidazione;
- le cui azioni o quote siano possedute esclusivamente allo scopo della successiva alienazione ovvero siano in corso di cessione a terzi esterni al Gruppo.

In conseguenza, i conti consolidati al 31 dicembre 2002 del Gruppo BNL riassumeranno secondo il **procedimento integrale**:

- a) il bilancio della Capogruppo Banca Nazionale del Lavoro SpA;
- b) i bilanci delle società bancarie, finanziarie e strumentali italiane ed estere direttamente o indirettamente controllate per oltre il 50% del loro capitale sociale, ad esclusione delle società del Gruppo BNL operanti in Argentina per le succitate motivazioni e di BNL Partecipazioni che, per la sua natura di *holding* di gestione delle partecipazioni minoritarie, continuerà a essere valutata a patrimonio netto. Sono state valutate secondo il **metodo del patrimonio netto**:

- a) tutte le rimanenti controllate, dirette o indirette, la cui attività principale non sia quella creditizia, finanziaria o strumentale;
- b) le società ed enti la cui quota giuridica di possesso del Gruppo, riferita alla Capogruppo e alle controllate dirette di quest'ultima, risulti compresa tra il 20% (10% se quotate in borsa) e il 50%.

Le altre partecipazioni sono state infine iscritte al costo, maggiorato dalle eventuali rivalutazioni effettuate secondo le specifiche normative previste in Italia e all'estero.

3 - BILANCI UTILIZZATI PER IL CONSOLIDAMENTO

Per le società e gli enti da consolidare integralmente sono stati utilizzati i bilanci al 31 dicembre 2002, ove già disponibili, oppure i progetti di bilancio approvati dai

rispettivi Consigli di Amministrazione, già revisionati o in corso di revisione. Tali bilanci o progetti, opportunamente integrati e/o rettificati, ove necessario, per l'allineamento ai principi contabili di Gruppo, sono stati riclassificati per l'adeguamento agli schemi e prospetti tipo del bilancio consolidato del Gruppo BNL.

4 - MONETA DI RIFERIMENTO

Il Bilancio consolidato espone le poste patrimoniali e di conto economico e la nota integrativa in migliaia di euro.

5 - CONVERSIONE DEI BILANCI IN VALUTA

I bilanci delle società controllate estere opportunamente riclassificati, espressi nelle rispettive unità di conto, sono stati convertiti in euro al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Le differenze derivanti dalla conversione, ai precitati tassi di cambio, del patrimonio netto delle società controllate estere sono state ricomprese nella sotto-voce d) "altre riserve" inclusa nell'ambito della voce "170. Riserve".

6 - CRITERI DI CONSOLIDAMENTO

Rapporto intergruppo

I rapporti patrimoniali attivi e passivi e le operazioni "fuori bilancio", nonché i proventi e gli oneri relativi a operazioni tra le imprese incluse nell'area di consolidamento integrale, sono stati eliminati dal bilancio consolidato per i loro effetti significativi.

I profitti e le perdite risultanti da operazioni di negoziazione su titoli, su valute e su altri strumenti finanziari, effettuate tra le imprese consolidate integralmente, non costituiranno invece oggetto di elisione, sia perchè tali operazioni sono concluse alle normali condizioni di mercato, sia perchè la loro elisione comporterebbe costi sproporzionati.

Consolidamento delle partecipazioni

Il valore di carico delle controllate consolidate integralmente è stato compensato con la corrispondente quota di patrimonio netto di tali imprese alla data di prima applicazione del Decreto 87/1992 (31 dicembre 1993) o di primo successivo consolidamento.

Le norme applicative del citato provvedimento prevedono che nei casi in cui, dopo la suddetta compensazione, emerga una differenza, questa deve essere imputata nel bilancio consolidato, ove possibile, ai pertinenti elementi dell'attivo e del passivo dell'impresa controllata. Le eventuali ulteriori differenze (positive e negative) confluiranno fra le differenze positive e negative di consolidamento.

Peraltro, in quest'ultimo caso, se la differenza è dovuta alla previsione di un'evoluzione sfavorevole dei futuri risultati economici dell'impresa controllata, la differenza stessa è stata registrata nell'apposito fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri.

Le variazioni del patrimonio netto delle controllate intervenute nell'esercizio sono state iscritte, per la quota di pertinenza del Gruppo, nelle specifiche voci del patrimonio consolidato, mentre la quota attribuibile ai terzi esterni al Gruppo è stata registrata nella voce "Patrimonio di pertinenza di terzi".

Patrimonio di pertinenza di terzi

Nella voce "patrimonio di pertinenza di terzi" sono state pertanto iscritte:

- le quote di patrimonio netto delle imprese controllate incluse nel consolidamento che, in base alle percentuali riparametrate (*equity ratios*) sono di pertinenza di terzi, al netto dei dividendi loro assegnati;
- le quote delle differenze negative e positive di consolidamento spettanti ai terzi in base agli *equity ratios*.

7 - VALUTAZIONE A PATRIMONIO NETTO

Le partecipazioni in imprese la cui quota giuridica di possesso del Gruppo sia compresa tra il 20% (10% se quotate in borsa) ed il 50% e quelle in imprese controllate che non esercitano attività creditizia, finanziaria o strumentale, sono state valutate con il metodo del patrimonio netto, così come risulta dall'ultimo bilancio approvato. L'eventuale differenza positiva accertata (partecipazione eccedente il patrimonio netto):

- per la parte attribuibile a beni ammortizzabili, è stata appostata nelle voci "partecipazioni" o "partecipazioni in imprese del Gruppo";
- per la parte attribuibile ad avviamento, è stata iscritta nella voce "differenze positive di patrimonio netto", da ammortizzare in cinque anni.

Qualora invece si acclarasse una differenza negativa (patrimonio netto eccedente la partecipazione), la parte non attribuibile a elementi dell'attivo o del passivo della partecipata, è stata registrata nella voce "differenze negative di patrimonio netto", semprechè non sussistano i presupposti per la sua iscrizione nel "fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri".

8 - RETTIFICHE FISCALI

Le rettifiche di valore e gli accantonamenti, effettuati dalle imprese consolidate esclusivamente in applicazione di norme tributarie, sono stati iscritti nel bilancio consolidato secondo il medesimo importo.

9 - FISCALITÀ DIFFERITA

Le imposte differite iscritte nei bilanci delle singole controllate facenti parte dell'area di consolidamento sulla base delle disposizioni vigenti in Italia o su analoghe norme locali estere sono state automaticamente riflesse nel bilancio consolidato.

Sezione 2**Le rettifiche e gli accantonamenti**

2.1 *Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie.* –

2.2 *Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.* –

Le società del Gruppo BNL non hanno effettuato nell'esercizio 2002 rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

PARTE B
INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

**COMPOSIZIONE DELLA VOCE "10. CASSA E DISPONIBILITÀ PRESSO
BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI"**

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Cassa valute-in	480.790	405.694	75.096	18,5	406.141
b) Cassa valute	14.402	12.611	1.791	14,2	137.762
c) Disponibilità presso banche centrali e uffici postali	22.633	12.155	10.478	86,2	193.530
TOTALE	517.825	430.460	87.365	20,3	737.433

Sezione 1
I crediti

I crediti sono iscritti alle voci 30 e 40 dell'attivo patrimoniale e risultano così suddivisi:

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
30. Crediti verso banche	6.818.885	8.926.030	-2.107.145	-23,6	8.731.078
40. Crediti verso clientela	60.249.090	63.135.302	-2.886.212	-4,6	65.050.098

Di seguito si riepiloga la composizione dei crediti per forme tecniche, al netto delle rettifiche:

30 - CREDITI VERSO BANCHE

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
- Nostrì depositi	4.567.682	5.805.008	-1.237.326	-21,3	5.480.173
- Sovvenzioni attive	1.076.286	1.543.809	-467.523	-30,3	1.369.458
- Crediti verso banche centrali	388.623	70.936	317.687	447,9	377.029
- Operazioni di pronti contro termine	452.330	211.842	240.488	113,5	211.842
- Pronti contro termine per prestito titoli	9.986	7.283	2.703	37,1	7.283
- Portafoglio scontato	67.569	36.920	30.649	83,0	36.920
- Mutui	33.645	161.418	-127.773	-79,2	161.418
- Altri crediti	222.764	1.088.814	-866.050	-79,5	1.086.955
TOTALE	6.818.885	8.926.030	-2.107.145	-23,6	8.731.078

40 - CREDITI VERSO CLIENTELA

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
– Sovvenzioni attive	16.482.501	17.592.183	–1.109.682	–6,3	18.422.607
– Correntisti con saldi debitori	5.782.554	8.879.043	–3.096.489	–34,9	9.461.637
– Operazioni di pronti contro termine	0	0	0	–	0
– Pronti contro termine per prestito titoli	3.935	19.007	–15.072	–79,3	19.007
– Mutui	26.299.534	24.183.364	2.116.170	8,8	24.183.364
– Portafoglio scontato	744.967	817.594	–72.627	–8,9	817.594
– Crediti per contratti di locazione finanziaria	2.726.089	3.274.310	–548.221	–16,7	3.274.310
– Factoring	5.170.325	5.632.798	–462.473	–8,2	5.632.798
– Altri crediti	3.039.185	2.737.003	302.182	11,0	3.238.781
TOTALE	60.249.090	63.135.302	–2.886.212	–4,6	65.050.098

1.1 - DETTAGLIO DELLA VOCE "30. CREDITI VERSO BANCHE"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Crediti verso banche centrali	388.623	70.936	317.687	447,9	732.021
b) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0	0	–	0
c) Crediti per contratti di locazione finanziaria	0	0	0	–	0
d) Operazioni pronti contro termine	452.330	211.842	240.488	113,5	211.842
e) Prestito di titoli	9.986	7.283	2.703	37,1	7.283

I crediti di cui al punto (a) riguardano i depositi costituiti principalmente dalla Capogruppo e dalle altre controllate bancarie presso le Banche Centrali dei Paesi di residenza. La quota prevalente si riferisce alla riserva obbligatoria dovuta in Italia a fronte della raccolta soggetta.

1.2 - SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA VERSO BANCHE

Categorie/Valori	2002		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	235.466	155.636	79.830
A1. Sofferenze	13.443	13.302	141
A2. Incagli	2.856	2.853	3
A3. Crediti in corso di ristrutturazione	0	0	0
A4. Crediti ristrutturati	4.593	2.756	1.837
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	214.574	136.725	77.849
B. Crediti in bonis	6.739.055	0	6.739.055
TOTALE	6.974.521	155.636	6.818.885

1.3 - DINAMICA DEI CREDITI DUBBI VERSO BANCHE

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale "pro forma"	14.774	3.991	0	4.593	686.189
<i>A1. Di cui: per interessi di mora</i>	<i>801</i>	<i>1.059</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>26.997</i>
B. Variazioni in aumento	1.236	214	0	0	12.660
B1. Ingressi da crediti in bonis	3	0	0	0	1.260
B2. Interessi di mora	174	14	0	0	2.807
B3. Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	166	0	0	0	0
B4. Altre variazioni in aumento	893	200	0	0	8.593
C. Variazioni in diminuzione	2.567	1.349	0	0	484.275
C1. Uscite verso crediti in bonis	0	0	0	0	295.744
C2. Cancellazioni	0	761	0	0	0
C3. Incassi	0	9	0	0	205
C4. Realizzi per cessioni	0	0	0	0	0
C5. Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	166	0	0	0
C6. Altre variazioni in diminuzione	2.567	413	0	0	188.326
D. Esposizione lorda finale ⁽¹⁾	13.443	2.856	0	4.593	214.574
<i>D1. Di cui: per interessi di mora</i>	<i>856</i>	<i>879</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>26.491</i>
(1) Di cui nei confronti di Paesi a rischio	13.421	2.850	0	4.593	0

(migliaia di euro)

2001 "pro forma"			2001		
Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
709.547	215.984	493.563	1.045.652	469.007	576.645
14.774	14.647	127	14.774	14.647	127
3.991	3.532	459	3.991	3.532	459
0	0	0	0	0	0
4.593	2.756	1.837	4.593	2.756	1.837
686.189	195.049	491.140	1.022.294	448.072	574.222
8.432.537	70	8.432.467	8.154.503	70	8.154.433
9.142.084	216.054	8.926.030	9.200.155	469.077	8.731.078

1.4 - DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE VERSO BANCHE

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali "pro forma"	14.647	3.532	0	2.756	195.049	70
<i>A1. Di cui: per interessi di mora</i>	<i>801</i>	<i>1.059</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>26.997</i>	<i>0</i>
B. Variazioni in aumento	1.180	314	0	0	28.936	0
B1. Rettifiche di valore	661	314	0	0	28.936	0
<i>B1.1. Di cui: per interessi di mora</i>	<i>174</i>	<i>14</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2.807</i>	<i>0</i>
B2. Utilizzi dei fondi rischi su crediti	0	0	0	0	0	0
B3. Trasferimenti da altre categorie di crediti	114	0	0	0	0	0
B4. Altre variazioni in aumento	405	0	0	0	0	0
C. Variazioni in diminuzione	2.525	993	0	0	87.260	70
C1. Riprese di valore da rivalutazione	0	0	0	0	4	0
<i>C1.1. Di cui: per interessi di mora</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
C2. Riprese di valore da incasso	0	0	0	0	3.158	0
<i>C2.1. Di cui: per interessi di mora</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
C3. Cancellazioni	0	761	0	0	0	0
C4. Trasferimenti ad altre categorie di crediti	0	114	0	0	0	0
C5. Altre variazioni in diminuzione	2.525	118	0	0	84.098	70
D. Rettifiche complessive finali⁽¹⁾	13.302	2.853	0	2.756	136.725	0
<i>D1. Di cui: per interessi di mora</i>	<i>856</i>	<i>879</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>26.491</i>	<i>0</i>
(1) Di cui nei confronti di Paesi a rischio	13.301	2.850	0	2.756	0	0

1.5 - DETTAGLIO DELLA VOCE "40. CREDITI VERSO CLIENTELA"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso Banche centrali	7.995	2.644	5.351	202,4	2.644
b) Crediti per contratti di locazione finanziaria	2.726.089	3.274.310	-548.221	-16,7	3.274.310
c) Operazioni pronti contro termine	0	0	0	-	0
d) Prestito di titoli	3.935	19.007	-15.072	-79,3	19.007

1.6 - CREDITI VERSO CLIENTELA GARANTITI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Da ipoteche	17.745.294	15.473.901	2.271.393	14,7	15.477.192
b) Da pegni su:	1.293.649	1.255.299	38.350	3,1	1.500.158
1. depositi di contante	412.275	584.738	-172.463	-29,5	584.738
2. titoli	812.769	640.285	172.484	26,9	676.260
3. altri valori	68.605	30.276	38.329	126,6	239.160
c) Da garanzie di:	6.237.458	9.245.681	-3.008.223	-32,5	9.814.709
1. Stati	28.136	51.733	-23.597	-45,6	51.733
2. altri enti pubblici	23.661	33.218	-9.557	-28,8	33.218
3. banche	201.803	890.372	-688.569	-77,3	890.372
4. altri operatori	5.983.858	8.270.358	-2.286.500	-27,6	8.839.386
TOTALE	25.276.401	25.974.881	-698.480	-2,7	26.792.059

Il totale delle garanzie acquisite (25.276 milioni) è pari al 42% del totale dei crediti verso clienti.

La rilevante incidenza delle ipoteche (70% sul totale delle garanzie) è dovuta alla significativa componente dei mutui fondiari e industriali erogati.

1.7 - SITUAZIONE DEI CREDITI PER CASSA VERSO CLIENTELA

Categorie/Valori	Esposizione lorda	2002	
		Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	5.792.961	2.090.955	3.702.006
A1. Sofferenze	3.663.823	1.606.497	2.057.326
A2. Incagli	1.362.668	293.652	1.069.016
A3. Crediti in corso di ristrutturazione	23.608	0	23.608
A4. Crediti ristrutturati	120.450	5.932	114.518
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	622.412	184.874	437.538
B. Crediti in bonis	56.827.215	280.131	56.547.084
TOTALE	62.620.176	2.371.086	60.249.090

1.8 - DINAMICA DEI CREDITI DUBBI VERSO CLIENTELA

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	2002		
			Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale "pro forma"	3.389.861	1.180.781	116	161.127	743.393
A1. di cui: per interessi di mora	617.415	338.269	0	0	125.961
B. Variazioni in aumento	983.356	1.241.152	23.608	18.095	160.676
B1. Ingressi da crediti in bonis	329.962	1.035.798	23.608	12.504	1.025
B2. Interessi di mora	104.587	42.659	0	0	5.808
B3. Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	457.655	72.839	0	745	0
B4. Altre variazioni in aumento	91.152	89.856	0	4.846	153.843
C. Variazioni in diminuzione	709.394	1.059.265	116	58.772	281.657
C1. Uscite verso crediti in bonis	163.800	352.387	116	732	167.915
C2. Cancellazioni	327.041	29.024	0	0	0
C3. Incassi	172.738	189.517	0	13.877	417
C4. Realizzi per cessioni	10.965	7.992	0	0	0
C5. Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	22.143	455.726	0	37.660	15.710
C6. Altre variazioni in diminuzione	12.707	24.619	0	6.503	97.615
D. Esposizione lorda finale ⁽¹⁾	3.663.823	1.362.668	23.608	120.450	622.412
D1. Di cui: per interessi di mora	812.124	117.414	0	0	111.664
(1)Di cui nei confronti di Paesi a rischio	412	15.019	0	1.832	0

(migliaia di euro)

Esposizione lorda	2001 "pro forma"		Esposizione lorda	2001	
	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta		Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
5.475.278	1.889.892	3.585.386	6.514.169	2.430.863	4.083.306
3.389.861	1.300.601	2.089.260	3.866.966	1.540.379	2.326.587
1.180.781	399.407	781.374	1.285.702	425.993	859.709
116	0	116	116	0	116
161.127	5.309	155.818	161.127	5.309	155.818
743.393	184.575	558.818	1.200.258	459.182	741.076
59.805.681	255.765	59.549.916	61.239.001	272.209	60.966.792
65.280.959	2.145.657	63.135.302	67.753.170	2.703.072	65.050.098

1.9 - DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE VERSO CLIENTELA

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali "pro forma"	1.300.601	399.407	0	5.309	184.575	255.765
A1. Di cui: per interessi di mora	608.381	264.798	0	0	125.729	400
B. Variazioni in aumento	716.393	235.541	0	774	36.428	36.074
B1. Rettifiche di valore	355.422	228.748	0	21	6.479	29.309
B1.1. Di cui: per interessi di mora	106.678	42.335	0	0	5.808	0
B2. Utilizzi dei fondi rischi su crediti	30.000	0	0	0	0	0
B3. Trasferimenti da altre categorie di crediti	289.537	783	0	745	0	2.072
B4. Altre variazioni	41.434	6.010	0	8	29.949	4.693
C. Variazioni in diminuzione	410.497	341.296	0	151	36.129	11.708
C1. Riprese di valore da rivalutazione	4.621	272	0	10	7.171	76
C1.1. Di cui: per interessi di mora	0	9	0	0	0	0
C2. Riprese di valore da incasso	76.471	10.166	0	74	80	1.811
C2.1. Di cui: per interessi di mora	27.658	7.562	0	0	0	183
C3. Cancellazioni	327.041	29.024	0	0	0	1.420
C4. Trasferimenti ad altre categorie di crediti	745	291.609	0	0	443	340
C5. Altre variazioni	1.619	10.225	0	67	28.435	8.061
D. Rettifiche complessive finali⁽¹⁾	1.606.497	293.652	0	5.932	184.874	280.131
D1. Di cui: per interessi di mora	808.059	70.566	0	0	111.664	1.987
(1) Di cui nei confronti di Paesi a rischio	410	13.553	0	932	0	0

CREDITI IN SOFFERENZA (inclusi interessi di mora)

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
Clienti	2.057.326	2.089.260	-31.934	-1,5	2.326.587
Banche	141	127	14	11,0	127
TOTALE	2.057.467	2.089.387	-31.920	-1,5	2.326.714
<i>di cui:</i>					
- in linea capitale	2.053.402	2.080.353	-26.951	-1,3	2.317.104
- in linea interessi (interamente accantonati)	4.065	9.034	-4.969	-55,0	9.610

RIPARTIZIONE CREDITI IN SOFFERENZA

(migliaia di euro)

	Credito ordinario	Credito speciale	Rischio Paese	Totale
Valore nominale	2.237.061	1.426.372	13.833	3.677.266
Svalutazioni	1.069.539	536.549	13.711	1.619.799
Valore di bilancio	1.167.522	889.823	122	2.057.467
- di cui interessi di mora (interamente accantonati)	0	0	0	0

INCIDENZA DELLE SOFFERENZE SUI CREDITI VERSO CLIENTELA

	In termini nominali			Al netto delle svalutazioni e degli interessi di mora		
	2002	2001 "pro forma"	2001	2002	2001 "pro forma"	2001
Incidenza delle sofferenze sul totale dei crediti verso clientela	5,9%	5,2%	5,7%	3,4%	3,3%	3,5%

CREDITI PER INTERESSI DI MORA

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Crediti in sofferenza	4.065	9.034	-4.969	-55,0	9.610
b) Altri crediti	54.929	73.303	-18.374	-25,1	73.879
TOTALE	58.994	82.337	-23.343	-28,4	83.489

I suddetti crediti per interessi di mora considerati recuperabili, tutti accantonati in esercizi pregressi, si riferiscono per la quasi totalità al credito fondiario e ad altri crediti speciali.

CREDITI VERSO PAESI A RISCHIO

(migliaia di euro)

Paese	31 dicembre 2002				31 dicembre 2001 "pro forma"			
	Valore nominale	Svalutazioni	Valore netto	% di copertura	Valore nominale	Svalutazioni	Valore netto	% di copertura
ARGENTINA	238.858	183.445	55.413	76,8	157.742	131.265	26.477	83,2
BERMUDA	3.693	739	2.954	20,0	909	182	727	20,0
BRASILE	67.280	18.120	49.160	26,9	480.826	59.398	421.428	12,4
BULGARIA	8.656	1.960	6.696	22,6	18.204	4.519	13.685	24,8
COREA DEL NORD	4.593	2.756	1.837	60,0	4.593	2.756	1.837	60,0
ECUADOR	7.785	3.138	4.647	40,3	15.254	6.132	9.122	40,2
IRAN	4.672	122	4.550	2,6	5.291	179	5.112	3,4
IRAQ	462.280	166.819	295.461	36,1	537.692	187.694	349.998	34,9
ISOLE CAYMAN	5.000	750	4.250	15,0	14.311	2.147	12.164	15,0
ISOLE VERGINI BRITANNICHE	9.604	2.881	6.723	30,0	11.495	2.844	8.651	24,7
MAROCCO	994	64	930	6,4	1.003	88	915	8,8
NIGERIA	2.850	2.850	0	100,0	3.034	2.638	396	86,9
PANAMA	1.049	210	839	20,0	475	111	364	23,4
ROMANIA	616	92	524	14,9	995	163	832	16,4
RUSSIA	180.452	45.523	134.929	25,2	193.694	52.387	141.307	27,0
SUDAN	6.868	4.056	2.812	59,1	6.666	3.850	2.816	57,8
UCRAINA	860	794	66	92,3	1.482	1.017	465	68,6
URUGUAY	2.396	318	2.078	13,3	1.352	269	1.083	19,9
VENEZUELA	21.896	5.470	16.426	25,0	32.966	6.067	26.899	18,4
ALTRE	34.430	5.906	28.204	17,2	34.142	4.953	29.189	14,5
TOTALE	1.064.832	446.013	618.819	41,9	1.522.126	468.659	1.053.467	30,8
<i>di cui:</i>								
– <i>crediti</i>	<i>875.113</i>	<i>355.401</i>	<i>519.712</i>	<i>40,6</i>	<i>1.445.023</i>	<i>444.988</i>	<i>1.000.035</i>	<i>30,8</i>
– <i>titoli</i>	<i>189.719</i>	<i>90.612</i>	<i>99.107</i>	<i>47,8</i>	<i>77.103</i>	<i>23.671</i>	<i>53.432</i>	<i>30,7</i>

Come meglio chiarito nella Relazione sulla gestione, l'aggregato del rischio Paese non comprende le linee di credito ordinarie per cassa a società controllate residenti in Argentina, che residuano in 450 milioni di euro dopo l'intervenuta conversione del noto deposito di 129 milioni di US\$ in un *bond* governativo, e permangono nell'attivo consolidato per effetto della mancata elisione conseguente all'intervenuto deconsolidamento, di cui si è detto in precedenza. Per tali partite sono stati applicati, ai soli fini di vigilanza, i prescritti correttivi a livello di patrimonio consolidato (60%).

Oltre alle precitate linee di credito per cassa, BNL vanta, nei confronti di BNL SA Buenos Aires 27 milioni di crediti di firma, prevalentemente di natura commerciale, per i quali è stato approntato uno specifico stanziamento (16 milioni di euro) determinato secondo le regole della Professione Bancaria nell'ambito del fondo rischi e oneri futuri su garanzie e impegni.

A fronte delle suddette esposizioni verso l'Argentina, la Capogruppo ha imputato a carico del conto economico 2002 oneri per 540 milioni di euro, di cui 73 milioni si riferiscono alle rettifiche di valore del succitato titolo emesso dallo stato argentino

e 467 milioni sono affluiti in un accantonamento al fondo rischi su crediti effettuato al fine di presidiare le ulteriori eventuali rischiosità connesse alle sopra menzionate linee di credito erogate alle società del Gruppo operanti in Argentina.

Così operando, considerate le svalutazioni già effettuate in precedenti esercizi, il presidio posto in essere a livello consolidato assicura la integrale copertura delle linee di credito per cassa e di firma concesse alle partecipate residenti in Argentina. Per quanto riguarda, invece, i crediti netti nei confronti di controparti irachene in carico alla controllata BNL Finance, si rileva che essi rappresentano l'11,1% del valore originario incrementato degli interessi (per un totale di 2.482 milioni di euro). La effettiva percentuale di copertura delle esposizioni verso l'Iraq cresce quindi dal 36,1% all'88,4%.

* * *

INFORMAZIONI RELATIVA ALLA COMUNICAZIONE CONSOB N. 2026067 DEL 19 APRILE 2002

Con riferimento a quanto prescritto dalla comunicazione Consob n. 2026067 del 19 aprile 2002 si precisa quanto segue.

1 - MUTUI NON AGEVOLATI A TASSO FISSO

In relazione a quanto disposto dalla Legge 28 febbraio 2001 n. 24 che ha convertito con modificazioni il Decreto Legge 29 dicembre 2000 n. 394 e alla sentenza della Corte Costituzionale n. 29/2002 in merito alla interpretazione della Legge n. 24 del 28 febbraio 2001, la Capogruppo ha provveduto ad adeguare il tasso d'interesse su 28 mila posizioni di mutui non agevolati a tasso fisso, per un debito residuo ad inizio anno 2001 di 403 milioni di euro.

2 - MUTUI EDILIZI AGEVOLATI

Il tasso di interesse dei mutui edilizi agevolati non è stato ancora adeguato ai sensi della Legge 13 maggio 1999 n. 133, in attesa dell'emanazione da parte del Ministero dell'Economia del Decreto di pubblicazione del tasso da applicare. Peraltro, anche in applicazione dell'art. 145 comma 62 della legge finanziaria per il 2002 e tenuto conto della comunicazione del Ministero dei Lavori Pubblici n. 3244 del 15 dicembre 2000, risulta iscritto un fondo rischi e oneri futuri di 27 milioni di euro. Tale fondo è ritenuto congruo a fronteggiare gli oneri che potrebbero derivare alla Capogruppo dalla rinegoziazione dei mutui in argomento.

3 - INTERESSI SUGLI INTERESSI MATURATI

In relazione alla sentenza della Corte Costituzionale n. 425 del 9 ottobre 2000 che ha dichiarato illegittimo l'art. 25 del D.Lgs. 342/1999, la Capogruppo, pur riconfermando la validità della prassi fino ad allora seguita, dal 1° luglio 2000 procede alla capitalizzazione trimestrale degli interessi sia per i conti debitori, sia per quelli creditori.

4 - AGEVOLAZIONI PREVISTE DAGLI ARTICOLI 22 E 23 DEL DECRETO LEGISLATIVO 17 MAGGIO 1999, N. 153

Per quanto concerne infine le agevolazioni previste dagli articoli 22 e 23 del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153, poi soppresse con il Decreto Legge n. 282 del 24 dicembre 2002 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 301 del 24 dicembre 2001, si rimanda a quanto illustrato nella pertinente nota integrativa parte B sezione 8.

Sezione 2

I titoli

I titoli di proprietà, iscritti in bilancio alle voci 20, 50 e 60 dell'attivo dello Stato patrimoniale ammontano a 5.886 milioni. I suddetti titoli sono stati suddivisi nelle classi dei "titoli non immobilizzati" e dei "titoli immobilizzati". In quest'ultimo gruppo, sulla base delle apposite delibere-quadro approvate dai competenti Organi aziendali, sono confluiti i valori mobiliari destinati a essere mantenuti durevolmente nel patrimonio, mentre i titoli "non immobilizzati" comprendono il portafoglio gestito per finalità di tesoreria o a scopo di negoziazione con il pubblico.

2.1 - TITOLI IMMOBILIZZATI

(migliaia di euro)

	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	1.558.203	1.565.054
1.1. Titoli di Stato	713.766	716.148
– quotati	713.766	716.148
– non quotati	0	0
1.2. Altri titoli	844.437	848.906
– quotati	621.445	625.914
– non quotati	222.992	222.992
2. Titoli di capitale	12.582	12.582
– quotati	8.729	8.729
– non quotati	3.853	3.853
TOTALE	1.570.785	1.577.636

Il confronto tra il valore di bilancio e il valore di mercato dei titoli immobilizzati evidenzia una potenziale plusvalenza di 7 milioni.

(migliaia di euro)

	Valore di bilancio	Valore di rimborso	Differenze
1. Titoli di debito	1.558.203	1.596.596	38.393
1.1. Titoli di Stato	713.766	708.982	-4.784
– quotati	713.766	708.982	-4.784
– non quotati	0	0	0
1.2. Altri titoli	844.437	887.614	43.177
– quotati	621.445	652.958	31.513
– non quotati	222.992	234.656	11.664
TOTALE	1.558.203	1.596.596	38.393

Nella tabella inserita per la prima volta nella Nota Integrativa, figura l'importo delle differenze positive, pari a 38 milioni di euro, tra il valore iscritto in bilancio e il valore di rimborso alla scadenza dei titoli di debito immobilizzati.

Come richiesto dall'Autorità di Vigilanza, le differenze sono calcolate separatamente in categorie omogenee di titoli.

2.2 - VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI IMMOBILIZZATI

(migliaia di euro)

A. Esistenze iniziali "pro forma"	1.551.721
B. Aumenti	258.602
B1. Acquisti	205.069
B2. Riprese di valore	5.278
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	43.662
B4. Altre variazioni	4.593
C. Diminuzioni	239.538
C1. Vendite	66.304
C2. Rimborsi	34.683
C3. Rettifiche di valore	3.631
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	0
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0
C5. Altre variazioni	134.920
D. Rimanenze finali	1.570.785

La consistenza dei titoli immobilizzati si è attestata nel 2002 a 1.571 milioni (pari al 26,7% del totale dei titoli di proprietà).

Come evidenziato dalla tabella, le variazioni in aumento riguardano l'acquisto e/o la sottoscrizione nell'anno di valori mobiliari destinati a investimento duraturo per 205 milioni; riprese di valore per 5 milioni; trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato per 44 milioni; altre variazioni positive per 5 milioni.

Le variazioni in diminuzione (240 milioni di euro) sono invece rappresentate da dismissioni e rimborsi intervenuti nell'anno (rispettivamente per 66 e 35 milioni), da rettifiche di valore imputate al conto economico dell'esercizio (4 milioni) e da altre variazioni negative per 135 milioni, per la quasi totalità da riferirsi a differenze negative di cambio.

2.3 - TITOLI NON IMMOBILIZZATI

(migliaia di euro)

	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	4.110.684	4.124.410
1.1. Titoli di Stato	1.855.990	1.855.990
– quotati	1.855.990	1.855.990
– non quotati	0	0
1.2. Altri titoli	2.254.694	2.268.420
– quotati	1.636.027	1.636.027
– non quotati	618.667	632.393
2. Titoli di capitale	204.915	208.821
– quotati	31.394	31.394
– non quotati	173.521	177.427
TOTALE	4.315.599	4.333.231

I titoli non immobilizzati, pari a 4.316 milioni, sono al netto di 100 milioni di minusvalenze e includono 34 milioni di plusvalenze e riprese di valore. Il suddetto valore di carico si confronta con un valore di mercato di 4.333 milioni, evidenziando pertanto plusvalenze potenziali per 17 milioni.

2.4 - VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI NON IMMOBILIZZATI

(migliaia di euro)

A. Esistenze iniziali "pro forma"	5.106.334
B. Aumenti	253.087.372
B1. Acquisti	252.944.199
– titoli di debito	251.415.067
+ titoli di Stato	223.992.777
+ altri titoli	27.422.290
– titoli di capitale	1.529.132
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	39.610
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0
B4. Altre variazioni	103.563
C. Diminuzioni	253.878.107
C1. Vendite e rimborsi	253.227.544
– titoli di debito	251.730.267
+ titoli di Stato	224.271.195
+ altri titoli	27.459.072
– titoli di capitale	1.497.277
C2. Rettifiche di valore	100.214
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	43.662
C5. Altre variazioni	506.687
D. Rimanenze finali	4.315.599

Le variazioni in aumento del portafoglio non immobilizzato comprendono acquisti di titoli di Stato ed obbligazionari per 251 miliardi di euro, acquisti di titoli azionari e di capitale per 1,5 miliardi, riprese di valore e plusvalenze per 40 milioni, utili da intermediazione per 23 milioni, e altre variazioni positive per 81 milioni.

Le diminuzioni si riferiscono a vendite di titoli di Stato e obbligazioni per 252 miliardi, vendite di azioni e di altri titoli di capitale per 1,5 miliardi, rettifiche di valore per le minusvalenze accertate per 100 milioni, trasferimenti al portafoglio immobilizzato per 44 milioni e altre variazioni negative per 507 milioni, per la maggior parte riconducibili a differenze negative di cambio.

Sezione 3

Le partecipazioni

3 - LE PARTECIPAZIONI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
70. Partecipazioni	391.758	664.327	-272.569	-41,0	665.991
80. Partecipazioni in imprese del gruppo	102.752	108.604	-5.852	-5,4	235.885
TOTALE	494.510	772.931	-278.421	-36,0	901.876
<i>di cui:</i>					
- partecipazioni valutate al patrimonio netto	102.419	93.556	8.863	9,5	214.632
- altre (valutate al costo)	392.091	679.375	-287.284	-42,3	687.244

3.1 - PARTECIPAZIONI RILEVANTI

(migliaia di euro)

Denominazioni	Sede	Tipo rapp.	Patrimonio netto	Utile o perdita	Rapporto di partecipazione impresa partecipante	Part. %	Disp % voti	Valore di bilancio consolidato
Imprese incluse nel consolidamento:								
Società consolidate con il metodo integrale								
BNL CONSULTORIA E SERVICIOS LTDA	SAN PAOLO	1	9.360	134	BANCO BNL DO BRASIL SA	99,96		
BNL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES	SAN PAOLO	1	3.658	176	BANCO BNL DO BRASIL SA	99,96		
BANCO BNL DO BRASIL SA	SAN PAOLO	1	57.004	11.304	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	99,97		
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SA MONTEVIDEO	MONTEVIDEO	1	14.407	204	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	100,00		
BNL INTERNATIONAL LUXEMBOURG	LUSSEMBURGO	1	43.932	10.295	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	100,00		
HESSE NEWMAN & CO. AG	AMBURGO	1	23.082	1.470	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	100,00		
LAVORO BANK AG ZURIGO	ZURIGO	1	103.189	3.613	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	100,00		
ARTIGIANCASSA SPA	ROMA	1	426.832	16.032	BNL SPA	73,86		
BNL FINANCE SPA	ROMA	1	121.272	-1.416	BNL SPA	100,00		
BNL FONDI IMMOBILIARI SGR PA	MILANO	1	9.738	1.541	BNL SPA	95,00		
BNL GESTIONI SGR	MILANO	1	47.250	6.793	BNL SPA	100,00		
BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS SA	LUSSEMBURGO	1	262.944	11.304	BNL SPA	100,00		
BANCA BNL INVESTIMENTI SPA	MILANO	1	26.027	-11.578	BNL SPA	100,00		
BNL MULTISERVIZI SPA	ROMA	1	2.628	-7.250	BNL SPA	100,00		
COOPERCREDITO SPA	ROMA	1	118.117	8.259	BNL SPA	85,31		
IFITALIA-INT.FACTORS ITALIA SPA	MILANO	1	178.655	10.174	BNL SPA	99,08		
LAVORO BANK OVERSEAS (LBO)	CURACAO	1	67.165	949	BNL SPA	100,00		
LOCAFIT SPA	MILANO	1	183.802	18.935	BNL SPA	100,00		
SERVIZIO ITALIA SPA	ROMA	1	5.888	355	BNL SPA	100,00		
E-FAMILY SPA	ROMA	1	11.427	-672	BNL SPA	99,90		
Società valutate a patrimonio netto								
BNL PARTECIPAZIONI SPA	ROMA	1	14.135	581	BNL SPA	100,00		14.134
BNL VITA SPA	MILANO	1	157.276	12.000	BNL SPA	50,00		78.612
COOPERLEASING SPA	BOLOGNA	8	10.424	510	BNL SPA	10,00		4.271
		8	0	0	COOPERCREDITO SPA	20,00		
		8	0	0	LOCAFIT SPA	20,00		

3.1 - PARTECIPAZIONI RILEVANTI

(migliaia di euro)

Denominazioni	Sede	Tipo rapp.	Patrimonio netto	Utile o perdita	Rapporto di partecipazione impresa partecipante	Part. %	Disp % voti	Valore di bilancio consolidato
CORIT-CONC.RIA RISCOSSIONE TRIBUTI SPA	ROMA	8	891	-335	BNL SPA	40,00		356
SERFACTORING SPA	S. DONATO (MI)	8	20.309	1.590	IFITALIA - BNL SPA	26,83		5.046
Altre partecipazioni rilevanti								
AGRIFACTORING SPA (IN LIQUIDAZIONE)	ROMA	8	-149.865	-1.400	BNL SPA	50,00		0
ARTIGIANFIN LEASING SPA (IN LIQUIDAZIONE)	ROMA	8	-7.992	3.572	LOCAFIT-LOCAZ. MACCH. INDUSTRIALI SPA	50,00		0
ARTIGIANSOA-ORG.DI ATTESTAZIONE SPA	ROMA	1	0	0	ARTIGIANCASSA	59,09		414
BNL EDIZIONI SRL	ROMA	1	661	100	BNL SPA	100,00		95
BNL EUROSECURITIES SPA (IN LIQUIDAZIONE)	MILANO	1	-4.937	-100	BNL SPA	66,67		0
(dati relativi al bilancio 1998)								
BBTOPTRADE SPA	ROMA	1	96	-4	BNL SPA	99,90		96
BNL EVENTI SPA	ROMA	1	287	-1.118	BNL SPA	85,00		221
		8	0	0	BNL PARTECIPAZIONI	5,00		0
BNL SERVIZI ASSICURATIVI SRL	MILANO	1	13.860	0	BNL SPA	90,00		9
		8	0	0	BNL VITA SPA	10,00		0
CONSCUREZZA SPA (IN LIQUIDAZIONE)	ROMA	1	413	-37	BNL SPA	98,50		0
		8			COOPERCREDITO SPA	1,50		0
CREAIMPRESA SPA	ROMA	1	6.466	-99	ARTIGIANCASSA	56,80		5.152
		8	0	0	BNL PARTECIPAZIONI	0,10		0
EUROMEDIA LUXEMBOURG TWO SA	LUXEMBOURG	1	8.296	-11.982	BNL INT. INVESTMENTS	35,29		2.998
F S T SRL	SARROCH	8	0	0	BNL MULTISERVIZI SPA	49,00		0
(dati relativi al bilancio 1999)								
LOCATRICE ITALIANA SPA	MILANO	1	1.340	0	LOCAFIT	100,00		2.580
IST.CRED.PIC.IND.E ART. ICPIA (IN LIQUIDAZIONE)	ROMA	8	0	0	BNL SPA	50,00		0
(dati relativi al bilancio 1991)								
ITS & SOGECRED SPA (IN LIQUIDAZIONE)	ROMA	1	0	0	BNL SPA	100,00		0
(dati relativi al bilancio 1998)								
BNL BROKER ASSICURAZIONI SPA	MILANO	1	2.151	513	BNL SPA	95,50		756
LAVORO SERVIZI PREVIDENZIALI SPA	MILANO	1	1.046	0	BNL SPA	100,00		609
TAMLEASING SPA (IN LIQUIDAZIONE)	MILANO	1	4.752	-2.000	BNL SPA	98,08		0
(dati relativi al bilancio 1996)								
		8			LOCAFIT	0,71		0
		8			INNOFIT SPA	0,01		0
		8			SUD LEASING SPA	0,41		0
WEB VALUE SPA	MILANO	1	-1.469	-987	BNL SPA	99,90		0
		8			BNL PARTECIPAZIONI SPA	0,10		0
ALBACOM HOLDINGS LIMITED	LONDRA	8	349.741	18.179	BNL SPA	49,50		162.504
(dati relativi al 31/03/2001)								
BNL GLOBAL FUNDS PLC	DUBLINO	1	1.886.625	0	BNL GESTIONI SGR	100,00		38
(dati relativi al bilancio 1999)								
BNL SERVICES S.A.M.	MONACO	1	207	7	BNL SPA	100,00		152
BNL U.S. CO. WILMINGTON DELAWARE	WILMINGTON	1	166	-2	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	100,00		66
EURO MEDIA GARANTIES S A (IN LIQ.)	PARIGI	8	0	0	BNL SPA	35,25		0
(dati relativi al bilancio 1998)								
LAVORO (JERSEY) LTD.	JERSEY	1	370	2	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	100,00		412
S.I.L.C.-CHENGDU	PECHINO	8	0	0	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	20,00		366
(dati relativi al bilancio 1997)								
		8	0	0	LOCAFIT	10,00		0

3.2 - ATTIVITÀ E PASSIVITÀ VERSO IMPRESE DEL GRUPPO

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Attività					
1. Crediti verso banche	450.112	720.017	-269.905	-37,5	0
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-	0
2. Crediti verso enti finanziari	18.551	25.858	-7.307	-28,3	24.245
<i>di cui: subordinati</i>	13.544	13.944	-400	-2,9	13.944
3. Crediti verso altra clientela	5.460	6.215	-755	-12,1	6.215
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-	0
4. Obbligazioni e altri titoli di debito	0	0	0	-	0
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-	0
TOTALE	474.123	752.090	-277.967	-37,0	30.460
b) Passività					
1. Debiti verso banche	0	21.760	-21.760	-100,0	0
2. Debiti verso enti finanziari	13.032	13.975	-943	-6,7	15.898
3. Debiti verso altra clientela	285.410	110.816	174.594	157,6	490.204
4. Debiti rappresentati da titoli	0	0	0	-	0
5. Passività subordinate	0	0	0	-	0
TOTALE	298.442	146.551	151.891	103,6	506.102
c) Garanzie e impegni					
1. Garanzie rilasciate	26.995	85.611	-58.616	-68,5	742
2. Impegni	0	0	0	-	0
TOTALE	26.995	-85.611	-58.616	-68,5	742

A seguito dell'intervenuto deconsolidamento di cui si è detto in precedenza, nell'ambito dei crediti sono comprese le linee di credito per cassa verso BNL SA Buenos Aires, che residuano in 450 milioni di euro dopo l'intervenuta conversione del noto deposito di 129 milioni di US\$ in un *bond* governativo. Tali partite permangono nell'attivo consolidato per effetto della mancata elisione conseguente all'intervenuto deconsolidamento, di cui si è detto in precedenza, e per esse sono stati applicati, ai soli fini di vigilanza, i prescritti correttivi a livello di patrimonio consolidato (60%). Risulta invece interamente svalutato (fin dal 31 dicembre 2001) il prestito subordinato di 100 milioni di dollari concesso dalla BNL SpA a BNL SA Buenos Aires.

Oltre alle precitate linee di credito per cassa, BNL vanta, nei confronti di BNL SA Buenos Aires 27 milioni di crediti di firma, prevalentemente di natura commerciale, per i quali è stato approntato uno specifico stanziamento (16 milioni di euro) determinato secondo le regole della Professione Bancaria nell'ambito del fondo rischi e oneri futuri su garanzie e impegni.

A fronte delle suddette esposizioni verso l'Argentina, la Capogruppo ha imputato a carico del conto economico 2002 oneri per 540 milioni di euro, di cui 73 milioni si riferiscono alle rettifiche di valore sul succitato titolo emesso dallo stato

argentino e 467 milioni sono affluiti in un accantonamento al fondo rischi su crediti effettuato al fine di presidiare le ulteriori eventuali rischiosità connesse alle sopra menzionate linee di credito erogate alle società del Gruppo operanti in Argentina.

Così operando, considerate le svalutazioni già effettuate in precedenti esercizi, il presidio posto in essere a livello consolidato assicura la integrale copertura delle linee di credito per cassa e di firma concesse alle partecipate residenti in Argentina.

3.3 - ATTIVITÀ E PASSIVITÀ VERSO IMPRESE PARTECIPATE (DIVERSE DALLE IMPRESE DEL GRUPPO)

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Attività					
1. Crediti verso banche	2.804	467.414	-464.610	-99,4	467.414
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-	0
2. Crediti verso enti finanziari	26.395	303.056	-276.661	-91,3	303.056
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-	0
3. Crediti verso altra clientela	73.778	125.484	-51.706	-41,2	125.484
<i>di cui: subordinati</i>	6.112	6.112	0	0,0	6.112
4. Obbligazioni e altri titoli di debito	0	0	0	-	0
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-	0
TOTALE	102.977	895.954	-792.977	-88,5	895.954
b) Passività					
1. Debiti verso banche	47.176	261.746	-214.570	-82,0	261.746
2. Debiti verso enti finanziari	85.326	84.520	806	1,0	134.189
3. Debiti verso altra clientela	3.175	177.584	-174.409	-98,2	181.225
4. Debiti rappresentati da titoli	0	0	0	-	0
5. Passività subordinate	0	0	0	-	0
TOTALE	135.677	523.850	-388.173	-74,1	577.160
c) Garanzie e impegni					
1. Garanzie rilasciate	0	149.033	-149.033	-100,0	149.033
2. Impegni	0	0	0	-	0
TOTALE	0	149.033	-149.033	-100,0	149.033

3.4 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "70. PARTECIPAZIONI"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) In banche					
1. Quotate	216	0	216	-	0
2. Non quotate	158.883	162.474	-3.591	-2,2	162.474
b) In enti finanziari					
1. Quotate	0	0	0	-	0
2. Non quotate	33.589	41.027	-7.438	-18,1	41.897
c) Altre					
1. Quotate	150	211.875	-211.725	-99,9	211.875
2. Non quotate	198.920	248.951	-50.031	-20,1	249.745
TOTALE	391.758	664.327	-272.569	-41,0	665.991

3.5 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "80. PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) In banche					
1. Quotate	0	0	0	-	0
2. Non quotate	0	0	0	-	0
b) In enti finanziari					
1. Quotate	0	0	0	-	0
2. Non quotate	19.802	19.429	373	1,9	22.935
c) Altre					
1. Quotate	0	0	0	-	0
2. Non quotate	82.950	89.175	-6.225	-7,0	212.950
TOTALE	102.752	108.604	-5.852	-5,4	235.885

3.6 VARIAZIONI ANNUE DELLE PARTECIPAZIONI

3.6.1 - Partecipazioni in imprese del Gruppo

(migliaia di euro)

A. Esistenze iniziali "pro forma"	108.604
B. Aumenti	6.581
B1. Acquisti	0
B2. Riprese di valore	0
B3. Rivalutazioni	0
B4. Altre variazioni	6.581
C. Diminuzioni	12.433
C1. Vendite	0
C2. Rettifiche di valore	3.320
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	3.320
C3. Altre variazioni (1)	9.113
D. Rimanenze finali	102.752
E. Rivalutazioni totali	68.891
F. Rettifiche totali	607.433

(1) di cui giro a voce 80 "Partecipazioni" euro 353 mila

3.6.2 - ALTRE PARTECIPAZIONI

(migliaia di euro)

A. Esistenze iniziali	664.327
B. Aumenti	23.387
B1. Acquisti	403
B2. Riprese di valore	1.125
B3. Rivalutazioni	0
B4. Altre variazioni (1)	21.859
C. Diminuzioni	295.956
C1. Vendite	262.918
C2. Rettifiche di valore	11.993
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	11.993
C3. Altre variazioni	21.045
D. Rimanenze finali	391.758
E. Rivalutazioni totali	14.955
F. Rettifiche totali	26.620

(1) di cui giro a voce 80 "Partecipazioni in imprese del Gruppo" 353 mila euro

Sezione 4

Le immobilizzazioni materiali
e immateriali

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
120. Immobilizzazioni materiali	1.718.857	1.734.652	-15.795	-0,9	1.898.487
110. Immobilizzazioni immateriali	401.219	303.839	97.380	32,0	324.834
TOTALE	2.120.076	2.038.491	81.585	4,0	2.223.321

4.1 - VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

(migliaia di euro)

A. Esistenze iniziali "pro forma"	1.734.652
B. Aumenti	59.396
B1. Acquisti	55.222
B2. Riprese di valore	231
B3. Rivalutazioni	0
B4. Altre variazioni	3.943
C. Diminuzioni	75.191
C1. Vendite	5.779
C2. Rettifiche di valore	
a) ammortamenti	60.637
b) svalutazioni durature	0
C3. Altre variazioni	8.775
D. Rimanenze finali	1.718.857
E. Rivalutazioni totali	1.204.056
F. Rettifiche totali	
a) ammortamenti	718.230
b) svalutazioni durature	0

Le suddette rimanenze finali delle immobilizzazioni materiali sono composte da:

- immobili per 1.323 milioni (al netto del fondo di ammortamento per 398 milioni);
- mobili per 25 milioni (al netto del fondo di ammortamento per 31 milioni);
- macchinari e attrezzature diverse per 29 milioni (al netto del fondo di ammortamento per 290 milioni);
- beni in *leasing* in attesa di locazione per 342 milioni (riferibili a Locafit SpA).

* * *

Come già chiarito nella Sezione 4 della Nota Integrativa della Capogruppo, il complessivo valore di carico degli immobili di proprietà della Banca, pari a 1.266,8 milioni di euro comprende la rivalutazione (1.004 milioni di euro) a suo tempo effettuata in sospensione d'imposta ai sensi della Legge 218/1990 (cosiddetta Legge Amato) ⁽¹⁾.

Sulla base di recenti perizie convalidate anche da una primaria società specializzata nel settore, il valore corrente degli stessi immobili comporta un teorico plusvalore rispetto al valore di carico tale da riassorbire i potenziali oneri addizionali di imposta che si dovrebbero sostenere nell'ipotesi di una eventuale cessione dei cespiti.

Anche in funzione di quanto sopra esposto gli immobili strumentali sono stati ammortizzati con l'aliquota del 3% annuale (1,5% per gli immobili divenuti strumentali nel 2002) sul solo valore fiscalmente riconosciuto, pari al valore storico (comprensivo delle rivalutazioni di legge ante 1990) degli immobili medesimi prima dell'operazione di trasformazione effettuata ai sensi della precitata Legge 218/1990.

(1) Come meglio precisato nella successiva Sezione 7 - I Fondi, la riserva in oggetto è esclusa dal conteggio delle imposte differite passive in quanto non è prevista la dismissione dei cespiti.

4.2 - VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

(migliaia di euro)

A. Esistenze iniziali "pro forma"	303.839
B. Aumenti	260.138
B1. Acquisti	259.331
B2. Riprese di valore	4
B3. Rivalutazioni	0
B4. Altre variazioni	803
C. Diminuzioni	162.758
C1. Vendite	10
C2. Rettifiche di valore	
a) ammortamenti	162.748
b) svalutazioni durature	0
C3. Altre variazioni	0
D. Rimanenze finali	401.219
E. Rivalutazioni totali	0
F. Rettifiche totali	
a) ammortamenti	274.824
b) svalutazioni durature	0

Fra le immobilizzazioni immateriali sono compresi 310 milioni riferiti al "software applicativo", 58 milioni, interamente di pertinenza della Capogruppo, riguardanti l'esodo agevolato, 20 milioni riconducibili a costi d'impianto, che riepilogano principalmente gli oneri di ristrutturazione e sistemazione di locali non di proprietà in uso strumentale e 13 milioni all'avviamento (di cui 4 da riferirsi al residuo valore iscritto dalla Capogruppo a seguito dell'incorporazione di BNL Sezione di Credito Cinematografico e Teatrale, avvenuta nel 1999).

* * *

Per quanto riguarda in particolare l'esodo agevolato, in applicazione della facoltà accordata dalla specifica normativa vigente in materia (art. 59, comma 3, della legge 27 dicembre 1997, n.449), la Capogruppo ha optato per la rateizzazione pluriennale dei costi legati alla riduzione del numero dei dipendenti. Pertanto, a partire dal 1° aprile 2002, il costo sostenuto per l'esodo agevolato è imputato al conto economico in cinque quote annue costanti.

Al riguardo si precisa che il numero dei dipendenti della Capogruppo che ha beneficiato del processo di agevolazione all'esodo è stato di 703 unità. In base all'accordo sindacale del 31 marzo 1998, 301 lavoratori si sono avvalsi dell'indennità a carattere di "una tantum" aggiuntiva al trattamento di fine rapporto, in quanto in possesso dei requisiti per l'accesso diretto alla pensione di anzianità o di vecchiaia; mentre altri 402 dipendenti hanno usufruito dell'indennità di agevolazione all'esodo in quanto, avendo maturato l'anzianità contributiva/età anagrafica con l'aggiunta di un massimo di 48 mesi dalla data di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro, raggiungevano i requisiti richiesti per il diritto alla pensione.

L'onere complessivo sostenuto dalla Capogruppo nel 2002 per il processo di agevolazione agli esodi è stato di 80,2 milioni di euro, di cui 72,7 milioni (al lordo della

quota di ammortamento di 14,5 milioni imputata al conto economico) come costi pluriennali da ammortizzare in cinque esercizi e 7,5 milioni (riferiti al periodo gennaio/marzo) mediante l'utilizzo per pari importo dello specifico fondo precedentemente costituito.

Sezione 5

Altre voci dell'attivo

(migliaia di euro)					
	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
150. Altre attività	5.871.684	4.765.341	1.106.343	23,2	5.275.638
160. Ratei e risconti attivi	1.617.270	1.677.747	-60.477	-3,6	1.727.951
TOTALE	7.488.954	6.443.088	1.045.866	16,2	7.003.589

5.1 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "150. ALTRE ATTIVITÀ"

(migliaia di euro)	
Contropartite rivalutazione operazioni fuori bilancio	1.007.715
Partite debitorie in corso di esecuzione	849.391
Crediti verso l'Erario per:	
– Crediti d'imposta	764.881
– Acconti su imposte e tasse	254.835
– Acconti su ritenute fiscali operate	42.602
– Anticipi IRPEF su trattamento fine rapporto del personale	42.278
– Ritenute fiscali subite	7.090
Attività per imposte anticipate	543.325
Addebiti per incassi crediti su rete interbancaria da perfezionare	223.215
Assegni e altri valori in carico al cassiere	184.846
Premi pagati per opzioni e margini iniziali su futures	167.675
Partite in corso di lavorazione "Carta monetica"	88.804
Conti fra filiali saldi debitori	87.011
Competenze in corso di addebito	76.514
Società del Gruppo per dividendi dell'esercizio da incassare	48.257
Altri debitori diversi	1.444.562
Depositi cauzionali in nome e per conto proprio	22.922
Contributi su operazioni agevolate	9.106
Titoli estratti e cedole scadute	6.655
TOTALE	5.871.684

5.2 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "160. RATEI E RISCONTI ATTIVI"

(migliaia di euro)

Ratei attivi		
Margini attivi su derivati di copertura		742.340
Margini attivi su derivati di negoziazione		430.541
Interessi su crediti verso clienti		99.734
Interessi su crediti verso banche		117.298
Interessi, premi e dividendi su titoli		62.103
Commissioni provvigioni e altri ricavi		12.769
Proventi diversi		3.971
Interessi attivi da Banca d'Italia		271
TOTALE		1.469.027
Risconti attivi		
Margini passivi su derivati di negoziazione		65.737
Interessi passivi verso clientela		27.573
Disaggio emissione su titoli emessi		17.132
Margini passivi su derivati di copertura		9.026
Costi e spese diverse		18.360
Interessi passivi verso banche		5.488
Oneri diversi		4.641
Commissioni, provvigioni e altri oneri		286
TOTALE		148.243

5.3 - RETTIFICHE PER RATEI E RISCONTI ATTIVI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Voci dell'attivo	94.430	112.026	-17.596	-15,7	160.740
b) Voci del passivo	175.536	183.317	-7.781	-4,2	198.937

L'importo di cui al punto (a) si riferisce totalmente ai crediti verso clienti e banche, quelle di cui al punto (b) alle quote di ammortamento del disaggio su obbligazioni.

5.4 - DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ SUBORDINATE

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Crediti verso banche		0	0	-	0
b) Crediti verso clientela	19.656	20.057	-401	-2,0	20.057
c) Obbligazioni e altri titoli di debito		0	0	-	0
TOTALE	19.656	20.057	-401	-2,0	20.057

Gli altri prestiti subordinati, accordati dalla Capogruppo alle società consolidate con il metodo integrale, sono stati totalmente elisi.

Sezione 6

I debiti

La complessiva provvista del Gruppo è ripartita nelle voci 10, 20, 30 e 40 del passivo patrimoniale. Di seguito se ne riepiloga la composizione per forme tecniche.

10 - DEBITI VERSO BANCHE

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
- Depositi	12.381.138	17.438.833	-5.067.695	-29,0	17.438.833
- Conti correnti	609.359	1.189.172	-579.813	-48,8	1.170.509
- Operazioni di pronti contro termine	267.230	1.189.979	-922.749	-77,5	1.189.979
- Sovvenzioni passive	1.190.262	723.619	466.643	64,5	723.619
- Mutui passivi	0	325.324	-325.324	-100,0	325.324
- Mutui passivi per prestito titoli	9.986	7.283	2.703	37,1	7.283
- Altri debiti	510.467	656.227	-145.760	-22,2	665.549
TOTALE	14.968.442	21.530.437	-6.561.995	-30,5	21.521.096

20 - DEBITI VERSO CLIENTELA

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
- Conti correnti	25.031.458	24.402.098	629.360	2,6	24.799.369
- Depositi	3.351.443	2.025.844	1.325.599	65,4	2.025.844
- Depositi a risparmio	1.053.945	1.075.240	-21.295	-2,0	1.638.628
- Operazioni di pronti contro termine	1.756.280	1.847.226	-90.946	-4,9	1.847.226
- Mutui passivi per prestito titoli	3.935	19.007	-15.072	-79,3	19.007
- Altri debiti	519.180	851.226	-332.046	-39,0	2.175.140
TOTALE	31.716.241	30.220.641	1.495.600	4,9	32.505.214

30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
- Obbligazioni	18.069.171	17.506.286	562.885	3,2	17.516.912
- Certificati di deposito	2.648.810	2.933.919	-285.109	-9,7	2.933.919
- Buoni fruttiferi	454	454	0	0,0	454
- Assegni in circolazione	609.260	843.484	-234.224	-27,8	843.484
- Altri titoli	270.311	182.635	87.676	48,0	182.635
TOTALE	21.598.006	21.466.778	131.228	0,6	21.477.404

40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
Anticipazioni del Tesoro ed enti territoriali per l'erogazione di finanziamenti a tasso agevolato	39.678	50.682	-11.004	-21,7	50.682

1.1 - DETTAGLIO DELLA VOCE "DEBITI VERSO BANCHE"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Operazioni pronti contro termine	267.230	1.189.979	-922.749	-77,5	1.189.979
b) Prestito di titoli	9.986	7.283	2.703	37,1	7.283

1.2 - DETTAGLIO DELLA VOCE "DEBITI VERSO CLIENTELA"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Operazioni pronti contro termine	1.756.280	1.847.226	-90.946	-4,9	1.847.226
b) Prestito di titoli	3.935	19.007	-15,072	-79,3	19.007

Sezione 7

I fondi

I fondi iscritti nel passivo patrimoniale alle voci 70, 80 e 90, non aventi funzione rettificativa dell'attivo, risultano così composti:

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	534.734	530.784	3.950	0,7	530.784
80. Fondi per rischi ed oneri	990.494	1.083.304	-92.810	-8,6	1.165.406
a) Fondi di quiescenza e per obblighi simili	739	958	-219	-22,9	958
b) Fondi imposte e tasse	511.143	590.697	-79.554	-13,5	600.862
d) Altri fondi	478.612	491.649	-13.037	-2,7	563.586
90. Fondi rischi su crediti	692.401	229.702	462.699	201,4	243.765

**VARIAZIONE NELL'ESERCIZIO DELLA VOCE
"70. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO"**

(migliaia di euro)

A. Esistenze iniziali "pro forma"	530.784
B. Aumenti	59.608
B1. Accantonamenti	57.364
B2. Altre variazioni	2.244
C. Diminuzioni	55.658
C1. Utilizzi	48.082
C2. Altre variazioni	7.576
D. Rimanenze finali	534.734

La consistenza di fine 2002 della voce "70.Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato", pari a 535 milioni di euro, assicura l'integrale copertura dei diritti maturati a tale titolo da tutto il personale del Gruppo in servizio al 31 dicembre 2002, nel pieno rispetto delle disposizioni di legge e contrattuali.

VARIAZIONE NELL'ESERCIZIO DELLA VOCE "80. FONDI RISCHI E ONERI"

(migliaia di euro)

	(a) Fondi di quiescenza e per obblighi simili	(b) Fondi imposte e tasse	(d) Altri fondi
A. Esistenze iniziali "pro forma"	958	590.697	491.649
B. Aumenti	0	261.264	128.584
B1. Accantonamenti	0	261.264	115.034
B2. Altre variazioni	0	0	13.550
C. Diminuzioni	219	340.818	141.621
C1. Utilizzi	0	337.427	140.695
C2. Altre variazioni	219	3.391	926
D. Rimanenze finali	739	511.143	478.612

I fondi di quiescenza di cui alla sottovoce a), per un totale di 739 mila euro, si riferiscono agli oneri della specie rilevati per le unità estere del Gruppo e per eventuali ulteriori obblighi similari.

I fondi imposte e tasse di cui alla sottovoce b) riguardano: imposte indirette per 80 milioni, imposte dirette per 185 milioni, IRAP per 105 milioni e imposte differite per 141 milioni.

La consistenza dei suddetti fondi imposte e tasse è ritenuta congrua rispetto ai presumibili oneri impositivi derivanti dall'applicazione della normativa fiscale italiana e di quella vigente nei vari Paesi in cui operano le unità dell'estero.

Il dettaglio degli altri fondi di cui alla sottovoce d) è fornito nella successiva tabella 7.3.

7.1 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90. "FONDI RISCHI SU CREDITI"

I fondi rischi in argomento, pari a 692 milioni, dei quali 59 si riferiscono a interessi di mora e 633 a stanziamenti in linea capitale, non hanno funzione rettificativa dell'attivo e fronteggiano rischi di credito soltanto eventuali, tra i quali anche quelli che potrebbero sorgere sulle esposizioni verso le Affiliate operanti in Argentina, di cui si è detto in precedenza.

7.2 - VARIAZIONE NELL'ESERCIZIO DEI "FONDI RISCHI SU CREDITI" (VOCE 90)

(migliaia di euro)

A. Esistenze iniziali "pro forma"	229.702
B. Aumenti	535.726
B1. Accantonamenti	535.726
B2. Altre variazioni	0
C. Diminuzioni	73.027
C1. Utilizzi	32.423
C2. Altre variazioni	40.604
D. Rimanenze finali	692.401

Gli aumenti (536milioni) riguardano accantonamenti dell'esercizio in linea capitale. Le diminuzioni si riferiscono per 32 milioni a utilizzi per rettifiche e per 41 milioni ad altre variazioni per interessi di mora incassati.

7.3 - COMPOSIZIONE DELLA SOTTOVOCE "80. (D) FONDI PER RISCHI ED ONERI: ALTRI FONDI"

(migliaia di euro)

Fondo rischi su garanzie e impegni	56.401
Fondo oneri futuri su contratti derivati	85.274
Fondo oneri futuri su partecipazioni	5.000
Fondo oneri futuri per cause passive e reclami	154.803
Fondo oneri futuri per integrazione quiescenza	42.000
Fondo oneri futuri per rinegoiazione mutui edilizi agevolati	26.827
Fondi diversi aventi specifica destinazione	93.977
Vari	14.330
TOTALE	478.612

Il "fondo rischi su garanzie e impegni" copre i potenziali rischi sottesi alle garanzie rilasciate e agli impegni assunti.

Il "fondo oneri futuri su contratti derivati" fronteggia i rischi insiti negli strumenti derivati e rivenienti da eventuali oscillazioni negative relative alla fluttuazione dei cambi, delle quotazioni di titoli e dei tassi di interesse.

Il "fondo oneri futuri su partecipazioni" ha la finalità di fronteggiare i latenti oneri futuri connessi alle partecipate.

Il "fondo oneri futuri per cause passive e reclami" tutela il Gruppo da eventuali esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami in corso.

Il "fondo oneri futuri per integrazione quiescenza" si riferiscono a un fondo di previdenza complementare "esterno", non iscritto nella sezione speciale dell'Albo di cui all'art. 4 comma 6 del D.Lgs. 124/93.

Il "fondo oneri futuri per rinegoziazione mutui" garantisce la copertura degli oneri che potrebbero derivare alla Capogruppo dalla rinegoziazione di mutui agevolati ai sensi dell'art. 29 legge 133/99, nonchè dagli obblighi derivanti dalla recente sentenza della Corte Costituzionale n. 29/2002 in merito alla interpretazione della legge n. 24 del 28 febbraio 2001.

I "fondi diversi aventi specifica destinazione" riguardano in gran parte altri stanziamenti a fronte di oneri di personale maturati nel 2002 e da liquidare nei primi mesi del 2003.

Fiscalità differita

Sulla base della raccomandazione Consob n. 99059010 del 30 luglio 1999 e del provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 3 agosto 1999, nel bilancio consolidato si è provveduto a rilevare le variazioni intervenute nel corso del 2002 nelle imposte anticipate e in quelle differite⁽¹⁾. La rilevazione ha riguardato prevalentemente le unità operanti in Italia.

In ossequio al principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state rilevate sulla base dell'arco temporale e della ragionevole certezza del loro recupero verificati in funzione dell'entità dei redditi imponibili attesi, così come desunti dai Piani Industriali e/o dagli altri Piani previsionali della Capogruppo e delle Affiliate. Le imposte differite sono state invece totalmente accantonate al fondo imposte e tasse.

Più in dettaglio, nella determinazione delle imposte sono state applicate dalle unità operanti in Italia le seguenti aliquote:

- IRPEG: aliquote decrescenti previste dalla Legge Finanziaria per il 2002;
- IRAP: aliquote decrescenti previste dal D.Lgs. 15 dicembre 1997 n. 446.

* * *

Le variazioni intervenute nel 2002, così come riportato nella successiva parte C sez. 6, riguardano:

- un aumento delle imposte anticipate per 61 milioni (riconducibile a un incremento di 46 milioni per IRPEG e imposte dirette delle controllate estere e 15 milioni per IRAP), a sua volta derivante da:
 - aumenti per 366 milioni, prevalentemente su svalutazioni di crediti eccedenti i limiti deducibili e accantonamenti a fondi rischi ed oneri futuri;

(1) Le attività per imposte anticipate si originano da differenze temporanee deducibili e rappresentano imposte liquidate anticipatamente (per effetto, ad esempio, del differimento nella deducibilità di una parte delle svalutazioni dei crediti iscritte nel conto economico), che verranno recuperate negli esercizi successivi (quando diventeranno deducibili).

Le passività per imposte differite si originano dalle differenze temporanee tassabili e rappresentano imposte differite (per effetto, ad esempio, del differimento nella imponibilità di plusvalenze patrimoniali realizzate ed iscritte nel conto economico) che verranno liquidate negli esercizi successivi (quando le plusvalenze verranno tassate)

- diminuzioni per 305 milioni per rettifiche di valore su crediti, utilizzo di fondi rischi ed oneri futuri e scarico di perdite fiscali pregresse;
- un decremento delle imposte differite per 148 milioni (interamente riferito all'IRPEG e alle imposte dirette delle controllate estere), a sua volta riconducibile a:
 - incrementi per 20 milioni dovuti alle plusvalenze patrimoniali divenute tassabili nell'anno e alla contabilizzazione di dividendi per competenza;
 - diminuzioni per 168 milioni riferite prevalentemente alle plusvalenze patrimoniali considerate tassabili ratealmente e ai dividendi contabilizzati per competenza dalla Capogruppo nel bilancio 2001.

* * *

A maggiore chiarimento, seguono le specifiche tavole illustrative prescritte dalla vigente normativa.

7.4 - VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE "ATTIVITÀ PER IMPOSTE ANTICIPATE"

(migliaia di euro)

	IRPEG	IRAP	Imposte dirette controllate estere	Totale
1. Importo iniziale "pro forma"	448.608	24.131	9.436	482.175
2. Aumenti	312.358	30.844	23.397	366.599
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	237.348	26.440	23.397	287.185
2.2. Altri aumenti	75.010	4.404	0	79.414
3. Diminuzioni	268.445	15.723	21.281	305.449
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	180.474	9.491	17.052	207.017
3.2. Altre diminuzioni	87.971	6.232	4.229	98.432
4. Importo finale	492.521	39.252	11.552	543.325

7.5 - VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE "PASSIVITÀ PER IMPOSTE DIFFERITE"

(migliaia di euro)

	IRPEG	IRAP	Imposte dirette controllate estere	Totale
1. Importo iniziale "pro forma"	286.115	441	52	286.608
2. Aumenti	19.438	251	0	19.689
2.1. Imposte differite sorte nell'esercizio	19.438	0	0	19.438
2.2. Altri aumenti		251	0	251
3. Diminuzioni	167.430	111	52	167.593
3.1. Imposte differite annullate nell'esercizio	91.157	111	52	91.320
3.2. Altre diminuzioni	76.273	0	0	76.273
4. Importo finale	138.123	581	0	138.704

Al 31 dicembre 2002, le imposte differite delle quali non si è tenuto conto come da normativa sono pari a 427 milioni, di cui 22 milioni riferiti alla quota di fondo rischi su crediti tuttora in sospensione d'imposta (ex art. 71, 6° comma del TUIR) e 405 milioni di rivalutazione degli immobili strumentali di proprietà della Capogruppo effettuata ai sensi della legge n. 218/1990.

Sezione 8**Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate**

Il patrimonio netto di Gruppo, escluso l'utile d'esercizio, ammonta a 3.872 milioni. Comprendendo anche le voci 200.Utile d'esercizio (91 milioni), 90.Fondi rischi su crediti (692 milioni) e 110.Passività subordinate (2.878 milioni), i complessivi mezzi patrimoniali al 31 dicembre 2002 raggiungono i 7.534 milioni (+7,5%).

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
100. Fondo per rischi bancari generali	132.549	299.747	-167.198	-55,8	299.747
120. Differenze negative di consolidamento	65.700	65.701	-1	0,0	65.784
130. Differenze negative di patrimonio netto	20.881	19.775	1.106	5,6	15.823
140. Patrimonio di pertinenza di terzi	114.666	112.703	1.963	1,7	112.715
150. Capitale	1.087.555	1.073.946	13.609	1,3	1.073.946
160. Sovrapprezzi di emissione	1.607.202	1.607.202	0	0,0	1.607.202
170. Riserve	795.950	841.272	-45.322	-5,4	856.692
180. Riserve di rivalutazione	47.305	45.050	2.255	5,0	45.050
190. Utili portati a nuovo	639	639	0	0,0	639
Patrimonio netto (escluso l'utile)	3.872.447	4.066.035	-193.588	-4,8	4.077.598
200. Utile (perdita) d'esercizio	90.738	17.791	72.947	410,0	32.762
90. Fondi rischi su crediti	692.401	229.702	462.699	201,4	243.765
110. Passività subordinate	2.878.135	2.695.581	182.554	6,8	2.695.581
TOTALE MEZZI PATRIMONIALI	7.533.721	7.009.109	524.612	7,5	7.049.706

Al 31 dicembre 2002 il Gruppo BNL ha in carico n. 55.798.512 azioni proprie, tutte ordinarie, iscritte in bilancio per 135 milioni e fronteggiati dalla corrispondente riserva per azioni proprie.

Il **capitale**, pari a 1.088 milioni, è costituito da n. 2.175.110.517 azioni dal valore nominale di euro 0,5 cadauna, di cui n. 2.151.912.186 ordinarie e n. 23.198.331 di risparmio. I **sovrapprezzi di emissione** ammontano a 1.607 milioni. Le **riserve** sommano 796 milioni e sono così composte:

(migliaia di euro)

Riserva legale	301.648
Riserva per azioni proprie	135.056
Riserve statutarie	20.920
Altre riserve	338.326
TOTALE	795.950

Nell'ambito delle altre riserve la Capogruppo ha proposto all'Assemblea chiamata all'approvazione del bilancio 2002 la cancellazione della Riserva ex art. 6 legge 461/1998 e il trasferimento del relativo importo (1.049 mila euro) alla Riserva straordinaria, essendo nel frattempo intervenuto il recupero degli effetti fiscali agevolativi della legge 461/1998 (riguardante la disciplina fiscale agevolativa delle operazioni di ristrutturazione bancaria - Legge Ciampi) disposto dal Decreto Legge n. 282 del 24 dicembre 2002 (pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 301 del 24 dicembre 2002) successivo alla sospensione delle precitate agevolazioni stabilite dal D.L. 63/2002.

Le **riserve di rivalutazione** ammontano a 47 milioni e si riferiscono per 32 milioni ad Artigiancassa e per 15 ad altre partecipate. Gli **utili portati a nuovo** sommano 639 migliaia.

Le **differenze negative di consolidamento**, pari a 66 milioni, scaturiscono dalle compensazioni effettuate tra il valore di carico delle controllate consolidate integralmente e la corrispondente quota di patrimonio netto di tali imprese alla data di prima applicazione del decreto (31 dicembre 1993) o di primo successivo consolidamento.

Le **differenze negative di patrimonio netto**, pari a 21 milioni, derivano invece dall'allineamento del valore delle partecipazioni in imprese associate e di quelle in imprese controllate che non esercitano attività creditizia, finanziaria e strumentale, con la corrispondente frazione di patrimonio netto.

Il **fondo per rischi bancari generali**, destinato alla copertura dei rischi generali d'impresa, ammonta a 133 milioni. Come ampiamente illustrato nella Relazione sulla gestione della Capogruppo, nel corso dell'anno la Banca ha operato un utilizzo di 178 milioni, mentre la società Locafit ha effettuato uno stanziamento di 11 milioni.

Il **patrimonio di pertinenza di terzi**, pari a 115 milioni, comprende le quote di patrimonio netto delle imprese controllate incluse nel consolidamento che, in base agli *equity ratios*, appartengono a terzi, al netto dei dividendi loro assegnati.

Le **passività subordinate** (2.878 milioni) si riferiscono per 2.829 milioni a prestiti ricevuti dalla Capogruppo, così suddivisi:

- 756 milioni di obbligazioni subordinate a tasso variabile;
- 148 milioni di strumenti ibridi di patrimonializzazione tasso variabile;
- 286 milioni di prestiti in valuta emessi all'estero;
- 620 milioni di obbligazioni subordinate a tasso fisso;
- 767 milioni di strumenti ibridi di patrimonializzazione tasso fisso;
- 252 milioni di strumenti subordinati di terzo livello;

I restanti 49 milioni sono costituiti da passività della specie di pertinenza di Lavoro Bank Overseas.

Di seguito si espongono le passività subordinate distinguendole fra quelle singolarmente superiori al 10% della consistenza di fine anno e le altre.

COMPOSIZIONE DELLA VOCE "110. PASSIVITÀ SUBORDINATE"

(migliaia di euro)

Prestito	Valore di bilancio al 31/12/2002
Obbligazioni subordinate BNL emesse in Italia le cui singole emissioni sono inferiori al 10% dell'importo complessivo	1.375.943
Strumenti ibridi di patrimonializzazione	914.621
Passività subordinate di 3° livello	252.130
Altre passività subordinate singolarmente inferiori al 10% dell'importo complessivo	335.441
TOTALE	2.878.135

Il **fondo rischi su crediti** (per rischi soltanto eventuali) si attesta, come già illustrato, a 692 milioni.

Gli importi complessivi delle "riserve di rivalutazione" e dei "fondi rischi su crediti", riferibili ai terzi in base agli *equity ratios*, sono rispettivamente di 8.490 migliaia e di 3.206 migliaia.

8.1 - PATRIMONIO E REQUISITI PRUDENZIALI DI VIGILANZA

(migliaia di euro)

Categorie/valori	2002	2001 "pro forma"	2001
A. Patrimonio di vigilanza			
A1. Patrimonio di base (tier 1)	3.378.642	3.620.111	3.610.643
A2. Patrimonio supplementare (tier 2)	2.753.984	2.306.359	2.574.571
A3. Elementi da dedurre	98.190	107.472	136.918
A4. Patrimonio di vigilanza	6.034.436	5.818.998	6.048.296
B. Requisiti prudenziali di vigilanza			
B1. Rischi di credito	5.031.506 ^(a)	5.707.040	5.889.885
B2. Rischi di mercato	358.089 ^(a)	346.515	365.787
<i>di cui:</i>			
– rischi del portafoglio non immobilizzato	275.163	287.728	303.500
– rischi di cambio	82.918	58.787	62.287
B3. Prestiti subordinati di 3° livello	241.842	231.682	231.682
B4. Altri requisiti prudenziali	–	–	–
B5. Totale requisiti prudenziali	5.389.595	6.053.555	6.255.672
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza			
C1. Attività di rischio ponderate	67.369.938	75.669.438	78.195.900
C2. Patrimonio di base/attività di rischio ponderate	5,02 %	4,78 %	4,62 %
C3. Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	9,32 %	8,00 %	8,03 %

(a) Dati provvisori

Come si evince dal prospetto, il patrimonio di Vigilanza è cresciuto nell'esercizio del 3,7%, da 5.819 a 6.034 milioni. Le attività di rischio ponderate sono invece diminuite da 75.669 a 67.370.

Per effetto di quanto sopra il **coefficiente patrimoniale di solvibilità** del Gruppo BNL, dato dal rapporto tra il patrimonio utile ai fini di vigilanza e il totale delle attività di rischio ponderate, si attesta a fine 2002 al 9,32% (8% a fine 2001).

**PROSPETTO DI RACCORDO TRA MEZZI PATRIMONIALI E RISULTATO D'ESERCIZIO DELL'IMPRESA
CAPOGRUPPO E MEZZI PATRIMONIALI E RISULTATO D'ESERCIZIO CONSOLIDATI**

(milioni di euro)

	Mezzi patrimoniali	Risultato d'esercizio
Saldi al 31 dicembre 2002 come da bilancio della Capogruppo	6.953	55
Differenze tra la valutazione delle partecipazioni ed i rispettivi valori di carico:		
– società ed enti consolidati con il metodo integrale	284	75
– società ed enti consolidati con il metodo del patrimonio netto	28	7
Storno dividendi contabilizzati:		
– dalla Capogruppo	-49	-49
– dalle altre società del Gruppo	-15	-15
Storno svalutazioni partecipazioni contabilizzate:		
– dalla Capogruppo	18	18
– dalle altre società del Gruppo		
Rettifiche e riclassifiche di consolidamento	315	
Saldi al 31 dicembre 2002 come da bilancio consolidato	7.534	91

I dati relativi ai risultati d'esercizio sono illustrati in dettaglio nel prospetto che segue:

	(migliaia di euro)
Utile d'esercizio della Capogruppo	54.700
Utile d'esercizio delle altre imprese consolidate integralmente:	75.045
Artigiancassa SpA	11.841
Coopercredito SpA	7.046
BNL SA Buenos Aires	0
BNL International Luxembourg	10.295
Banco BNL do Brasil	11.301
BNL SA Montevideo	204
Hesse Newman & CO AG	1.470
Lavoro Bank AG	3.613
Lavoro Bank Overseas	949
BNL Fondi Immobiliari SGR pA	1.464
BNL Finance SpA	-1.416
Ifitalia SpA	10.080
Locafit SpA	18.935
Servizio Italia SpA	355
Banca BNL Investimenti SpA	-11.578
BNL Gestioni SGR pA	6.793
BNL Consultoria e Servicios LTDA	134
BNL Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios	176
BNL International Investments	11.304
BNL Inversiones Argentinas SA	0
BNL Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversion SA	0
BNL Multiservizi SpA	-7.250
E-Family	-671
Utile/Perdita di pertinenza del Gruppo delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto:	7.114
BNL Partecipazioni SpA	581
Fidia SA	0
La Estrella SA	0
Serfactoring SpA	427
BNL Vita SpA	6.000
Cooperleasing SpA	240
Corit SpA	-134
Storno dividendi contabilizzati dalla Capogruppo:	-49.052
Artigiancassa SpA	11.531
Lavoro Bank Overseas	948
BNL Gestioni SGR pA	6.300
BNL International Investments	30.000

<i>(segue)</i>		(migliaia di euro)
Serfactoring SpA	135	
Cooperleasing SpA	112	
BNL Vita SpA	26	
Storno dividendi di altre Società del Gruppo incassati da:		-15.544
Coopercredito SpA	299	
Locafit SpA	224	
Ifitalia SpA	268	
BNL International Investments	14.753	
BNL Inversiones Argentinas SA	0	
Storno svalutazioni su Partecipazioni contabilizzate da:		18.397
Capogruppo	14.910	
BNL International Investments	3.487	
Altre rettifiche di consolidamento		78
Utile netto d'esercizio di pertinenza del Gruppo		90.738

PROSPETTO DI VARIAZIONE DEI MEZZI PATRIMONIALI PER IL 2002

	Bilancio 2001 "pro forma"	Riparto utile 2001	Aumenti di capitale
150. Capitale	1.073.946		13.609
160. Sovrapprezzi di emissione	1.607.202		
170. Riserve	841.272	3.051	0
a) Riserva legale	296.966	486	
b) Riserva per azioni proprie	128.870	0	
c) Riserve statutarie	14.370		
d) Altre riserve	401.066	2.565	
100. Fondo rischi bancari generali	299.747		
120. Differenze negative di consolidamento	65.701		
130. Differenze negative di patrimonio netto	19.775		
140. Patrimonio di pertinenza di terzi	112.703		
180. Riserve di rivalutazione	45.050		
190. Utili portati a nuovo	639		
Patrimonio netto (escluso l'utile)	4.066.035	3.051	13.609
200. Utile (perdita) d'esercizio	17.791	(17.791)	
90. Fondi rischi su crediti	229.702		
110. Passività subordinate	2.695.581		
TOTALE MEZZI PATRIMONIALI	7.009.109	(14.740)	13.609

(migliaia di euro)

Trasformazione in euro del capitale	Variazioni di periodo del p.n. di base delle partecipate consolidate integralmente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio 2002	Bilancio 2002
				1.087.555
				1.607.202
0	(21.070)	(27.303)	0	795.950
	4.196			301.648
	0	6.186		135.056
	6.549	1		20.920
	(31.815)	(33.490)		338.326
	10.803	(178.001)		132.549
	(1)			65.700
	1.106			20.881
		1.963		114.666
		2.255		47.305
				639
0	(9.162)	(201.086)	0	3.872.447
			90.738	90.738
		462.699		692.401
		182.554		2.878.135
0	(9.162)	444.167	90.738	7.533.721

RENDICONTO FINANZIARIO

(migliaia di euro)

FONDI UTILIZZATI		AUTOFINANZIAMENTO	
Dividendi erogati	963	Risultato d'esercizio	90.738
Utilizzo da:		Accantonamenti a:	
– fondi per rischi bancari generali	178.000	– fondi per rischi bancari generali	10.803
– fondo rischi su crediti libero	73.027	– fondi rischi su crediti	535.726
– fondi rischi su crediti rettificativi	343.916	– fondi diversi	115.034
– fondi di ammortamento	198.578	– imposte e tasse	(3.438)
– fondi oscillazione partecipazioni	119.387	Rettifiche dell'attivo:	
– riprese di valore su titoli	44.888	– Ammortamenti	208.599
		– su crediti	508.927
		– su partecipazioni	15.313
		– adeguamento al valore di mercato titoli	103.845
		– utile/perdita di esercizio di pertinenza di terzi	(5.577)
TOTALE	958.759	TOTALE	1.579.970
VARIAZIONI NEI FONDI IMPIEGATI		MEZZI PATRIMONIALI	
Cassa e fondi presso Banca d'Italia	87.364	Capitale	13.609
Titoli	(771.671)	Sovrapprezzo di emissione	0
Finanziamenti a clientela	(2.886.212)	Riserve	(45.323)
Crediti verso banche	(2.107.146)	Riserve di rivalutazione	2.255
Partecipazioni e azioni proprie	(272.235)	Differenze negative di consolidamento e di patrimonio netto	1.105
Immobilizzazioni immateriali	97.382	TOTALE	(28.354)
Immobilizzazioni materiali	(15.795)	Passività subordinate	182.554
Ratei e risconti attivi	(60.477)		
Altre attività	1.106.342		
Rettifiche dell'attivo	(25.589)		
TOTALE	(4.848.037)		
		VARIAZIONI NEI FONDI RACCOLTI	
		Debiti verso clientela	1.484.596
		Debiti rappresentati da titoli	131.228
		Debiti verso banche	(6.561.995)
		Ratei e risconti passivi	(211.893)
		Fondo trattamento fine rapporto personale	3.950
		Fondo per rischi e oneri	(92.809)
		Altre passività	(98.172)
		Rettifiche del passivo	(278.353)
		TOTALE	(5.623.448)
TOTALE GENERALE	(3.889.278)	TOTALE GENERALE	(3.889.278)

Sezione 9**Altre voci del passivo**

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
50. Altre passività	5.042.991	5.143.127	-100.136	-1,9	5.700.612
60. Ratei e risconti passivi	1.286.473	1.498.365	-211.892	-14,1	1.538.268
TOTALE	6.329.464	6.641.492	-312.028	-4,7	7.238.880

9.1 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "50. ALTRE PASSIVITÀ"

(migliaia di euro)

	2002
Incassi e bonifici in corso di esecuzione	862.960
Contropartite valutazione operazioni fuori bilancio	817.720
Somme a disposizione della clientela	737.819
Partite creditorie in corso di esecuzione	571.350
Altri creditori diversi	611.958
Disponibilità fondi ex Ministero del Turismo e dello Spettacolo	371.257
Rettifiche per partite liquide di portafoglio	488.780
Spettanze da liquidare al personale	143.122
Premi incassati per opzioni	139.757
Debiti verso fornitori	108.507
Titoli estratti e cedole da riconoscere a terzi	71.177
Debiti verso l'Erario	41.475
Enti previdenziali per oneri contributivi	39.958
Competenze in corso di accredito	37.151
TOTALE	5.042.991

9.2 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "60. RATEI E RISCONTI PASSIVI"

(migliaia di euro)

		2002
Ratei passivi		
Margini passivi su derivati di copertura		430.191
Margini passivi su derivati di negoziazione		469.167
Interessi passivi a banche		36.702
Interessi passivi su titoli		66.726
Altri ratei passivi		11.054
Commissioni, provvigioni e altri oneri		34.726
Interessi passivi a clienti		5.874
Costi e spese diversi		1.386
Oneri diversi		176
TOTALE		1.056.002
Risconti passivi		
Margini attivi su derivati di copertura		3.538
Quote di competenza canoni leasing		64.489
Provvigioni, commissioni e altri ricavi		114.136
Margini attivi su derivati di negoziazione		28.367
Altri risconti passivi		2.030
Interessi attivi da clienti		16.632
Interessi attivi da banche		1.278
TOTALE		230.470

9.3 - RETTIFICHE PER RATEI E RISCONTI PASSIVI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Voci del passivo	619.882	739.355	-119.473	-16,2	754.975
b) Voci dell'attivo	21.086	140.196	-119.110	-85,0	188.910

L'importo di cui al punto (a) si riferisce totalmente agli interessi passivi, mentre quello di cui al punto (b) riguarda gli interessi attivi e l'aggio di emissione su obbligazioni.

Sezione 10

Le garanzie e gli impegni

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
10. Garanzie rilasciate	9.170.579	10.736.465	-1.565.886	-14,6	11.002.226
20. Impegni	13.217.217	16.415.033	-3.197.816	-19,5	16.415.033
TOTALE	22.387.796	27.151.498	- 4.763.702	-17,5	27.417.259

10.1 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "10. GARANZIE RILASCIATE"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Crediti di firma di natura commerciale	9.029.442	6.204.317	2.825.125	45,5	6.444.989
b) Crediti di firma di natura finanziaria	141.133	4.520.467	-4.379.334	-96,9	4.545.556
c) Attività cedute in garanzia	4	11.681	-11.677	-100,0	11.681
TOTALE	9.170.579	10.736.465	-1.565.886	-14,6	11.002.226

10.2 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "20. IMPEGNI"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Impegni a erogare fondi a utilizzo certo	3.227.609	3.125.203	102.406	3,3	3.125.203
b) Impegni a erogare fondi a utilizzo incerto	9.989.608	13.289.830	-3.300.222	-24,8	13.289.830
TOTALE	13.217.217	16.415.033	-3.197.816	-19,5	16.415.033

10.3 - ATTIVITÀ COSTITUITE IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
Titoli di proprietà	2.180.969	2.596.822	-415.853	-16,0	2.596.822
Altre attività	0	13.392	-13.392	-100,0	13.392
TOTALE	2.180.969	2.610.214	-429.245	-16,4	2.610.214

10.4 - MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI SU LINEE DI CREDITO

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Banche centrali	363.516	58.665	304.851	519,6	58.665
b) Altre banche	967.678	457.867	509.811	111,3	457.867
TOTALE	1.331.194	516.532	814.662	157,7	516.532

10.5 - OPERAZIONI A TERMINE

(migliaia di euro)

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni	Totale
1. Compravendite	1.103.095	20.974.783	0	22.077.878
1.1 Titoli	0	2.444.250	0	2.444.250
– acquisti	0	1.231.794	0	1.231.794
– vendite	0	1.212.456	0	1.212.456
1.2 Valute	1.103.095	18.530.533	0	19.633.628
– valute contro valute	981.317	1.790.805	0	2.772.122
– acquisti contro euro	97.435	8.692.151	0	8.789.586
– vendite contro euro	24.343	8.047.577	0	8.071.920
2. Depositi e finanziamenti	0	1.029.986	0	1.029.986
– da erogare	0	129.542	0	129.542
– da ricevere	0	900.444	0	900.444
3. Contratti derivati	66.531.284	93.097.528	5.643.911	165.272.723
3.1 Con scambio di capitali	340.117	3.330.549	0	3.670.666
a) Titoli	3.830	858.298	0	862.128
– acquisti	0	267.157	0	267.157
– vendite	3.830	591.141	0	594.971
b) Valute	335.109	2.472.251	0	2.807.360
– valute contro valute	0	327.879	0	327.879
– acquisti contro euro	335.109	869.005	0	1.204.114
– vendite contro euro	0	1.275.367	0	1.275.367
c) Altri valori	1.178	0	0	1.178
– acquisti	1.178	0	0	1.178
– vendite		0	0	0
3.2 Senza scambio di capitali	66.191.167	89.766.979	5.643.911	161.602.057
a) Valute	3.805	8.798	0	12.603
– valute contro valute	3.805	0	0	3.805
– acquisti contro euro	0	5.769	0	5.769
– vendite contro euro	0	3.029	0	3.029
b) Altri valori	66.187.362	89.758.181	5.643.911	161.589.454
– acquisti	30.575.152	44.728.983	0	75.304.135
– vendite	35.612.210	45.029.198	5.643.911	86.285.319

Nel comparto “di negoziazione” sono inclusi strumenti di copertura riferiti al portafoglio non immobilizzato per 9.227 milioni di euro, tutti di pertinenza della Capogruppo.

10.6 - CONTRATTI DERIVATI DI CREDITO

(migliaia di euro)

Categorie di operazioni	Di negoziazione	Altre operazioni	Totale
1. Acquisti di protezione	0	2.286.453	2.286.453
1.1. Con scambio di capitali	0	0	0
– credit default swaps	0	0	0
– credit default options	0	0	0
– credit linked notes	0	0	0
1.2. Senza scambio di capitali	0	2.286.453	2.286.453
– credit default swaps	0	2.163.372	2.163.372
– credit default options	0	0	0
– credit linked notes	0	123.081	123.081
– credit spread options	0	0	0
– total return equity swaps	0	0	0
– total return swaps	0	0	0
2. Vendite di protezione	0	228.556	228.556
2.1. Con scambio di capitali	0	0	0
– credit default swaps	0	0	0
– credit default options	0	0	0
– credit linked notes	0	0	0
2.2. Senza scambio di capitali	0	228.556	228.556
– credit default swaps	0	228.556	228.556
– credit default options	0	0	0
– credit linked notes	0	0	0
– credit spread options	0	0	0
– total return equity swaps	0	0	0
– total return swaps	0	0	0

I contratti derivati di credito in essere al 31 dicembre 2002 sono tutti di competenza della Capogruppo.

Come ricordato nella Relazione sulla gestione, con l'obiettivo di diminuire l'esposizione nei confronti di alcuni grandi clienti, ridurre la concentrazione settoriale e ottimizzare l'allocazione di capitale, la Capogruppo aveva infatti in corso a fine anno con primarie controparti contratti derivati su crediti (acquisto di protezione) per circa 2.286 milioni di euro, di cui 2.163 riferiti a *credit default swaps*.

Le vendite di protezione risultavano invece pari a 229 milioni di euro nominali.

Nel profilo economico, la precitata attività ha comportato la contabilizzazione di commissioni passive per l'acquisto di protezione per 3,9 milioni e di commissioni attive per la vendita per 3,6 milioni.

Sezione 11**Concentrazione e distribuzione
delle attività e delle passività****11.1 - GRANDI RISCHI**

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Ammontare	4.878.909	11.195.631	-6.316.722	-56,4	11.410.041
b) Numero	5	12	-7	-58,3	12

Le posizioni del Gruppo BNL da considerare "grandi rischi" secondo la vigente normativa di Vigilanza sono a fine 2002 n. 5 per un'esposizione totale ponderata di 4.879 milioni di euro. Tale esposizione (che include l'insieme delle attività di rischio in essere nei confronti di clienti o gruppi di clienti collegati) è compresa nei limiti complessivi stabiliti dalla Banca d'Italia.

**11.2 - DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA PER PRINCIPALI
CATEGORIE DI DEBITORI**

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Stati	2.602.837	2.578.331	24.506	1,0	2.730.788
b) Altri enti pubblici	1.995.486	1.838.203	157.283	8,6	1.838.203
c) Società non finanziarie	34.862.414	40.691.188	-5.828.774	-14,3	40.691.188
d) Società finanziarie	4.759.895	3.542.302	1.217.593	34,4	3.542.302
e) Famiglie produttrici	3.176.313	3.106.299	70.014	2,3	3.106.299
f) Altri operatori	12.852.145	11.378.979	1.473.166	12,9	13.141.318
TOTALE	60.249.090	63.135.302	-2.886.212	-4,6	65.050.098

**11.3 - DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO IMPRESE NON FINANZIARIE
E FAMIGLIE PRODUTTRICI RESIDENTI**

(migliaia di euro)

	2002
a) Altri servizi	6.594.981
b) Servizi del commercio	4.365.806
c) Edilizia e opere pubbliche	3.715.572
d) Prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento	1.474.052
e) Prodotti energetici	1.498.554
f) Altre branche	15.935.526
TOTALE	33.584.491

11.4 - DISTRIBUZIONE DELLE GARANZIE RILASCIATE PER PRINCIPALI CATEGORIE DI CONTROPARTI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Stati	27.898	15.010	12.888	85,9	15.010
b) Altri enti pubblici	26.255	38.410	-12.155	-31,6	38.410
c) Banche	507.126	923.661	-416.535	-45,1	942.739
d) Società non finanziarie	7.725.270	8.957.989	-1.232.719	-13,8	9.203.654
e) Società finanziarie	687.234	568.350	118.884	20,9	568.350
f) Famiglie produttrici	62.349	73.971	-11.622	-15,7	74.990
g) Altri operatori	134.447	159.073	-24.626	-15,5	159.073
TOTALE	9.170.579	10.736.464	-1.565.885	-14,6	11.002.226

11.5 - DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

(migliaia di euro)

Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo				
1.1. Crediti verso banche	2.159.733	1.931.168	2.727.983	6.818.884
1.2. Crediti verso clientela	52.445.037	4.403.678	3.400.375	60.249.090
1.3. Titoli	3.975.065	469.976	1.441.343	5.886.384
TOTALE	58.579.835	6.804.822	7.569.701	72.954.358
2. Passivo				
2.1. Debiti verso banche	5.917.730	4.956.154	4.094.558	14.968.442
2.2. Debiti verso clientela	28.552.566	2.281.493	882.182	31.716.241
2.3. Debiti rappresentati da titoli	15.726.449	2.283.345	3.588.212	21.598.006
2.4. Altri conti	2.581.418	287.023	49.372	2.917.813
TOTALE	52.778.163	9.808.015	8.614.324	71.200.502
3. Garanzie e impegni	12.772.482	3.867.762	5.747.552	22.387.796

11.6 - DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

Voci / durata residue	A vista	fino a 3 mesi	Oltre 3 mesi fino a 12 mesi
1. Attivo	23.393.4857	86.385.119	38.781.735
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	212.910	191.478	62.009
1.2 Crediti verso banche	140.558	4.022.018	1.558.473
1.3 Crediti verso clientela	16.974.483	12.498.225	4.893.347
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	13.237	410.503	651.727
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	6.052.297	69.262.895	31.616.179
2. Passivo	41.533.486	70.260.901	46.298.179
2.1 Debiti verso banche	544.567	10.220.525	794.944
2.2 Debiti verso clientela	27.812.811	3.676.246	97.440
2.3 Debiti rappresentati da titoli	725.182	2.177.668	3.443.101
– Obbligazioni	76.519	542.453	2.705.488
– Certificati di deposito	39.403	1.614.610	732.763
– Altri titoli	609.260	20.605	4.850
2.4 Passività subordinate	0	18.722	901.770
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	12.450.926	54.167.740	41.060.924

11.7 - ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA

(migliaia di euro)

		2002
a) Attività		
1.	Crediti verso banche	3.342.593
2.	Crediti verso clientela	4.386.706
3.	Titoli	1.354.953
4.	Partecipazioni	179.911
5.	Altri conti	28.044
TOTALE		9.292.207
b) Passività		
1.	Debiti verso banche	6.002.815
2.	Debiti verso clientela	2.270.689
3.	Debiti rappresentati da titoli	1.910.703
4.	Altri conti	9.650
TOTALE		10.193.857

(migliaia di euro)

Oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso	Oltre 1 anno fino a 5 anni tasso indicizzato	Oltre 5 anni tasso fisso	Oltre 5 anni tasso indicizzato	Durata indeterminata	Totale
38.960.476	12.471.677	14.294.908	7.254.405	2.909.224	224.451.029
18.647	14.511	1.179	15.230	0	515.964
40.716	526.313	55.938	95.294	379.575	6.818.885
4.218.897	9.570.315	3.477.070	6.087.104	2.529.649	60.249.090
687.841	1.830.571	857.222	701.822	0	5.152.923
33.994.375	529.967	9.903.499	354.955	0	151.714.167
40.370.353	9.150.189	13.399.920	1.799.655	62.309	222.874.992
121.211	2.616.275	39.380	631.540	0	14.968.442
7.305	352	59.778	0	62.309	31.716.241
7.540.792	5.382.774	1.645.014	683.476	0	21.598.007
7.336.971	5.129.283	1.645.014	633.444	0	18.069.172
109.307	103.149	0	50.032	0	2.649.264
94.514	150.342	0	0	0	879.571
618.470	450.215	742.305	146.653	0	2.878.135
32.082.575	700.573	10.913.443	337.986	0	151.714.167

DETTAGLIO DEI DERIVATI SU CREDITI PER CATEGORIE DI CONTROPARTE

(migliaia di euro)

	Acquisti di protezione	Vendite di protezione
a) Stati	0	0
b) Altri enti pubblici	0	0
c) Banche	535.400	100.426
d) Società finanziarie	1.627.972	128.130
e) Società non finanziarie	0	0
f) Altri operatori	123.081	0
TOTALE	2.286.453	228.556

11.8 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

**CARTOLARIZZAZIONE MUTUI
RESIDENZIALI BNL SPA –
PRIMA FASE**

Una prima fase del processo di cartolarizzazione di un portafoglio di mutui residenziali di BNL si è perfezionata in data 18 dicembre 2002 con la definizione di una struttura denominata "Fully Funded Credit Default Swap" a valere di un portafoglio identificato ("Mortgage Portfolio") di importo totale in linea capitale pari a Euro 1.457.616.051.

Il contratto di Credit Default Swap è stato concluso con una Società Veicolo olandese costituita ad hoc da una primaria banca estera, denominata Andida CDS B.V., garantito da un deposito in pegno (Cash Collateral) di pari ammontare, depositato presso BNL S.p.A.. La scadenza del contratto di Credit Default Swap è stabilita al 30.06.2027.

Il Cash Collateral depositato dal Veicolo è stato costituito tramite un finanziamento su base non-recourse pari all'ammontare totale in linea capitale del Mortgage Portfolio coperto da:

1. un Prestito Senior sottoscritto da Tulip Asset Purchase Company B.V.(Tapco), per un importo pari a Euro 1.443.000.000;
2. un Prestito Subordinato sottoscritto da BNL S.p.A, per un importo pari a Euro 14.616.051.

L'acquisto di protezione dal rischio di credito sul portafoglio identificato ha una durata pari all'intera vita dello stesso, resta tuttavia la facoltà per BNL di estinguere anticipatamente il Credit Default Swap, perfezionando il processo di cartolarizzazione di mutui residenziali mediante una cessione pro soluto dei mutui residenziali della clientela retail di BNL.

Ai fini dell'assorbimento patrimoniale il portafoglio di mutui residenziali sottostante è stato ponderato lo 0%, per effetto del Cash Collateral posto a garanzia degli impegni di copertura da parte della Società Veicolo.

La seconda fase dell'operazione, in stato avanzato di strutturazione, prevede nel corso del primo semestre 2003 il lancio sul mercato di titoli ABS a valore del portafoglio oggetto di cessione per un importo fino a circa 2,1 Miliardi di Euro.

CARTOLARIZZAZIONE CONTRATTI DI LEASING FINANZIARIO LOCAFIT SPA

Oltre alla Banca, che ha avviato un'operazione di cartolarizzazione di mutui residenziali (1.458 milioni di euro in linea capitale) di cui si è detto nella Relazione sulla gestione della Capogruppo, anche Locafit, società del Gruppo BNL tra le prime nel mercato del *leasing* italiano, ha lanciato, con l'ausilio degli *Arrangers* BNP PARIBAS e Finanziaria Internazionale *Securitisati* Group, una cartolarizzazione di crediti da contratti di *leasing* finanziario per un importo complessivo di 1.240 milioni di euro. BNL e BNP Paribas sono *lead manager* dell'operazione e si occupano del collocamento dell'emissione.

La *securitization* prevede l'emissione da parte di Vela Lease Srl – la società veicolo utilizzata – di titoli *senior* e *mezzanine* aventi le seguenti caratteristiche:

	Importo	Rating (Moody's e S&P)
Classe A Senior	euro 1.142,5 Mln	[Aaa/AAA]
Classe B Mezzanine	64,0 Mln	[A2/A]
Classe C Mezzanine	23,0 Mln	[Baa2/A]

La valutazione ottenuta dalle Agenzie di *rating* (99,0% del portafoglio con *rating investment grade*, di cui 92% tripla A, 5,1% singola A e 1,9% tripla B) risulta essere una delle più elevate tra quelle ottenute da cartolarizzazioni realizzate da società di *leasing* italiane. L'operazione ha una struttura *revolving*, tale da consentire a Locafit di effettuare cessioni successive, con frequenza trimestrale, per un periodo di 18 mesi dalla data di emissione.

I titoli della Classe A *Senior* sono divisi in due Serie (A1 e A2) e hanno una durata media attesa indicativa rispettivamente di 2,1 e 4,5 anni. I titoli delle Classi B *Mezzanine* e Classe C *Mezzanine* hanno entrambe una durata media attesa di 7,0 anni. Tale durata media è stata calcolata nell'ipotesi in cui venga esercitata la cosiddetta *clean up option*. Verranno inoltre emessi titoli *Junior* (Classe D) per un valore di circa 13,35 milioni, sottoscritti dalla stessa Locafit.

Il portafoglio crediti oggetto di cessione è suddiviso nelle tre tipologie classiche ed è inizialmente così ripartito: immobiliare (52%), strumentale (39%) e auto (9%). Quest'operazione si inserisce nell'ambito del programma di *securitization* varato dal Gruppo BNL nel 2002 sulle principali classi di attivi creditizi; essa consente a Locafit di raggiungere diversi obiettivi economico-finanziari e patrimoniali, quali la diversificazione delle fonti di finanziamento per sostenere la crescita della Società, l'accesso ai mercati internazionali a costi competitivi e l'ottimizzazione dei *ratios* patrimoniali.

Sezione 12

Gestione e intermediazione per conto terzi

12.1 - NEGOZIAZIONE DI TITOLI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Acquisti					
1. regolati	9.143.273	8.852.701	290.572	3,3	8.852.701
2. non regolati	397.780	504.844	-107.064	-21,2	504.844
b) Vendite					
1. regolate	9.138.852	8.851.214	287.638	3,2	8.851.214
2. non regolate	302.996	731.912	-428.916	-58,6	731.912

12.2 - GESTIONI PATIMONIALI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
Gestioni patrimoniali	27.708.299	29.048.915	-1.340.616	-4,6	29.261.639

12.3 - CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	42.784.288	44.568.813	-1.784.525	-4,0	48.721.600
b) Titoli di terzi depositati presso terzi	41.438.367	40.703.424	734.943	1,8	41.016.191
c) Titoli di proprietà depositati presso terzi	6.598.414	7.477.325	-878.911	-11,8	7.477.325

12.4 INCASSO DI CREDITI PER CONTO DI TERZI: RETTIFICHE DARE E AVERE

Il valore nominale dei crediti di terzi per i quali la Capogruppo ha ricevuto mandato di incasso (effetti, assegni, ricevute bancarie ed altri appunti) è di 4.667 milioni. Il seguente prospetto riepiloga le rettifiche che è stato necessario apportare, mediante impostazione di apposite scritture di riclassificazione, per ricondurre i saldi contabili dei conti ai relativi saldi liquidi, in modo da garantire la necessaria coerenza tra le evidenze contabili e i conti di bilancio, così come prescritto dalle istruzioni applicative contenute nel provvedimento Banca d'Italia del 16 gennaio 1995.

(migliaia di euro)

	2002	2001	Variazioni		2001 %
			"pro forma"	assolute	
a) Rettifiche dare					
1. Conti correnti	16.647	16.999	-352	-2,1	16.999
2. Portafoglio centrale	4.926.040	4.988.203	-62.163	-1,2	4.988.203
3. Cassa	916.798	947.058	-30.260	-3,2	947.058
4. Altri conti	28.211	3.739	24.472	654,5	3.739
b) Rettifiche avere					
1. Conti correnti	1.363.224	1.455.362	-92.138	-6,3	1.455.362
2. Cedenti effetti e documenti	4.524.471	4.500.636	23.835	0,5	4.500.636
3. Altri conti	0	0	0	-	0

12.5 - ALTRE OPERAZIONI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
Cedenti effetti al dopo incasso o salvo buon fine	5.861.150	6.231.064	-369.914	-5,9	6.231.064
Attività agenziali	599.483	850.205	-250.722	-29,5	850.205
Disponibilità fondi ex Ministero del Turismo e dello Spettacolo	371.257	459.403	-88.146	-19,2	459.403
Finanziamenti gestiti per conto ex Ministero del Turismo e dello Spettacolo	363.383	330.987	32.396	9,8	330.987
Altre operazioni	2.899.722	2.092.339	807.383	38,6	2.453.886
TOTALE	10.094.995	9.963.998	130.997	1,3	10.325.545

PARTE C
INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Sezione 1
Gli interessi

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
10. Interessi attivi e proventi assimilati	4.143.130	4.807.839	-664.709	-13,8	5.350.356
20. Interessi passivi e oneri assimilati	2.319.307	3.106.110	-786.803	-25,3	3.323.901

1.1 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Su crediti verso banche	311.374	474.076	-162.702	-34,3	459.115
<i>di cui:</i>					
– su crediti verso banche centrali	24.800	29.698	-4.898	-16,5	46.935
b) Su crediti verso clientela	3.396.238	3.787.540	-391.302	-10,3	4.319.634
<i>di cui:</i>					
– su crediti con fondi di terzi in amministrazione	933	1.194	-261	-21,9	1.194
c) Su titoli di debito	349.754	455.066	-105.312	-23,1	481.424
d) Altri interessi attivi	81.049	64.501	16.548	25,7	64.501
e) Saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	4.715	26.656	-21.941	-82,3	25.682
TOTALE	4.143.130	4.807.839	-664.709	-13,8	5.350.356

1.2 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Su debiti verso banche	828.266	1.195.893	-367.627	-30,7	1.201.514
b) Su debiti verso clientela	522.619	728.659	-206.040	-28,3	940.830
c) Su debiti rappresentati da titoli	832.933	1.057.177	-224.244	-21,2	1.057.177
<i>di cui:</i>					
– su certificati di deposito	94.175	175.410	-81.235	-46,3	175.410
d) Su fondi di terzi in amministrazione	411	537	-126	-23,5	537
e) Su passività subordinate	135.078	123.844	11.234	9,1	123.843
f) Saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	0	0	0	–	0
TOTALE	2.319.307	3.106.110	-786.803	-25,3	3.323.901

1.3 - DETTAGLIO DELLA VOCE "10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Su attività in valuta	449.407	528.438	-79.031	-15,0	1.070.955

1.4 - DETTAGLIO DELLA VOCE "20. INTERESSI PASSIVI E PROVENTI ASSIMILATI"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Su passività in valuta	471.491	916.101	-444.610	-48,5	1.133.892

Sezione 2

Le commissioni

2.1 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "40. COMMISSIONI ATTIVE"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Garanzie rilasciate	64.603	64.726	-123	-0,2	70.179
b) Derivati su crediti	3.584	275	3.309	1.203,3	275
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	437.237	476.562	-39.325	-8,3	487.904
1. negoziazione di titoli	27.273	34.436	-7.163	-20,8	35.226
2. negoziazione di valute	26.252	32.144	-5.892	-18,3	32.149
3. gestioni patrimoniali:	298.321	338.141	-39.820	-11,8	338.141
3.1. individuali	66.108	68.311	-2.203	-3,2	68.311
3.2. collettive	232.213	269.830	-37.617	-13,9	269.830
4. custodia e amministrazione di titoli	18.615	13.459	5.156	38,3	24.006
5. banca depositaria	0	0	0	-	0
6. collocamento di titoli	10.876	17.117	-6.241	-36,5	17.117
7. raccolta di ordini	13	26	-13	-50,0	26
8. attività di consulenza	144	0	144	-	0
9. distribuzione di servizi di terzi:	55.743	41.239	14.504	35,2	41.239
9.1. gestioni patrimoniali:	4.531	6.755	-2.224	-32,9	6.755
a) individuali	1.224	4.008	-2.784	-69,5	4.008
b) collettive	3.307	2.747	560	20,4	2.747
9.2. prodotti assicurativi	51.202	34.141	17.061	50,0	34.141
9.3. altri prodotti	10	343	-333	-97,1	343
d) Servizi di incasso e pagamento	290.124	248.490	41.634	16,8	293.509
e) Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	0	0	0	-	0
f) Esercizio di esattorie e ricevitorie	0	0	0	-	0
g) Altri servizi	273.278	277.997	-4.719	-1,7	341.221
TOTALE	1.068.826	1.068.050	776	0,1	1.193.088

Gli altri servizi comprendono:

- recupero spese su operazioni di impieghi/raccolta	81.608	81.771
- recupero spese per imposte e tasse	1.439	1.291
- altri recuperi spese	68.111	78.444
- commissioni per attività agenziali	31.070	30.618
- altre commissioni	91.050	85.873

**2.2 - DETTAGLIO DELLA VOCE "40. COMMISSIONI ATTIVE" –
"CANALI DISTRIBUTIVI DEI PRODOTTI E SERVIZI"**

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Presso propri sportelli:	289.919	318.509	-28.590	-9,0	318.509
1. gestioni patrimoniali	235.020	268.711	-33.691	-12,5	268.711
2. collocamento di titoli	9.978	17.066	-7.088	-41,5	17.066
3. servizi e prodotti di terzi	44.921	32.732	12.189	37,2	32.732
b) Offerta fuori sede:	75.021	77.988	-2.967	-3,8	77.988
1. gestioni patrimoniali	63.301	69.430	-6.129	-8,8	69.430
2. collocamento di titoli	898	51	847	-	51
3. servizi e prodotti di terzi	10.822	8.507	2.315	27,2	8.507

2.3 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "50. COMMISSIONI PASSIVE"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Garanzie ricevute	3.040	3.261	-221	-6,8	3.337
b) Derivati su crediti	3.947	390	3.557	912,1	387
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	79.635	72.637	6.998	9,6	73.746
1. negoziazione di titoli	8.778	9.794	-1.016	-10,4	9.794
2. negoziazione di valute	4.121	3.833	288	7,5	3.942
3. gestioni patrimoniali	2.785	3.924	-1.139	-29,0	3.924
3.1. portafoglio proprio	0	3.924	-3.924	-100,0	3.924
3.2. portafoglio di terzi	2.785	0	2.785	-	0
4. custodia e amministrazione di titoli	4.786	4.693	93	2,0	5.693
5. collocamento di titoli	11.450	5.630	5.820	103,4	5.630
6. offerta fuori sede di titoli prodotti e servizi	47.715	44.763	2.952	6,6	44.763
d) Servizi di incasso e pagamento	51.463	48.761	2.702	5,5	54.263
e) Altri servizi	30.262	32.034	-1.772	-5,5	36.748
TOTALE	168.347	157.083	11.264	7,2	168.481

Gli altri servizi comprendono:

- servizio di informazioni e visure
- altre commissioni

12.635	12.667
17.627	19.367

Sezione 3**I profitti e le perdite
da operazioni finanziarie****3.1 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE"** (migliaia di euro)

Voci/operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	41.529	XXX	73.305
A.2 Svalutazioni	113.173	XXX	2.169
B. Altri profitti/perdite	-11.872	50.055	1.079
TOTALI	-83.516	50.055	72.215
1. Titoli di Stato	26.012		
2. Altri titoli di debito	-42.539		
3. Titoli di capitale	-21.186		
4. Contratti derivati su titoli	-45.803		

Il complessivo gettito della voce 60. "Profitti/Perdite da operazioni finanziarie" è stato di 39 milioni, dei quali 84 di perdite sono riferiti alle operazioni su titoli, 50 alle transazioni su divise, compresa la rivalutazione dei contratti derivati su valute e 72 alle altre operazioni.

Queste ultime riguardano per 5 milioni gli utili da negoziazione su contratti derivati (IRS e FRA) e per 73 milioni la rivalutazione di operazioni della specie.

Sezione 4**Le spese amministrative**

Le spese amministrative sommano 1.809 milioni, di cui 1.128 riferiti a costi di personale e 681 ad altre spese.

In particolare, le spese per il personale risultano così distribuite:

- salari e stipendi: 768 milioni;
- oneri sociali: 211 milioni;
- trattamento di fine rapporto: 69 milioni;
- trattamento di quiescenza e simili: 4 milioni;
- altre spese: 76 milioni.

Le altre spese amministrative riguardano imposte indirette e tasse per 118 milioni e costi e spese diverse per 563 milioni.

4.1 - NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI DI CATEGORIA

	2002
a) Dirigenti	335
b) Quadri direttivi 3° e 4° livello	3.836
c) Restante personale	14.314
TOTALE	18.485

Nella tabella, sulla base delle Istruzioni della Banca d'Italia (rif. Bollettino di Vigilanza n. 10 dell'ottobre 2000), i "quadri direttivi" di primo e secondo livello sono indicati nella voce "restante personale".

Sezione 5**Le rettifiche, le riprese
e gli accantonamenti****RETTIFICHE E ACCANTONAMENTI**

(migliaia di euro)

Rettifiche e accantonamenti	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	208.599	199.566	9.033	4,5	221.615
100. Accantonamenti per rischi ed oneri	115.034	101.768	13.266	13,0	116.250
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	494.000	439.988	54.012	12,3	1.160.667
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	18.944	626.582	-607.638	-97,0	46.846
140. Accantonamento ai fondi rischi su crediti	535.726	59.460	476.266	801,0	99.205
TOTALE	1.372.303	1.427.364	-55.061	-3,9	1.644.583

RIPRESE DI VALORE

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	103.914	182.029	-78.115	-42,9	202.680
160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	6.403	4.774	1.629	34,1	6.286
170. Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	7.096	5.453	1.643	30,1	-37.624
TOTALE	171.413	192.256	-74.843	-38,9	171.342

VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
230. Variazione del fondo per rischi bancari generali	167.197	-79.478	-	-	-79.478

5.1 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "120. RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Rettifiche di valore su crediti	491.067	439.942	51.125	11,6	1.158.304
<i>di cui:</i>					
– <i>rettifiche forfettarie per rischio Paese</i>	26.800	19.574	7.226	36,9	547.203
– <i>altre rettifiche forfettarie</i>	29.309	91.436	-62.127	-67,9	103.157
b) Accantonamenti per garanzie e impegni	2.933	45	2.888	–	2.363
<i>di cui:</i>					
– <i>accantonamenti forfettari per rischio Paese</i>	0	17	-17	-100,0	17
– <i>altri accantonamenti forfettari</i>	2.933	28	2.905	–	0
TOTALE	494.000	439.987	54.013	12,3	1.160.667

Sezione 6
Altre voci del conto economico
6.1 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "70. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"

(migliaia di euro)

	2002
a) Recupero imposte e tasse	66.895
b) Crediti d'imposta	27.486
c) Fitti attivi	16.279
d) Interessi attivi su regolamento bonifici	8.760
e) Riscossione di beni dati in locazione finanziaria	9.006
f) Rimborso oneri personale distaccato	3.961
g) Altri proventi:	
– Multiservizi SpA	74.013
– BNL SpA	48.121
– Locafit	10.666
– Ifitalia	3.913
– altre partecipate italiane	5.298
– altre partecipate estere	3.394
TOTALE	277.792

6.2 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "110. ALTRI ONERI DI GESTIONE"

(migliaia di euro)

	2002
a) Interessi su regolamento bonifici	11.544
b) Oneri per riscatti di beni dati in locazione finanziaria	2.149
c) Altri oneri	0
– Multiservizi SpA	50.147
– Locafit SpA	3.014
– BNL SpA	1.330
– altre partecipate estere	3.161
TOTALE	71.345

6.3 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "190. PROVENTI STRAORDINARI"

(migliaia di euro)

	2002
a) Sopravvenienze attive	127.326
b) Utili da cessioni di partecipazioni	21.581
c) Interessi di mora recuperati	19.015
d) Utili da cessioni e realizzi	4.875
e) Utili su titoli immobilizzati	136
TOTALE	172.933

Gli utili da cessione partecipazioni comprendono, tra l'altro, 13 milioni per la cessione della *Companie Financiere Banque* e 6 milioni per la dismissioni della Cedel. Le sopravvenienze attive riguardano per 81 milioni BNL SpA (per il relativo dettaglio si rinvia al commento nella nota integrativa della Capogruppo). I restanti 46 milioni riguardano per 11 milioni le controllate bancarie, per 21 milioni il settore parabancario e per 14 milioni altre partecipate.

6.4 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "200. ONERI STRAORDINARI"

(migliaia di euro)

	2002
a) Sopravvenienze passive	100.281
b) Perdite su partecipazioni in liquidazione	34.809
c) Oneri progetto trasformazione BNL	23.445
d) Altri	1.178
TOTALE	159.713

Gli oneri straordinari si riferiscono per 132 milioni a BNL SpA e per il relativo dettaglio si rinvia quindi a quanto riportato nella pertinente nota integrativa della Capogruppo. Più in particolare, la sottovoce a) comprende 74 milioni di pertinenza della Capogruppo, mentre per le altre partecipate le sopravvenienze passive ammontano a 26 milioni.

* * *

La gestione dei fattori straordinari si chiude pertanto con un saldo positivo di 13 milioni.

* * *

6.5 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE "240. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO"

(migliaia di euro)

	IRPEG	IRAP	Totale
1. Imposte correnti (-)	-134.581	-71.033	-205.614
2. Variazione delle imposte anticipate (-/+)	46.029	15.120	61.149
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	148.043	-140	147.903
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/- -2 +/-3)	59.491	-56.053	3.438

Sezione 7

Altre informazioni sul conto economico

7.1 - DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEI PROVENTI

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
Italia	4.693.139	4.932.231	-239.092	-4,8	4.932.231
Altri Paesi della UE	351.948	495.769	-143.821	-29,0	495.769
Altri Paesi	490.386	928.569	-438.183	-47,2	1.634.233
TOTALE	5.535.473	6.356.569	-821.096	-12,9	7.062.233

PARTE D
ALTRE INFORMAZIONI

Sezione 1**1.1 COMPENSI****Gli amministratori e i sindaci**

Riferimento parte D Sezione 1.1 del bilancio della Capogruppo.

1.2 - CREDITI E GARANZIE RILASCIATE

(migliaia di euro)

	2002	2001 "pro forma"	Variazioni		2001
			assolute	%	
a) Amministratori	19.776	942.658	-922.882	-97,9	942.658
b) Sindaci	0	0	0	-	0
TOTALE	19.776	942.658	-922.882	-97,9	942.658

I rapporti con i soggetti di cui sopra sono regolati a tassi e condizioni di mercato e deliberati secondo le disposizioni previste dalla normativa vigente (art. 136 D.Lgs. n. 385 dell'1/9/1993).

Il Direttore Bilancio
RUSSO

L'Amministratore Delegato
CROFF

Il Presidente
ABETE

Organizzazione territoriale della banca e del gruppo

BNL Investimenti
banca del gruppo **BNL**

14 aprile 2003

offerta BNL Investimenti

La tua nuova Banca. Si rivolge al tuo Promotore Finanziario o all'agenzia più vicina...

GPT HIGHPROTECTION - DNL gestione patrimoniale individuale in fondi a capitale protetto, serializzate...

Previdenze Integrative. La pensione integrativa a quella di legge e' ora una necessita' per tutti...

Metodologie generalmente nella gestione degli investimenti si ritiene di poter battere la...

Donazioni tutte le offerte

In ogni nostra azione un vostro traguardo

Comunicati ed Eventi

Investire Paesi Emergenti a 5 stelle

unico fondo tra gli italiani specializzati in mercati in via di sviluppo ad avere il massimo rating di ...

Speciale Mercati

07/04/03 a cura di BNL Gestioni SGR

I dati della scorsa settimana hanno rafforzato lo scenario di un rallentamento del ciclo economico ...

Dicono di noi

Strategie a prova di crisi

Banca BNL Investimenti ha conseguito dal risparmio gestito un utile netto di 244 milioni di euro, pari...

MARKETS

Nome	Ultimo	Var%
MIB30	23703	0.28
MIDTEL	17256	0.29
MIDEX	20424	0.91
NUMTEL	1290	0.41

Ultimo aggiornamento ore 16:50

14/04/2003 16:58:00
Fondi esteri autorizzati UE:
Scotti Equity

14/04/2003 16:31:00
DCC - Canali indicativi per
cessioni di Tesoro

14/04/2003 16:27:00
Inchiodi edo varo aumento di
capitale da \$1.8 mln euro +2

Informazioni legali | Sicurezza | Contatti | Requisiti di sistema

Internet



In Italia
All'estero

BANCA

DIREZIONE CENTRALE

Via Vittorio Veneto, 119 - Roma

Unità "CALL CENTER" - TELEBANCA BNL

Tel. 800-900900

RAPPORTI CON GLI INVESTITORI

Via Vittorio Veneto, 119 - 00187 Roma, Italia

Tel. (39) 06 47027887; Fax (39) 06 47027884

VALLE D'AOSTA

AOSTA

Agenzia – Via Saint Martin de Corleans, 73

PIEMONTE

TORINO

Filiale – Via XX Settembre, 40

Agenzia n. 1 – Via Cernaia, 30A

Agenzia n. 2 – Via Conte Verde, 11

Agenzia n. 3 – Corso Giulio Cesare, 97

Agenzia n. 4 – Piazza Carducci, 161A

Agenzia n. 5 – Via Monginevro, 61/65

Agenzia n. 6 – Piazza Pitagora, 14

Agenzia n. 7 – Corso Francia, 335A

Agenzia n. 8 – Corso Svizzera, 185

Agenzia n. 9 – Corso Principe Eugenio, 42

Agenzia n. 10 – Piazza Bengasi, 9

Agenzia n. 11 – Via Borgomanero, 43

Agenzia n. 12 – Via Giordano Bruno, 93

Agenzia n. 13 – Via San Secondo, 44

Agenzia n. 15 – Via Monferrato, 2

Agenzia n. 16 – Via Cavour, 28

ACQUI TERME

Agenzia – Piazza Levi, 11

ALBA

Agenzia – Corso Langhe

ALESSANDRIA

Filiale – Piazza della Libertà, 6

ARONA

Agenzia – Via Liberazione, 79/81

ASTI

Agenzia – Corso Alfieri, 179

BIELLA

Filiale – Via Antonio Gramsci, 2B

Agenzia n. 1 – Via Lamarmora, 11B

BORGOMANERO

Agenzia – Corso Garibaldi, 121

BORGOSIESIA

Agenzia – Via Duca d'Aosta, 53

CASALE MONFERRATO

Agenzia – Via Cavour, 43

CHIERI

Agenzia – Vicolo S. Antonio, 2



COSSATO

Agenzia – Piazza Gramsci, 2

CUNEO

Filiale – Via Roma, 10

Agenzia n. 1 – Corso Santorre di Santarosa, 15

Agenzia n. 2 – Via Roma, 10

Agenzia di Corso Nizza – Corso Nizza, 12

MASSINO VISCONTI

Agenzia – Via Roma, 4

NOVARA

Filiale – Corso Mazzini, 4/6

Agenzia n. 1 – Corso Vercelli, 3

OLEGGIO

Agenzia – Viale Mazzini, 24

OMEGNA

Agenzia – Via Edmondo de Amicis, 37/39

ORBASSANO

Agenzia – Via Roma, 29B

PINEROLO

Agenzia – Corso Torino, 174

PONZONE DI TRIVERO

Agenzia – Via Provinciale, 225

RIVOLI

Agenzia – Corso Susa, 80B

SALUZZO

Agenzia – Piazza Vineis, 13 angolo
Corso Italia

SANTHIÀ

Agenzia – Corso Nuova Italia, 202

SETTIMO TORINESE

Agenzia – Via Torino, 34A

STRAMBINO

Agenzia – Piazza della Repubblica,
10 bis/A

VERBANIA

Agenzia – Corso Europa, 50
(sede provv.)

VERCELLI

Filiale – Via Mercurino di Gattinara, 8

LOMBARDIA**AREA TERRITORIALE DI MILANO**

Sede – Piazza S. Fedele, 3

MILANO

Agenzia in sede succursale metropolitana

“San Fedele” – Piazza S. Fedele, 3

Agenzia Filzi – Via Fabio Filzi, 23

Agenzia Succ.le Metropolitana
“Pasteur” – Viale Monza, 62

Agenzia n. 1 – Corso XXII Marzo
angolo Via L. Mancini, 1

Agenzia n. 2 – Piazzale XXIV Maggio
angolo Viale G. Galeazzo, 3

Agenzia n. 3 – Galleria Buenos Aires, 15

Agenzia n. 4 – Via Cimarosa, 3

Agenzia n. 5 – Corso Lodi, 37

Agenzia n. 6 – Via Turati, 29

Agenzia n. 7 – Corso Garibaldi, 85A

Agenzia n. 8 – Corso Vittorio Emanuele, 30

Agenzia n. 10 – Piazza G. Pasolini
angolo Via L.F. Menabrea, 24

Agenzia n. 11 – Via Pantano, 2

Agenzia n. 13 – Piazza Firenze, 21

Agenzia n. 15 – Piazza Napoli, 15

Agenzia n. 16 – Piazza Virgilio
angolo Via Caradosso, 18

Agenzia n. 18 – Via Monte Velino, 26

Agenzia n. 19 – Via Pietro Andrea Saccardo, 30

Agenzia n. 20 – Piazzale Giovanni
delle Bande Nere

Agenzia n. 21 – Via Marco d’Agrate, 18

Agenzia n. 22 – Via Alessandro Astesani, 47

Agenzia n. 23 – Via G. Battista Ramusio, 1

Agenzia n. 24 – Via Pordenone, 13

Agenzia n. 25 – Viale Gran Sasso
angolo Via F. Lippi, 19

Agenzia n. 26 – Via Cenisio, 5



Agenzia n. 27 – Via E. Broglio, 1
 angolo Via A. Brofferio, 2
 Agenzia n. 28 – Via Guglielmo Silva 35
 Agenzia n. 29 - Umanitaria – Via F. Daverio, 7
 Agenzia n. 30 - Accursio – Via Varesina, 47/49
 Agenzia presso il Palazzo di Giustizia – Via Freguglia, 1

ABBIATEGRASSO

Agenzia – Piazza Castello, 19

BANCOLE DI PORTO MANTOVANO

Agenzia – Via Aldo Moro, 8

BERGAMO

Filiale – Via Petrarca, 12

BOLLATE

Agenzia – Via Cavour, 18

BRESCIA

Filiale – Via Moretto, 40
 Agenzia n. 1 – Viale Piave, 27
 Agenzia n. 2 – Via S. Maria Crocifissa di Rosa, 74

BUCCINASCO

Agenzia – Via Aldo Moro, 9

BUSTO ARSIZIO

Agenzia – Piazza Garibaldi, 1 ter

CANTÙ

Agenzia – Via Milano, 14

CASALMAGGIORE

Agenzia – Via C. Colombo, 2

CASTEGGIO

Agenzia – Via G. Maria Giulietti, 1

CASTIGLIONE DELLE STIVIERE

Agenzia – Piazzale della Resistenza, 14

CINISELLO BALSAMO

Agenzia – Piazza Gramsci, 34

COMO

Agenzia – Via G. Di Vittorio, 10

CORSICO

Agenzia – Piazza Cavour, 33/34

CORTEOLONA

Agenzia – Piazza G. Matteotti, 17

CREMA

Agenzia – Via XX Settembre, 122

CREMONA

Filiale – Corso Campi, 4/10
 Agenzia n. 1 – Via F. Ghinaglia, 77

GALLARATE

Agenzia – Largo Verrotti, 7

GORGONZOLA

Agenzia – Via Mazzini, 2

LECCO

Agenzia – Corso Martiri della Liberazione, 34/36

LEGNANO

Agenzia – Piazza Don Luigi Sturzo, 1

LIMBIATE

Agenzia – Via Trento, 11

LODI

Agenzia – Via XX Settembre, 20

LUMEZZANE SAN SEBASTIANO

Agenzia – Via Montesuello, 45C

MANERBIO

Agenzia – Via Cremona, 11

MANTOVA

Filiale – Piazza Felice Cavallotti, 3

MELEGNANO

Agenzia – Via Turati, 9/15



MERATE

Agenzia – Via Bergamo, 39 bis

MONZA

Filiale – Via Felice Cavallotti, 4
 Agenzia n. 1 – Via Buonarroti, 22/24

OLGIATE COMASCO

Agenzia – Via Milano, 2/4

PAVIA

Filiale – Via Mentana, 2
 Agenzia n. 1 – Via Matteotti, 18

PESCHIERA BORROMEO

Agenzia – Via Gramsci, 4

PONTE CHIASSO

Agenzia – Via Catenazzi, 3D

RHO

Agenzia – Via Edmondo De Amicis, 39/43

ROVATO

Agenzia – Via XXV Aprile, 86

SAN DONATO MILANESE

Agenzia – Metanopoli - Piazzale
 Supercortemaggiore

SARNICO

Agenzia – Via Vittorio Veneto, 3

SARONNO

Agenzia – Via Piave angolo Via Petrarca, 1

SEGRATE

Agenzia – Via Modigliani, 45

SEREGNO

Agenzia – Piazza Martiri della Libertà, 10

SESTO SAN GIOVANNI

Agenzia – Viale Gramsci, 23

SETTIMO MILANESE

Agenzia – Via dei Garibaldini, 5

SONDRIO

Agenzia – Piazzale Bertacchi, 26

STRADELLA

Agenzia – Via Trento, 2

TREVIGLIO

Agenzia – Piazza Mentana, 4

VARESE

Filiale – Via Alessandro Volta, 9
 Agenzia c/o Aeroporto Malpensa 2000 –
 Aeroporto Malpensa

VIADANA

Agenzia – Piazza Benvenuto Cellini, 6/7

VIGEVANO

Agenzia – Via Edmondo De Amicis, 8/8A

VIMERCATE

Agenzia – Piazza Roma, 16

VOGHERA

Agenzia – Via Emilia, 76



 **BNL SpA**

LIGURIA**GENOVA**

Filiale – Largo Eros Lanfranco, 2
 Agenzia n. 1 - Sturla – Via Caprera, 16/16A/16B rossi
 Agenzia n. 3 - Brignole – Via Brigata Liguria,
 20/34 rossi
 Agenzia n. 4 - Annunziata – Via Paolo Emilio
 Bensa, 7/9 rossi

Agenzia n. 5 - San Luca – Via S. Luca,
 23/25 rossi

Agenzia n. 6 - San Fruttuoso – Via Giovanni
 Torti, 32 rosso

Agenzia n. 7 - Matteotti – Piazza Matteotti, 21
 rosso

Agenzia n. 8 - Foce – Corso Torino, 92 rosso

Agenzia di Genova-Molassana – Via L. Gherzi, 32

Agenzia di Genova-Pegli – Via Martiri della Libertà, 33R

Agenzia di Genova-Rivarolo – Via G. Iori, 77 rosso

Agenzia Terminal traghetti – Via Milano, 100

Agenzia di Marassi – Via Tortosa, 71 D/R

Agenzia di Nervi – Via Murcarolo, 15/R

ALBENGA

Agenzia – Via Trieste, 49

BOLZANETO

Agenzia – Via Bolzaneto, 31 rosso

BUSALLA

Agenzia – Via Roma, 5

CHIAVARI

Agenzia – Via Nino Bixio, 8

IMPERIA

Agenzia – Via della Repubblica, 50

LA SPEZIA

Agenzia – Via Dalmazia, 13

RAPALLO

Agenzia – Via Lamarmora, 1A

SAMPIERDARENA

Agenzia – Piazza Montano, 7R

SAVONA

Filiale – Piazza Marconi, 3

Agenzia n. 1 – Via A. Gramsci, 48R

SESTRI LEVANTE

Agenzia – Via Stati Uniti, 10

SESTRI PONENTE

Agenzia – Via Alfredo Catalani, 6 rosso

VARAZZE

Agenzia – Via Cesare Battisti, 18A

VENTIMIGLIA

Agenzia – Piazza Cesare Battisti, 34C

TRENTINO-ALTO ADIGE

BOLZANO

Filiale – Piazza Walther, 10

Agenzia n. 1 – Via Palermo, 11F

BRUNICO

Agenzia – Via Centrale, 62A

LAIVES

Agenzia – Via Kennedy, 113

MERANO

Agenzia – Corso della Libertà, 142

ROVERETO

Agenzia – Via Follone, 7 angolo Via Dante

TRENTO

Filiale – Via Vannetti, 18

Agenzia n. 1 – Corso 3 Novembre 21/23

VENETO

VENEZIA

Filiale – S. Marco - B. Orseolo- Ramo S. Gallo, 1118/1121

Agenzia n. 1 "Accademia" – Rio Terrà A. Foscarini, 877D

Agenzia di Favaro Veneto – Via Triestina, 48 (loc. Favaro Veneto)

Agenzia di Zelarino – Via Castellana, 146A (loc. Zelarino)

ARZIGNANO

Agenzia – Corso Mazzini, 46

BASSANO DEL GRAPPA

Agenzia – Via Verci, 34





BNL SpA

BELLUNO

Agenzia – Via Vittorio Veneto, 173A

CAMISANO VICENTINO

Agenzia – Piazza XXIX Aprile, s.n.c.

CASTELFRANCO VENETO

Agenzia – Via Romanina, 27

CAVARZERE

Agenzia – Via Danielato, 8

CHIOGGIA

Agenzia – Corso del Popolo, 1307

CITTADELLA

Agenzia – Via J.F. Kennedy

DOLO

Agenzia – Via Cairoli, 127

JESOLO

Agenzia di Lido di Jesolo – Piazza G. Mazzini, 49
(loc. Lido di Jesolo)

MARGHERA

Agenzia – Via B. Canal, 10

MESTRE

Succursale di Mestre – Corso del Popolo, 21
Agenzia Mestredue – Via Trento, 41/43

MIRANO

Agenzia – Via Cesare Battisti, 89

MOGLIANO VENETO

Agenzia – Via Barbiero, 84

MONSELICE

Agenzia – Piazza della Vittoria, 8

MONTEBELLUNA

Agenzia – Via Roma, 46 angolo Via Negrelli

MONTECCHIO MAGGIORE

Agenzia – Piazza Fraccon angolo Piazza Carli

ODERZO

Agenzia – Via Spiné, 15

PADOVA

Filiale – Piazza Insurrezione, 6/6A
Agenzia n. 1 – Piazza Gaetano Salvemini, 3
Agenzia n. 2 – Via Uruguay, 41
Zona Industriale - Camin Padova
Agenzia n. 3 – Via Guizza, 218

PIOVE DI SACCO

Agenzia – Viale Europa, 6

PORTOGRUARO

Agenzia – Borgo S. Agnese, 28

ROVIGO

Agenzia – Corso del Popolo, 170

SAN BONIFACIO

Agenzia – Corso Venezia, 106B

SAN DONÀ DI PIAVE

Agenzia – Corso Silvio Trentin, 30

SANDRIGO

Agenzia – Via Ippodromo, 3

SCHIO

Agenzia – Piazza dello Statuto

SOTTOMARINA DI CHIOGGIA

Agenzia – Viale Veneto, 10

THIENE

Agenzia – Piazza Cesare Battisti, 1

TREVISO

Filiale – Piazza della Borsa, 5
Agenzia n. 1 – Viale Monfenera, 6

VERONA

Filiale – Via Mazzini, 18
 Agenzia n. 1 – Piazza Renato Simoni, 40
 Agenzia n. 2 – Viale Stazione Porta Vescovo, 4
 Agenzia n. 3 – Via G. Mameli, 69
 Agenzia n. 4 – Via L. Prina, 9
 Agenzia presso il Tribunale – Via del Lanciere, s.n.c.

VILLAFRANCA DI VERONA

Agenzia – Corso Garibaldi, 45/47

VICENZA

Filiale – Corso Andrea Palladio, 45
 Agenzia n. 1 – Via Venezia, 14A
 Agenzia SETAF – Via della Pace, 193
 (c/o Caserma "Ederle")
 Agenzia n. 2 – Corso Padova, 147

VILLORBA

Agenzia – Viale della Repubblica, 12

VITTORIO VENETO

Agenzia – Via Garibaldi, 71

FRIULI-VENEZIA GIULIA**TRIESTE**

Filiale – Piazza Ponterosso, 1
 Agenzia n. 1 – Via Morpurgo, 7
 Agenzia n. 2 – Portici Chiozza angolo Via Carducci, 18
 Agenzia n. 3 – Via Alfredo Oriani, 10
 Agenzia n. 4 – Via Ottaviano Augusto, 9
 Palazzo di Giustizia (servizio di cassa) –
 Via Coroneo, 20
 Sportello Ente Autonomo del Porto di Trieste –
 Punto Franco Vecchio
 Sportello Mercato ittico all'ingrosso –
 Piazzale dei Legnami, 1

CODROIPO

Agenzia – Viale Duodo, 20

GORIZIA

Agenzia – Corso Italia, 19

MONFALCONE

Agenzia – Via Verdi, 62 angolo Via IX Giugno

PORDENONE

Agenzia – Corso Garibaldi, 62

SACILE

Agenzia – Via Ruffo, 4

SPILIMBERGO

Agenzia – Via Mazzini, 42

UDINE

Filiale – Via Mercato Vecchio, 17/19

EMILIA-ROMAGNA**BOLOGNA**

Filiale – Via Rizzoli, 26
 Agenzia n. 1 – Piazza XX Settembre, 6
 Agenzia n. 2 – Via A. Saffi, 30A
 Agenzia n. 3 – Via Marconi, 7
 Agenzia n. 4 – Piazza dell'Unità, 8G
 Agenzia n. 5 – Via Lombardia, 15E
 Agenzia n. 6 – Via Bertini, 1D

Agenzia n. 7 – Via Malvolta, 4
 angolo Via Romagnoli
 Agenzia n. 8 – Via E. Mattei, 6

CARPANETO PIACENTINO

Agenzia – Via Marconi, 19

CARPI

Agenzia – Via Carlo Marx, 47B



**CASALECCHIO DI RENO**

Agenzia – Via Bazzanese, 9

CASTELNOVO NE' MONTI

Agenzia – Piazza A. Peretti, 4

CASTEL SAN GIOVANNI

Agenzia – Corso G. Matteotti, 74

CERVIA

Agenzia – Via G. Di Vittorio, 22A (sede provv.)

CESENA

Agenzia – Via IX Febbraio, 7/9

CORREGGIO

Agenzia – Via Conciapelli, 9I

FERRARA

Filiale – Corso Porta Reno, 19

Agenzia n. 1 – Viale IV Novembre, 94

FIDENZA

Agenzia – Piazza Pontida, 12

FIORENZUOLA D'ARDA

Agenzia – Via Scapuzzi, 2

FORLÌ

Filiale – Via delle Torri, 26

Agenzia n. 1 – Viale Risorgimento, 108

FUNO DI ARGELATO

Agenzia – Viale della Mercanzia, blocco 4A

GUASTALLA

Agenzia – Via Garibaldi, 26A/B

IMOLA

Agenzia – Via Emilia, 25B

MODENA

Filiale – Via Castellaro, 10/12

Agenzia n. 1 – Via Giardini, 595

Agenzia n. 2 – Viale Caduti sul Lavoro, 218/226A

PARMA

Filiale – Piazza Garibaldi, 17A

Agenzia n. 1 – Via Bruxelles, 10A

PAVULLO NEL FRIGNANO

Agenzia – Via Giardini, 282/286

PIACENZA

Filiale – Piazza Cavalli, 36/41

Agenzia n. 1 – Via Caorsana, 34

Agenzia n. 2 – Via Vittorio Veneto, 37D

RASTIGNANO DI PIANORO

Agenzia – Via A. Costa, 114

RAVENNA

Filiale – Via Cicognani, 7

Agenzia – Piazza del Popolo, 23

Agenzia n. 1 – Via Cicognani, 7

REGGIO EMILIA

Filiale – Via Emilia Santo Stefano, 4

Agenzia n. 1 – Via Emilia all'Ospizio, 14

Sportello c/o Palazzo di Giustizia –
Via Paterlini, s.n.c.

RICCIONE

Agenzia – Via Dante Alighieri, 9

RIMINI

Agenzia – Corso d'Augusto, 110/112

Agenzia "A" – Via G. Pascoli, 186

SAN GIOVANNI IN PERSICETO

Agenzia – Parco Raffaele Pettazzoni, 6

SAN LAZZARO DI SAVENA

Agenzia – Via Emilia Levante, 267

SAN MAURO PASCOLI

Agenzia – Via G. Garibaldi, 25

SASSUOLO

Agenzia – Via Circonvallazione Sud Est,
253/259

TOSCANA

FIRENZE

Filiale – Via de' Cerretani, 6N
 Agenzia n. 1 – Via de' Cerretani, 6N
 Agenzia n. 2 – Via Gioberti, 26A rosso
 Agenzia n. 4 – Via Ghibellina angolo Via Verdi
 Agenzia di Borgo Pinti – Via Giuseppe Giusti, 18C
 Agenzia di Piazza della Repubblica –
 Piazza della Repubblica, 21R
 Agenzia Viale Europa – Viale Europa, 95
 Agenzia n. 7 – Via Valdinievole, 57
 Agenzia n. 9 - Uffici Finanziari – Viale Spartaco
 Lavagnini, 27
 Agenzia n. 10 – Via Senese, 33/35/37R
 Uffici Giudiziari (servizio di cassa) – Via Cavour, 59

AREZZO

Agenzia – Via G. Monaco, 74
 Agenzia "A" – Via J.F. Kennedy, 69R

CAPANNORI

Agenzia – Via Pesciatina, 166B

CARRARA

Agenzia – Via Roma, 15
 Agenzia di Carrara-Avenza – Via Fiaschi, 14

CECINA

Agenzia – Via Italia, 38

EMPOLI

Agenzia – Via G. del Papa, 10R

FOLLONICA

Agenzia – Via Massetana, 3A

FUCECCHIO

Agenzia – Via Trieste, 19

GROSSETO

Filiale – Piazza del Duomo, 5
 Agenzia n. 1 – Viale Giulio Cesare, 25A

LIVORNO

Filiale – Via Cairoli, 61
 Agenzia n. 1 – Piazza Luigi Orlando, 44

LUCCA

Filiale – Piazza San Michele, 7
 Agenzia n. 1 – Via San Concordio, 461
 Agenzia n. 2 – Via Pisana Vecchia, 170

MONTECATINI TERME

Agenzia – Corso Roma, 13

MONTEPULCIANO

Agenzia – Piazza Savonarola, 13

MONTEVARCHI

Agenzia – Via Trento, 7

ORBETELLO

Agenzia – Piazza M. Cortesini, 10/14

PIETRASANTA

Agenzia – Via Provinciale Vallecchia, 56

PISA

Agenzia – Corso Italia, 141
 Agenzia C.N.R. – Via Alfieri, 1 (loc. S. Cataldo)
 Agenzia Piazza dei Miracoli – Piazza Manin, 10

PISTOIA

Agenzia – Via E. Fermi angolo
 Via S. Quasimodo
 Agenzia "A" – Piazza San Francesco, 26

POGGIBONSI

Agenzia – Viale Marconi, 25

PONTEREDERA

Agenzia – Via Carducci, 30/36

PRATO

Filiale – Via Bettino, 2
 Agenzia n. 1 – Via Montalese, 255
 (loc. Maliseti)



RIFREDI

Agenzia – Via G.B. Morgagni, 8G

SCANDICCI

Agenzia – Via de' Turri, 57

SESTO FIORENTINO

Agenzia – Via Lucchese, 15

SIENA

Agenzia – Via V. Veneto, 43

UMBRIA**PERUGIA**

Filiale – Piazza Italia, 13
 Agenzia n. 1 – Via Settevalli, 7C
 Agenzia n. 2 – Via G. Dottori, 61

ASSISI

Agenzia – Via Los Angeles, s.n.c.
 (loc. S.M. degli Angeli)

CITTÀ DI CASTELLO

Agenzia – Via V. Veneto, 8

FOLIGNO

Agenzia – Via Garibaldi angolo Via Roncalli
 Agenzia "A" – Via Ancona, 114

GUBBIO

Agenzia Centro direz. Prato –
 Via B. Ubaldi

ORVIETO

Agenzia – Via di Piazza del Popolo angolo
 Via Ripa dell'Olmo

TERNI

Agenzia – Piazza Tacito, 9

TODI

Agenzia – Via del Crocefisso, 25

MARCHE**ANCONA**

Filiale – Corso Stamira, 10
 Agenzia n. 1 – Via Marconi, 18

AMANDOLA

Agenzia – Via Indipendenza, 110

ASCOLI PICENO

Filiale – Corso Mazzini, 160
 Agenzia n. 1 – Viale Indipendenza, 63

CIVITANOVA MARCHE

Agenzia – Corso Umberto I, 17

CORRIDONIA

Agenzia – Via dell'Industria, 303

FABRIANO

Agenzia – Viale XXIII Luglio, 25

FALCONARA MARITTIMA

Agenzia – Via XX Settembre, 5A

FANO

Agenzia – Via Montevicchio, 51
 Agenzia "A" – Via Roma, 189A

FERMO

Agenzia – Via Ottorino Respighi, 4

JESI

Agenzia – Piazza della Repubblica, 11



MACERATA

Filiale – Piazza Oberdan, 7
 Agenzia n. 1 – Via Don Bosco, 39/41

PESARO

Filiale – Via Mameli angolo Via Neviera
 Agenzia n. 1 – Largo Terenzio Mamiani, 2/4

PORTO RECANATI

Agenzia – Via A. Valentini, 5

PORTO SAN GIORGIO

Agenzia – Via Fratelli Rosselli, 7

SAN BENEDETTO DEL TRONTO

Agenzia – Via Francesco Crispi, 2/4

SENIGALLIA

Agenzia – Corso Due Giugno, 1

SPINETOLI

Agenzia di Pagliare del Tronto – Via Salaria, 29

TOLENTINO

Agenzia – Viale G. Matteotti, 29B

URBINO

Agenzia – Via Vittorio Veneto, 58

LAZIO**AREA TERRITORIALE LAZIO**

Sede – Piazzale Albania

ROMA

Agenzia in Sede - Bissolati –
 Via Leonida Bissolati, 2
 Agenzia Corso – Via del Corso, 471
 Agenzia n. 1 – Piazza Vittorio Emanuele, 36/37
 Agenzia n. 2 – Piazza Irnerio, 1
 Agenzia n. 3 – Piazza Bologna, 4B
 Agenzia n. 4 – Via Ostiense, 107
 Agenzia n. 5 – Piazza Fiume, 53
 Agenzia n. 6 – Largo Arenula, 28/29
 Agenzia n. 7 – Piazza Risorgimento, 27
 Agenzia n. 8 – Via Appia Nuova, 119
 Agenzia n. 9 – Via Salaria, 228
 Agenzia n. 10 – Via Appia Nuova, 533
 Agenzia n. 11 – Via Marsala, 6
 Agenzia n. 12 – Piazza S. Emerenziana, 24/29
 Agenzia n. 13 – Viale Bruno Buozzi, 54
 Agenzia n. 14 – Via Natale del Grande, 56/60
 Agenzia n. 15 – Via della Rosetta, 1
 Agenzia n. 16 – Piazzale delle Medaglie
 d'Oro, 14
 Agenzia n. 16Bis – Piazzale delle Medaglie
 d'Oro, 54
 Agenzia n. 18 – Via Cristoforo Colombo, 550
 Agenzia n. 19 – Via S. Prisca, 28

Agenzia n. 20 – Via Tuscolana, 903
 Agenzia n. 21 – Via Tiburtina, 399
 Agenzia n. 22 – Piazza Mazzini, 36
 Agenzia n. 23 – Piazzale Jonio, 1
 Agenzia n. 24 – Via Cristoforo Colombo, 279
 Agenzia n. 25 – Via Flaminia, 672
 Agenzia n. 26 – Circonvallazione
 Gianicolense, 203
 Agenzia n. 27 – Via Vincenzo Brunacci, 41
 Agenzia n. 28 – Via G. Enrico Falk, 37
 Agenzia n. 29 – Piazza Roberto Malatesta, 27
 Agenzia n. 30 – Via Nomentana, 677/679
 Agenzia n. 31 – Piazza Venezia, 6
 angolo Via C. Battisti, 122C
 Agenzia n. 32 – Via Ferraironi, 88A
 Agenzia n. 33 – Centro Com.le Cinecittà 2 -
 Via Lamaro, ed. U 1/1
 Agenzia n. 34 – Via del Forte Trionfale, 1D/1F
 Agenzia n. 35 – Via Casilina, 1125 angolo
 Via Ruderri di Torrenova
 Agenzia n. 36 – Via Calpurnio Pisone, 92
 Agenzia n. 37 – Piazzale dell'Agricoltura, 24/26
 Agenzia n. 38 – Via di Torvecchia, 230
 Agenzia n. 39 – Via dei Gracchi, 122
 Agenzia n. 40 – Via Cassia, 629
 Agenzia n. 41 – Via Cassia, 1803A
 Agenzia n. 42 – Piazzale Clodio, 26



Agenzia n. 43 – Via della Grande Muraglia, 286

Agenzia n. 44 – Piazza De Lucia, 86 (sede provv.)

Agenzia n. 45 – Via Belsiana, 67

Agenzia n. 46 – Via Casal de' Pazzi, 94A

Agenzia n. 48 – Via San Nicola da Tolentino, 67

Agenzia n. 49 – Corso Trieste, 148B

Agenzia n. 50 – Via Boccea, 678

Agenzia n. 51 – Via Giordano Calcedonio, 11

Agenzia n. 52 – Via Collatina, 69

Agenzia n. 54 – Via Francesco Coletti, 48

Agenzia n. 55 – Via Eschilo, 194/b

Agenzia n. 63 – Viale Parioli, 9

Agenzia Lido di Ostia – Via S. Cansacchi, 1

Agenzia di Acilia – Via di Acilia, 24A/B

Sportello Aldobrandeschi – Via degli Aldobrandeschi, 300

Sportello Cipolla – Via C. Cipolla, 10/12

Sportello Decima – Via Suez, 27/29

Sportello Termini – Via G. Giolitti, 34

ALBANO LAZIALE

Agenzia – Via Torrione, 1

ANAGNI

Agenzia – Via G. Giminiari, 83

APRILIA

Agenzia – Via degli Aranci, 9

CASTEL MADAMA

Agenzia – Via della Libertà, 12/16/18 (sede provv.)

CIAMPINO

Agenzia – Via J.F. Kennedy, 50F

CISTERNA DI LATINA

Agenzia di Cisterna di Latina – Largo Risorgimento, 6

CIVITA CASTELLANA

Agenzia – Via Falisca, 122/130

CIVITAVECCHIA

Agenzia – Via Doria, 5 - Largo Cavour, 13

COLLEFERRO

Agenzia – Piazza Italia, 23 angolo Via Marconi

FIUMICINO

Agenzia – Viale Traiano, 123/125/127

Agenzia Testa di Lepre – Via Fontanile di Mezzaluna, 401

FORMIA

Agenzia – Via Vitruvio, 115

FRASCATI

Agenzia – Via Diaz, 2

Sportello c/o ENEA – Via Enrico Fermi, 27

FROSINONE

Agenzia – Piazza Caduti di Via Fani, 689

GENZANO DI ROMA

Agenzia di Genzano di Roma – Piazza Sandro Pertini, 15

GUIDONIA MONTECELIO

Agenzia – Centro Comm.le Colle Fiorito - Via Rosata

LADISPOLI

Agenzia – Via Taranto, 2A/B angolo Via Pienza, 1/11

LATINA

Agenzia n. 1 – Viale Pier Luigi Nervi, 176

Agenzia Via E. Filiberto – Via E. Filiberto, 1

MENTANA

Agenzia – Via Nomentana, 465 (loc. Tor Lupara)

MONTEFIASCONE

Agenzia – Via Dante Alighieri, 94

NETTUNO

Agenzia – Via V. Veneto angolo Via Capitan Donati, s.n.c.

PALESTRINA

Agenzia – Via Pio XII angolo Via Don Minzoni



RIETI

Agenzia – Via A. Sacchetti Sasseti, 1/7

SORA

Agenzia – Corso Volsci, 77/85

TARQUINIA

Agenzia – Via Palmiro Togliatti angolo Via Scorticagatti

VELLETRI

Agenzia – Via Oberdan, 23/25

VITERBO

Agenzia – Via Genova, 52

ABRUZZO**L'AQUILA**

Filiale – Corso Federico II, 2

Agenzia n. 2 – Via Lussemburgo, 36 (loc. Pettino)

AVEZZANO

Agenzia – Piazza Municipio, 3

CHIETI

Agenzia – Corso Marrucino, 169/175

Agenzia Chieti Scalo – Via Tommaso Scaravaglia, 38

GIULIANOVA

Agenzia – Via Galileo Galilei, 188

LANCIANO

Agenzia – Corso Trento e Trieste, 83

MONTESILVANO

Agenzia – Via Gabriele D'Annunzio, 50

PESCARA

Filiale – Corso Vittorio Emanuele, 148

Agenzia n. 1 – Via Tiburtina, 383

Agenzia n. 2 – Corso Vittorio Emanuele II, 201/1

Agenzia n. 3 – Via Fonte Romana, s.n.c.

SANT'EGIDIO ALLA VIBRATA

Agenzia – Corso Adriatico, 226

SULMONA

Agenzia – Via Antonio De Nino, 18

TERAMO

Filiale – Piazza Ercole Vincenzo Orsini, 7/8/9

VASTO

Agenzia – Via Giulio Cesare, 24

MOLISE**CAMPOBASSO**

Agenzia – Via Gazzani, 1

ISERNIA

Agenzia – Via XXIV Maggio, 311

CAMPANIA**AREA TERRITORIALE CAMPANIA**

Sede – Via Toledo, 126

NAPOLI

Agenzia n. 1 – Piazza Garibaldi, 6/8

Agenzia n. 2 – Via Firenze, 39/41

Agenzia n. 3 – Via Augusto Witting, 5/6

Agenzia n. 4 – Piazza Mercato, 54/57

Agenzia n. 5 – Via Felice Cavallotti, 66

Agenzia n. 6 – Piazza degli Artisti, 35



Agenzia n. 7 – Piazza dei Martiri, 23B
 Agenzia n. 8 – Via Diocleziano, 236/246
 Agenzia n. 10 – Via G. Palermo, 83/85
 Agenzia n. 11 – Piazza Salvatore Di Giacomo, 116 bis
 Agenzia n. 12 – Via Cilea, 134
 Agenzia n. 13 – Via G. Cesare n. 1/5
 angolo Via delle Crociate
 Agenzia n. 14 – Via Jannelli, 8
 Agenzia n. 15 – Via Caracciolo, 14D

AVELLINO

Agenzia – Via S. De Renzi, 34/40

AVERSA

Agenzia – Viale Kennedy, 130

BATTIPAGLIA

Agenzia – Via Domodossola, 1 angolo Via Benevento

BENEVENTO

Agenzia – Via Piranesi, s.n.c.
 Agenzia "A" – Via Arco di Traiano, 24

CASERTA

Agenzia – Corso Trieste, 59/67

CASORIA

Agenzia – Via Nazionale delle Puglie, 179

CASTEL VOLTURNO

Agenzia – Piazza Annunziata, 6/7

FRATTAMAGGIORE

Agenzia – Via Roma, 9/11

MADDALONI

Agenzia – Via Capillo, 27

NOLA

Agenzia – Via Seminario, 3

PAGANI

Agenzia – Via Alcide De Gasperi, 212

POZZUOLI

Agenzia – Via R. Anecchino, 244

SALERNO

Agenzia – Corso Garibaldi, 208/210
 Agenzia n. 1 – Via Silvio Baratta, 78
 Agenzia n. 2 – Via Trento 115/117

SAN GIOVANNI A TEDUCCIO

Agenzia – Via Ponte dei Francesi, 33C

SAN GIUSEPPE VESUVIANO

Agenzia – Via Aielli

SAVIANO

Agenzia – Via Circumvallazione
 (loc. Case Nuove)

SORRENTO

Agenzia – Via S. Francesco, 5

TELESE TERME

Agenzia – Viale Minieri angolo
 Via Riccardi, s.n.c.

TORRE ANNUNZIATA

Agenzia – Via dei Mille

VILLARICCA

Agenzia – Via Padre Vittorio di Marino, 50D



PUGLIA

BARI

Filiale – Via Dante Alighieri, 32/40
 Agenzia n. 1 – Piazza Garibaldi, 45/6/7
 Agenzia n. 2 – Via Capruzzi, 184
 Agenzia n. 3 – Via Camillo Rosalba, 47S/T
 Agenzia n. 4 – Via Garruba, 41
 Agenzia n. 5 – Via Jacini, 34
 Agenzia n. 6 – Via Giulio Petroni, 47F/G
 Agenzia n. 7 – Via Lattanzio, 121/123

Agenzia Palazzo di Giustizia –
 Piazza Enrico De Nicola

Tesoreria Comunale (servizio di cassa) –
 Via Roberto da Bari, 3

Sportello Mercato Ortofrutticolo all'ingrosso –
 Via Caracciolo, 7

Sportello c/o Nuovo Palazzo di Giustizia –
 Via Nazariauta, 1

ALTAMURA

Agenzia – Via Mastrangelo, 17

ANDRIA

Agenzia – Corso Cavour, 15

BARLETTA

Agenzia – Via Indipendenza, 42

BRINDISI

Agenzia – Via Santi, 11
Sportello c/o Comando Marina Militare –
Via dei Mille, 4

CASARANO

Agenzia – Via Vecchia Matino

CAVALLINO

Agenzia di Castromediano di Cavallino – Via Leuca

CORATO

Agenzia – Via Vittorio Veneto, 30

FOGGIA

Filiale – Via della Repubblica, 18
Agenzia n. 1 – Piazzale Vittorio Veneto

GALATINA

Agenzia – Via Roma, 105

GIOIA DEL COLLE

Agenzia – Via Roma, 5

GRAVINA IN PUGLIA

Agenzia – Via F. Meninni, 23D
angolo Corso A. Moro

LECCE

Filiale – Piazza S. Oronzo, 39
Agenzia n. 1 – Via Taranto, 38

LIZZANO

Agenzia – Via Silvio Pellico, 65

MASSAFRA

Agenzia – Corso Roma angolo Via Lazzaro

MOLFETTA

Agenzia – Via G. Salepico, 27

NOICATTARO

Agenzia – Via Principe Umberto, 31

PUTIGNANO

Agenzia – Via Cavalieri di Malta, 12/16

TARANTO

Filiale – Via de Cesare, 21
Agenzia n. 1 – Viale Magna Grecia, 110A
Agenzia n. 2 – Via Duca D'Aosta, 37
Palazzo di Giustizia (servizio di cassa) –
Corso Italia
Sportello c/o Corte d'Appello –
Via per Montemesola
Agenzia n. 5 - Lama – Via Gregorio VII, 6

TRANI

Agenzia – Via De Robertis, 34 (sede provv.)

BASILICATA**POTENZA**

Agenzia – Via Marconi, 94

MATERA

Agenzia – Via Dante, 47
Sportello c/o il Tribunale – Via Aldo Moro, 26

MELFI

Agenzia – Via S. Sofia, s.n.c.

CALABRIA**CATANZARO**

Filiale – Piazza Matteotti, 12
Agenzia di Catanzaro Lido – Via Corace, 26/38

Palazzo di Giustizia (servizio di cassa) –
Piazza Matteotti, 1
Agenzia di Catanzaro Nord – Via Pio X, 139



CASTROVILLARI

Agenzia – Corso Calabria angolo
Via dell'Industria, s.n.c.

CORIGLIANO CALABRO SCALO

Agenzia – Via Nazionale, 1

COSENZA

Filiale – Corso Mazzini, 86

CROTONE

Agenzia – Via M. Nicoletta, 30

LAMEZIA TERME

Agenzia – Corso G. Nicotera, 79

PAOLA

Agenzia – Via S. Agata, 82/84

REGGIO CALABRIA

Filiale – Corso Garibaldi, 431

Agenzia n. 1 – Via Cardinale Portanova, 126

RENDE

Agenzia – Piazza Matteotti, 14

ROSARNO

Agenzia – Via Garibaldi, 52

SAN GIOVANNI IN FIORE

Agenzia – Via G. Giusti, s.n.c.

SCALEA

Agenzia – Corso Mediterraneo, 160

SIDERNO

Agenzia – Corso della Repubblica
angolo Via Tasso

SOVERATO

Agenzia – Via F. Pisani, 10

VIBO VALENTIA

Agenzia – Viale Kennedy, 77/87

SICILIA**PALERMO**

Filiale – Via Roma, 291/307

Agenzia n. 1 – Via Leonardo da Vinci, 68

Agenzia n. 2 – Via Cavour, 151

Agenzia n. 3 – Via della Libertà, 68

Agenzia n. 4 – Via Ausonia, 112A/B

Agenzia n. 5 – Corso Calatafimi, 1037L/M/N

Agenzia n. 6 – Via Maggiore Toselli, 9

CATANIA

Filiale – Corso Sicilia, 30

Agenzia n. 1 – Via Garibaldi, 71

Agenzia n. 2 – Largo Vespi Siciliani, 18

Agenzia n. 3 – Corso delle Province, 205

Agenzia n. 4 – Corso Italia, 57A

ACIREALE

Agenzia – Corso Italia, 2

AGRIGENTO

Agenzia – Via Imera, 203

BAGHERIA

Agenzia – Via Mattarella, 25/27

CALTANISSETTA

Agenzia – Via J.F. Kennedy, 1

ENNA

Agenzia – Via Lombardia, 19

LENTINI

Agenzia – Piazza Beneventano, 8

MARSALA

Agenzia – Via Mazzini, 110

MESSINA

Filiale – Viale San Martino, isolato 124

Agenzia SS. Annunziata – Via del Fante, 78/84

Agenzia presso INPS – Via V. Emanuele II, s.n.c.

MISTERBIANCO

Agenzia – Corso Carlo Marx, 136/140



PACE DELLA MELA

Agenzia – Via Nazionale, 199 (loc. Giammoro)

RAGUSA

Agenzia – Via G. Di Vittorio, 8

SIRACUSA

Agenzia – Corso Umberto, 29

TAORMINA

Agenzia – Via L. Pirandello, s.n.c.

TERMINI IMERESE

Agenzia – Piazza Duomo, 1

TRAPANI

Agenzia – Via Vespri, 38

SARDEGNA**CAGLIARI**

Filiale – Largo Carlo Felice, 11

Agenzia n. 2 – Via Efsio Cao di San Marco, 2

Agenzia n. 3 – Corso Vittorio Emanuele, 302

ALGHERO

Agenzia – Via V. Emanuele, 5

ARZACHENA

Agenzia – Viale Costa Smeralda, 36

CARBONIA

Agenzia – Via delle Poste, 4

IGLESIAS

Agenzia – Via Roma, 29/31

MACOMER

Agenzia – Via Sebastiano Satta, 5

MURAVERA

Agenzia – Via dei Platani, 12

NUORO

Agenzia – Via Manzoni, 26A

OLBIA

Agenzia – Via Roma, 78

ORISTANO

Agenzia – Piazza Roma, 5/11

OZIERI

Agenzia – Via Fratelli Rosselli, 1A

PIRRI

Agenzia – Piazza Italia, 27

PORTO TORRES

Agenzia – Corso V. Emanuele, 18/20

QUARTU S. ELENA

Agenzia – Viale C. Colombo, 27A

SASSARI

Filiale – Piazza d'Italia, 35

Agenzia n. 1 – Via Duca degli Abruzzi, 46

SELARGIUS

Agenzia – Via Peretti, 2

SESTU

Agenzia – Via Gorizia, 10

SORSO

Agenzia – Piazza Garibaldi, 16A

TORTOLÌ

Agenzia – Via Cedrino, 8



SPORTELLI PRESSO ORGANISMI PUBBLICI E PRIVATI

ROMA

Presidenza della Repubblica – Via della Dataria, 96
 Ministero degli Affari Esteri – Piazzale della Farnesina
 Ministero dell'Interno – Piazza del Viminale
 Ministero del Tesoro - Dir. Gen. Pensioni di Guerra – Via Casilina, 3
 Cassa Depositi e Prestiti – Via Goito, 4
 Ministero di Grazia e Giustizia – Via Arenula, 70
 Ministero dei Lavori Pubblici – Piazzale di Porta Pia
 Ministero dei Beni Culturali e Ambientali – Via del Collegio Romano, 27
 Istituto Superiore di Sanità – Viale Regina Elena, 299
 Questura di Roma – Via San Vitale, 15
 Questura di Roma - Caserma "M. Giglio" – Via Guido Reni, 24
 Caserma P.S. Statilia – Via Statilia, 30
 Caserma P.S. Ferdinando di Savoia – Viale Castro Pretorio, 3
 Comando Generale della Guardia di Finanza - "Caserma Piave" – Viale XXI Aprile, 51
 Caserma "Italia" della Guardia di Finanza – Via delle Fiamme Gialle, 18 (Lido di Ostia)
 Ospedale Militare Celio – Piazza Celimontana, 50
 Comando Generale Arma dei Carabinieri – Viale Romania, 46
 Legione Carabinieri di Roma – Via Corsini, 16
 Scuola Allievi Carabinieri – Via Carlo A. Dalla Chiesa, 3
 Comando Divisione Carabinieri "Palidoro" – Viale di Tor di Quinto, 151
 INA – Via Sallustiana, 51
 CONI – Via Costantino Nigra, 15
 ENASARCO – Via A. Usodimare, 29
 ENEA – Viale Regina Margherita, 125
 ENEA – Lungotevere Thaon di Revel, 76 (Casaccia)
 Sportello A.N.P.A. - Agenzia Nazionale Protezione Ambiente – Via Vitaliano Brancati, 48
 ENI – Piazzale Enrico Mattei, 8
 ENPAS – Via S. Croce in Gerusalemme, 55
 Agip Petroli SpA – Via Laurentina, 449
 Fiat Auto SpA – Viale Manzoni, 65
 SISDE – Via Giovanni Lanza, 194
 Corte Costituzionale – Piazza del Quirinale, 41
 Az. Assistenza Volo – Via Salaria, 716
 Uff. Centrale Beni Amb.li Arch. Art. Storici – Via di San Michele, 22
 Casa Circondariale Rebibbia – Via Raffaele Majetti, 165
 Ambasciata USA – Via V. Veneto, 119A
 CNR Area di Tor Vergata – Via Fosso del Cavaliere, 100
 Ag. presso il Senato – Piazza Madama
 Federazioni Sportive Nazionali – Viale Tiziano, 70
 Sp. c/o Artigiancassa – Via Crescenzo del Monte, 25/45
 Sp. c/o Az. Auton. Assist. Volo C.R.A.V. – Via Appia Nuova, 1491
 Sp. c/o Coni/Totocalcio – Via Flaminia Nuova, 830
 Ag. c/o Consiglio Nazionale delle Ricerche – Piazzale Aldo Moro, 7

(segue) SPORTELLI PRESSO ORGANISMI PUBBLICI E PRIVATI

BARI

Legione Carabinieri di Bari – Lungomare Nazario Sauro, 43

Centro Polifunzionale Polizia di Stato – Via Cacudi, 5

BOLZANO

Fiat Veicoli Industriali SpA – Via A. Volta, 6

CAGLIARI

Ospedale San Giovanni di Dio – Via Ospedale, 54

Policlinico Universitario – S.S. 554 (loc. Monserrato)

CINISELLO BALSAMO (MI)

KODAK SpA – Viale Matteotti, 62

COSENZA

Palazzo di Giustizia – Via Sicilia, 10

CROTONE

Tribunale – Via Veneto, s.n.c.

FIRENZE

FS Servizio materiale e trazione – Via Lorenzo il Magnifico

Sportello c/o Caserma “Baldisserra” – Lungarno Pecori Giraldi, 4

ISPRA (VA)

Centro Comune di Ricerca – Ispra

L'AQUILA

Scuola Allievi S. Ufficiali G.d.F. – Coppito (loc. Santo Padre)

LIVORNO

Accademia Navale della Marina Militare – Viale Italia, 72

Base USA SETAF di Camp Darby – Via Vecchia Livornese (loc. Tirrenia)

LOCRI

Sportello c/o Presidio Ospedaliero ASL 9 – Contrada Verga

NAPOLI

Sportello c/o Caserma della Polizia di Stato “G. Iovino” – Via Medina, 1

POMIGLIANO D'ARCO (NA)

Alenia - Aeritalia e Selenia SpA – Via Privata

Fiat Auto SpA – Pomigliano d'Arco

PADOVA

Aeronautica Militare - Comando 1ª Aerobrigata – Via Sorio, 87

PALERMO

Mercato Ittico – Via F. Crispi, 3

Mercato Ortofrutticolo – Via Montepellegrino, 4

Palazzo di Giustizia – Piazza V.E. Orlando

(segue) SPORTELLI PRESSO ORGANISMI PUBBLICI E PRIVATI

PIACENZA

Arsenale dell'Esercito – Viale Malta, 30

PISA

Aeronautica Militare 46ª Brigata Aerea – Pisa

RAVENNA

Sportello c/o Compagnia Portuale – Via Antico Squero, 6

ROTONDELLA (MT)

Centro Ricerche Nucleari – Trisaia

TORINO

Società Reale Mutua di Assicurazione – Via Corte d'Appello, 11

Fiat Auto SpA – Corso Giovanni Agnelli, 200 - Mirafiori

Sportello c/o nuovo Palazzo di Giustizia – Corso V. Emanuele II, 130

TREVISO

Aeronautica Militare - Comando 2° Stormo – Aeroporto di Sant'Angelo

ISTRANA (TV)

Aeronautica Militare - Comando 51° Stormo – Aeroporto di Istrana

VERONA

Deposito locomotive FS (Santa Lucia) – Via Albere, 117

PARTECIPAZIONI

BANCHE

ARTIGIANCASSA

Cassa per il Credito alle Imprese Artigiane SpA

Sede legale:

Roma – Via Crescenzo del Monte, 25/45

tel. 06/58451

fax 06/5899672

e-mail: artigiancassa@artigiancassa.it

SEDI REGIONALI

Sede Regionale della Valle d'Aosta

Via Challand, 27 - 11100 AOSTA

Tel. e Fax 0165/32237

Casella Postale n. 81

valdaosta@artigiancassa.it

Sede Regionale del Piemonte

Via Giannone, 1 - 10121 TORINO

Tel. 011/542210 - 5612026

Fax 011/5612039

Casella Postale n. 163

piemonte@artigiancassa.it

Sede Regionale della Lombardia

Via Adige, 19 - 20135 MILANO

Tel. 02/5425131

Fax 02/5512398

Casella Postale n. 1062

lombardia@artigiancassa.it

Sede Regionale della Liguria

Via Roma, 8 - 16121 GENOVA

Tel. 010/584566

Fax 010/562437

Casella Postale n. 1289

liguria@artigiancassa.it

Sede Regionale del Friuli Venezia Giulia

Viale XX Settembre, 1 - 34125 TRIESTE

Tel. 040/3478661

Fax 040/3478669

Casella Postale n. 418

friuliveneziagiulia@artigiancassa.it

Sede Regionale del Veneto

C.so del Popolo, 23 - 30172 MESTRE VENEZIA

Tel. 041/986174

Fax 041/986499

Casella Postale n. 3165

veneto@artigiancassa.it

Sede Regionale dell'Emilia Romagna

Via Marconi, 9 - 40122 BOLOGNA

Tel. 051/227274

Fax 051/227292

Casella Postale n. 310

emiliaromagna@artigiancassa.it

Sede Regionale della Toscana

Via G. Verdi, 16 - 50122 FIRENZE

Tel. 055/242796

Fax 055/242040

Casella Postale n. 1541

toscana@artigiancassa.it

Sede Regionale delle Marche

C.so Stamira, 10 - 60122 ANCONA

Tel. 071/205851

Fax 071/201338

Casella Postale n. 528

marche@artigiancassa.it

Sede Regionale dell'Umbria

Via Settevalli 7/C - 06128 PERUGIA

Tel. 075/5001283

Fax 075/5055287

Casella Postale 1807 PG Succ. 5

umbria@artigiancassa.it

Sede Regionale del Lazio

Via Crescenzo Del Monte, 25 - 00153 ROMA

Tel. 06/5895377 - 5845397

Fax 06/5845314

lazio@artigiancassa.it

Sede Regionale dell'Abruzzo

Via Dragonetti, 3 - 67100 L'AQUILA

Tel. 0862/410065

Fax 0862/419018

Casella Postale n. 121

abruzzo@artigiancassa.it

gruppo

Sede Regionale del Molise

Via Pietrunto, 16 - 86100 CAMPOBASSO
 Tel. 0874/96955
 Fax 0874/311160
 Casella Postale n. 15
 molise@artigiancassa.it

Sede Regionale della Campania

Via Francesco Baracca, 4 - 80134 NAPOLI
 Tel. 081/5527741
 Fax 081/5525038
 Casella Postale n. 301
 campania@artigiancassa.it

Sede Regionale della Puglia

Via Nicola Tridente, 22 - 70125 BARI
 Tel. 080/5481900
 Fax 080/5481824
 Casella Postale n. 500
 puglia@artigiancassa.it

Sede Regionale della Basilicata

Viale G. Marconi, 175 - 85100 POTENZA
 Tel. 0971/470573
 Fax 0971/470574
 Casella Postale n. 86
 basilicata@artigiancassa.it

Sede Regionale della Calabria

Via Spasari, 3 - Gall. Mancuso - 88100 CATANZARO
 Tel. 0961/741576
 Fax 0961/741553
 Casella Postale n. 95
 calabria@artigiancassa.it

Sede Regionale della Sicilia

Via Roma, 299 - 90133 PALERMO
 Tel. 091/7495511
 Fax 091/7495539
 Casella Postale n. 373
 sicilia@artigiancassa.it

Sede Regionale della Sardegna

Via del Mercato Vecchia, 1 - 09124 CAGLIARI
 Tel. 070/674009
 Fax 070/674051
 Casella Postale n. 485
 sardegna@artigiancassa.it

COOPERCREDITO SpA*Sede legale:*

Roma – Via Vittorio Veneto, 119
 tel. 06/57922861
 fax 06/57922935

Direzione Generale:

Roma – Piazzale dell'Agricoltura, 24
 e-mail: bnl.coopercredito@bnlmail.com

BANCA BNL INVESTIMENTI SpA*Sede legale:*

Milano – Via Lazzaroni, 3
 tel. 02/6677021
 fax 02/67076795
 info@bnlinvestimenti.it

HOLDING DI PARTECIPAZIONI**BNL PARTECIPAZIONI SpA***Sede legale:*

Roma – Via S. Basilio, 48
 tel. 06/47027465
 fax 06/47027692

PARTECIPAZIONI

LEASING

LOCAFIT

Locazione Macchinari Industriali SpA

Sede legale:

Milano – Corso Italia, 15
tel. 02/85691
fax 02/8569355
e-mail: direzione@locafit.it

Filiali:

Bologna – Via Rizzoli, 26
Catania – Corso Sicilia, 30
Milano – Corso Italia, 15
Genova – Largo E. Lanfranco, 2
Prato – Via Frà Bartolomeo, 32
Roma – Via Veneto, 7
Torino – Via XX Settembre, 40
Venezia/Mestre – Corso del Popolo, 23
Verona – Via Mazzini, 18

Agenzie:

Ancona – Corso Stamira, 10

Brescia – Via Moretto, 40
Cagliari – Via del Mercato Vecchio, 1
Firenze – Via de' Cerretani, 6
Lucca – Piazza San Michele, 7
Milano – Corso Italia, 15
Monza – Via F. Cavallotti, 4
Treviso – Piazza Borsa, 5
Verona – Via Mazzini, 18
Vicenza – Corso Palladio, 45

- La società si avvale inoltre di n. 33 punti commerciali presso Dipendenze della BNL SpA.

COOPERLEASING SpA

Sede legale:

Bologna – Via Marconi, 1
tel. 051/276411
fax 051/223004
e-mail: cooperleasing@cooperleasing.it

Filiali:

Roma – Via Vittorio Veneto, 7
Palermo – Piazza Castelnovo, 42

FACTORING

IFITALIA

International Factors Italia SpA

Sede legale:

Milano – Via V. Pisani, 15
tel. 02/67781
fax 02/66713190
e-mail: info@ifitalia.it

- La società si avvale di n. 20 punti commerciali presso Dipendenze della BNL SpA (12 Filiali e 8 uffici).

SERFACTORING SpA

Sede legale:

S. Donato Milanese (MI) – Via Maastricht, 1
tel. 02/52045735
fax 02/52045739
e-mail: serfactoring@serfactoring.eni.it

FARMAFACTORING SpA

Sede legale:

Milano – Via Domenichino, 5
tel. 02/49905.1
fax 02/4818157
e-mail: info@farmafactoring.it

ASSISTENZA FIDUCIARIA

SERVIZIO ITALIA

Società Fiduciaria e di Servizi per Azioni

Sede legale:

Roma – Salita S. Nicola da Tolentino, 1B

tel. 06/4200991

fax 06/4817432

e-mail: servizioitalia@interbusiness.it

Sede secondaria:

Milano – Via Albricci, 7

FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO

BNL GESTIONI SGRpA

Sede legale:

Milano – Via Achille, 4

tel. 02/40271

fax 02/40093267

e-mail: bnlgestioni@bnlfondi.it

BNL FONDI IMMOBILIARI SGRpA

Sede legale:

Milano – Viale Filippetti, 37

tel. 02/583314.1

fax 02/58331425

e-mail: info@bnlfi.it

STUDI E CONSULENZE SULL'ECONOMIA ITALIANA E INTERNAZIONALE

NOMISMA

Società di Studi Economici SpA

Sede legale:

Bologna – Strada Maggiore, 44

tel. 051/235867

fax 051/232209

ATTIVITÀ DIVERSE

ARTIGIANSOA - Organismo di Attestazione SpA

Sede legale:

Roma – Via Crescenzo del Monte, 25/45
tel. 06/58451
fax 06/5899672

BNL EDIZIONI Srl

Sede legale:

Roma – Via Aurora, 29
tel. 06/42012817
fax 06/42012921
e-mail: bnledizioni@bnledizioni.com

BNL EVENTI SpA

Sede legale:

Roma – Via San Nicola da Tolentino, 72
tel. 06/47020341
fax 06/47020397
e-mail: contact@bnleventi.com

BNL MULTISERVIZI SpA

Sede legale:

Roma – Piazzale dell'Agricoltura, 24
tel. 06/5967.1
fax 06/59673934
e-mail: bnlmultiservizi@bnlmultiservizi.it
Filiale: Milano – Via Benigno Crespi, 26

BNL SERVIZI ASSICURATIVI Srl

Sede legale:

Milano – Via Albricci, 7
tel. 02/724271
fax 02/89010872

BNL VITA

Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione SpA

Sede legale:

Milano – Via Albricci, 7
tel. 02/72427.1
fax 02/89010872

CREAIMPRESA

Sede legale:

Roma – Via Crescenzo del Monte, 25/45
tel. 06/58451
fax 06/5899672

CRECIFARMA SpA

Sede legale:

Roma – Via dei Caudini, 2
tel. 06/444851
fax 06/4452284
www.credifarma.org

E-FAMILY SpA

Sede legale:

Roma – Via San Nicola da Tolentino, 72
tel. 06/87428202
fax 06/87428224
e-mail: e-family@e-familybnl.it

GRUPPO SPORTIVO BNL Srl

Sede legale:

Roma – Via San Nicola da Tolentino, 72
tel. 06/47020341
fax 06/47020397

LAVORO SERVIZI PREVIDENZIALI SpA ora: ACCENTURE PENSION SERVICES SpA

Sede legale:

Milano – Largo Donegani, 2
tel. 02/39357111
fax 02/777699999

LOCATRICE ITALIANA SpA

Sede legale:

Milano – Corso Italia, 15
tel. 02/8569343
fax 02/89010550

BNL BROKER ASSICURAZIONI SpA

Sede legale:

Milano – Viale V. Veneto, 16A
Filiale: Roma – Via Santa Prisca, 26
tel. 06/57300588
fax 06/57300597
e-mail: bnlbroker@bnlbroker.it

BANCA E AFFILIATE

EUROPA

Belgio

Banca Nazionale del Lavoro
Avenue Louise, 66 - Bte 6 - 1050 Bruxelles
Tel. 5137610 - Telex (046) 26001 lavoro b
banca.nazionale.del.lavoro@skynet.be
Ufficio di Rappresentanza

Francia

Banca Nazionale del Lavoro
26, Avenue des Champs Élysées - 75008 Paris
Tel. 43591101 (uff. Cambi) - 40764200 -
Telex 642860 lavor f - 642417 lavor f (uff. Cambi)
bnl.paris@wanadoo.fr
Filiale - Credito

Germania

Banca Nazionale del Lavoro
Goetheplatz 5 - D 60313 - Frankfurt am Main
Tel. 289858 - Telex (041) 412703 bnlf d
Bnl.Francoforte@t-online.de
Ufficio di Rappresentanza

Hesse Newman & Co. AG

Ferdinandstrasse 25-27, 20095 Hamburg 1
Tel. 339620 - Fax 33962200 - Telex (041) 2161942 HNHD
hessebank@t-online.de
Affiliata - Credito

Inghilterra

Banca Nazionale del Lavoro
Fitzwilliam House - 10 St. Mary Axe - London EC3A 8NA
Tel. 3372400 - Telex (051) 888094 lavoro g
Management@bnllondon.co.uk
Filiale - Credito

Albacom Holdings Limited

81, Newgate Street
London EC1A 7AJ
Tel. (0044171) 3566618 - Fax (0044171) 3564022
Affiliata - Attività diverse

Irlanda

BNL Global Funds PLC
Fifth Floor, Fitzwilton House
Wilton Place - Dublin 2
Affiliata - Finanziaria

Lussemburgo

BNL International Investments, Luxembourg
51, Rue des Glacis L - 1628 Luxembourg - Tel. 225031 -

Telex 1681 LBINT LU
Affiliata - Finanziaria

Banca Nazionale del Lavoro International, Luxembourg
51, Rue des Glacis L - 1628 Luxembourg - Tel. 225031 -
Telex 1681 LBINT LU
info@bnli.lu
Affiliata - Credito

Euromedia Luxembourg Two SA
140, Boulevard de la Petrusse L
Affiliata - Finanziaria

Principato di Monaco

BNL Services SAM
7 Rue du Gabian 98000 - Monaco
Tel. 92052771 - Fax 92052761 -
Telex 00469010 BNL SER MC
bnlservices@imcn.net
Affiliata - Servizi

Polonia

Banca Nazionale del Lavoro
LIM Center Suite 18-24
Al. Jerozolimskie 65/79 00697 Warszawa -
Tel. (22) 6306780 - Fax (22) 6306781
bnl_warsaw@medianet.pl
Ufficio di Rappresentanza

Repubblica Ceca

Banca Nazionale del Lavoro
Na Pøíkopi, 9-11 - 11000 - Praha 1
Tel. (4202) 24236277 - Fax (4202) 2423 3714
bnlpraga@iol.cz
Ufficio di Rappresentanza

Russia

Banca Nazionale del Lavoro
Malyznamenskij Perevlok 8 Bld. 1, 5th floor G-19, P.O. Box 94
121019 Moscow
Tel. 2027657 - 2030326 - 2030395
Telex (064) 413500 bnmo ru
bnlmosca@cityline.ru
Ufficio di Rappresentanza

Spagna

Banca Nazionale del Lavoro
Paseo de la Castellana, 35 - 28046 Madrid
Tel. 913498900 - Fax 913498950
bnl.iberia@retemail.es
Filiale - Credito

(segue) BANCA E AFFILIATE

Banca Nazionale del Lavoro
Avinguda Diagonal 468-3,
Apartado de Correos 12114 Barcelona 08006
Tel. 932387700 - Telex (052) 51928 bnlb e -
Fax 934160402
Filiale - Credito

Banca Nazionale del Lavoro
Calle Colon 28 - 46004 Valencia
Tel. 963943780 - Fax 963944656
Filiale - Credito

Svizzera

Lavoro Bank A.G., Zurich,
Talacker 21 8001 Zurich
Tel. 2179595 - Fax 2211241
Telex 812907 Lavr ch 813366 Labs ch
lavoro@bluewin.ch
A - Credito
(n. 1 Filiale a Ginevra)
Direzione: 7079300
Telex 413607 lav ch
lavoroge@geneva-link.ch
Affiliata - Credito

AMERICA DEL NORD E CENTRO**Antille Olandesi**

Lavoro Bank Overseas N.V.
De Ruyterkade 62 - Curaçao
Tel. 13892 - Telex 1065 citco -1132 curco
Affiliata - Credito

Stati Uniti

Banca Nazionale del Lavoro
25 West 51st Street, New York - N.Y. 10019
Tel. 5810710 - Telex (0023) 234803 bnl ur -
423243 lvbk ui - 62840 bancoper
comdiv@bnlny.com
Filiale - Credito

Banca Nazionale del Lavoro
55 West Monroe - Suite 3490, Chicago Illinois, 60603
Tel. 4449250-1-2-3-4 - Telex (0023) 3731374 lavorobank cgo
BnlChicago@bnlny.com
Ufficio di Rappresentanza

AMERICA DEL SUD**Argentina**

BNL - Inversiones Argentinas SA

Rivadavia, 611 Buenos Aires 1005
Tel. 3234690 - Fax 3234691 - Telex 24028 bnl ar
Affiliata - Finanziaria

Banca Nazionale del Lavoro SA (Sede Centrale)
Florida 40, Buenos Aires 1005
Tel. 43234400 - Telex 22812 - 9103-18120 - 22895
Lavor ar - Fax 43234666/7
bnlarg@bnl.com.ar
Affiliata - Credito
Punti vendita: n. 120 (su tutto il territorio nazionale)

BNL Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversion SA
Rivadavia 611 (1005) Buenos Aires
Tel. 3234400
Affiliata - Finanziaria

BNL Valores SA Sociedad de BolsaA
Rivadavia, 611 (1005) Buenos Aires
Tel. 43234400
Affiliata - Finanziaria

Euro-Fides SA
Rivadavia, 611 (1005) Buenos Aires
Affiliata - Finanziaria

JUNCAL Compañia de Seguros SA
Rivadavia, 611 (1005) Buenos Aires
Tel. 429881/9 - Fax 9534459
Affiliata - Assicurativa

JUNCAL Compañia de Seguros de Vida SA
Rivadavia, 611 (1005) Buenos Aires
Tel. 429881/9 - Fax 9534459
Affiliata - Assicurativa

JUNCAL Compañia de Seguros de Autos y Patrimoniales SA
Rivadavia, 611 (1005) Buenos Aires
Tel. 429881/9 - Fax 9534459
Affiliata - Assicurativa

Brasile

Banco BNL do Brasil SA
Av. Paulista, 1963 01311 - 300 Sao Paulo, SP
Tel. (005511) 31706000 - Telex 11223221 bdn br -
Fax 2512896
Filiali: n. 4 - (Belo Horizonte, Porto Alegre,
Rio de Janeiro, Curitiba)
bnl@bnl.com.br
Affiliata - Credito

BNL Consultoria e Servicos LTDA
Av. Paulista, 1963
01311 - 300 Sao Paulo, SP

(segue) BANCA E AFFILIATE

Tel. (005511) 31706000

Affiliata - Finanziaria

BNL Distribuidora de títulos e valores mobiliarios S.A.

Av. Paulista, 1963 - 01311-300 Sao Paulo, S.P.

Tel. (005511) 31706000

Affiliata - Finanziaria

Uruguay

Banca Nazionale del Lavoro SA

25 de Mayo 575 11000 casilla de correo 1454 - Montevideo

Tel. 912030/9162271 - Telex 23277 Lavoro Uy

bnl@bnl.com.uy

Affiliata - Credito

ASIA**Iran**

Banca Nazionale del Lavoro

131, Khaled Eslambouli Avenue 15139 Tehran

Tel. 8727310 - Telex (0088) 215266 lvrbr ir

bnl-iran@neda.net

Ufficio di Rappresentanza

Cina

Banca Nazionale del Lavoro

CITIC Building -10th floor, Office no. 2 - 19,
Janguomenwai Dajie - Beijing 100004

Tel. 65004212-65002255 - Fax 65003507 -

Telex 22567 bnl cn

bnlbnj@public2.bta.net.cn

Ufficio di Rappresentanza

Banca Nazionale del Lavoro,

200, Yincheng Road Middle - Unit 3301 -

Bank of China Tower - Pudong Lujiazui - Shanghai 200040

Tel. 62490462 - Fax 62490338 - Telex (0085) 337002 bnlsn ch

bnl@shanghai.cngb.com

Ufficio di Rappresentanza

Giappone

Banca Nazionale del Lavoro

510-511, Yurakucho Denki Bldg. - North Wing 5th Floor, 7-1,

Yurakucho 1 - Chome, Chiyoda-ku, Tokyo 100 - 0006

Tel. (03) 32131591/3 - Telex 2223553 bnltk j

bnl@iccj.or.jp

Ufficio di Rappresentanza

Hong Kong

Banca Nazionale del Lavoro

Unit 1501, 15/F Cheung Kong Centre 2 Queen's road central

Hong Kong - China

Tel. 21010700 - Telex (00802) 76403 bnlnk hx - Fax 28105243

bnlhongkong@bnl.com.hk

Filiale - Credito

India

Banca Nazionale del Lavoro

61 Maker Chambers VI - Nariman Point, Mumbai 400 021

Tel. 2047763-2871494 - Telex (0081) 1184053 bnl in

bnlmum@bom5.vsnl.net.in

Ufficio di Rappresentanza

Banca Nazionale del Lavoro

Prakash Presidium 4th Floor 110,

M.G. Road, Chennai 600 034

Tel. (9144) 8226647 - Fax 8226649

bnl-chennai@sify.com

Ufficio di Rappresentanza

Banca Nazionale del Lavoro

1001/1002, Mercantile House Kasturba Gandhi Marg

New Delhi 110 001

Tel. (9111) 3326707 - Fax 3326736

bnl@vsnl.net

Ufficio di Rappresentanza

Singapore

Banca Nazionale del Lavoro

9 Raffles Place 50-01 Republic Plaza - Singapore 048619

Tel. 5366063 (Generale) - 5361182 (Dealing Room) -

Telex 28351 (Generale) bnlsin 28038

(Dealing Room) bnlsfx

bnlsing@pacific.net.sg

Filiale - Credito

OCEANIA**Australia**

Banca Nazionale del Lavoro

21st Floor State Bank Centre 52 Martin Place,

Sydney N.S.W. 2000

Tel. 92312999 - Telex bnl syd aa (0071) 24484

bnlaust@ozemail.com.au

Ufficio di Rappresentanza



Assemblea degli Azionisti del 24 aprile 2003
Riepilogo delle deliberazioni



L'Assemblea degli Azionisti, tenutasi il 24 aprile 2003, sotto la presidenza del Dr. Luigi Abete, presenti o rappresentate oltre 782 milioni di azioni, pari al 36% circa dell'2.153.303.697 costituenti il capitale rappresentato da azioni ordinarie:

- nella parte ordinaria (seconda convocazione)
 - ha confermato quale Consigliere di Amministrazione Don Antonio Ortega Parra;
 - ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2002 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, in ogni sua parte e nel suo complesso, con la proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di distribuzione del dividendo alle azioni di risparmio;
 - ha deliberato il rinnovo per ulteriori 18 mesi del fondo acquisto azioni proprie per Euro 154.937.070, nonché le relative modalità di compravendita;
 - ha rinnovato alla Società Deloitte & Touche SpA, per il triennio 2003-2005, l'incarico per la revisione del bilancio di esercizio e della relazione semestrale, individuali e consolidati, e per le verifiche di cui all'art. 155 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

- nella parte straordinaria (terza convocazione)
 - ha approvato la modificazione dell'art. 7, quinto comma, dello statuto, concernente la delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 cod. civ., di effettuare aumenti di capitale, per un importo massimo complessivo di Euro 40 milioni, riservati a dipendenti della Banca e del Gruppo.



Progetto, coordinamento e sviluppo editoriale

Direzione Comunicazione BNL
Via Veneto, 119 - 00187 Roma

Realizzazione, impianti e stampa

Marchesi Grafiche Editoriali SpA
Via Bomarzo, 32 - 00191 Roma

