





Bilancio
Consolidato
2004





Bilancio Consolidato

Relazione
degli Amministratori
sulla Gestione

Relazione degli Amministratori sulla Gestione

1. Introduzione

Il bilancio consolidato del Gruppo BNL al 31 dicembre 2004 è stato redatto secondo le disposizioni del Decreto Legislativo n. 87 del 27 gennaio 1992 e successive istruzioni applicative della Banca d'Italia, nonché delle raccomandazioni in materia della Consob. Per quanto non regolamentato dalla disciplina speciale sono state applicate le norme del codice civile. Per i profili tributari si è fatto riferimento al Testo Unico delle Imposte sul Reddito, e, nel rispetto del principio generale di competenza, si è tenuto anche conto degli effetti della fiscalità anticipata e differita.

Il bilancio consolidato del Gruppo BNL e la Nota Integrativa al 31 dicembre 2004 sono pubblicati in migliaia di euro. I principi e i criteri di valutazione sono i medesimi utilizzati per il bilancio della Capogruppo. 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.

Per quanto concerne gli scenari economici, nazionale e internazionale, le vicende della Capogruppo e le informazioni riguardanti l'andamento economico e patrimoniale della stessa, si fa rinvio al Bilancio della Capogruppo BNL S.p.A.. Inoltre, per l'illustrazione dell'andamento dell'attività delle Società del Gruppo si rimanda al capitolo 4. "Le principali risultanze delle Società del Gruppo operanti nei diversi settori in Italia e all'estero" del bilancio di BNL S.p.A..

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

* * *

Come già praticato con le precedenti rendicontazioni periodiche, anche per il bilancio 2004 sono state escluse dall'area di consolidamento le società controllate operanti in Argentina, facenti capo alla locale *holding company* BNL Inversiones Argentinas S.A.

L'esclusione è giustificata dalle incertezze riguardanti la compensazione di alcune asimmetrie generate dai provvedimenti introdotti nel Paese che tuttora condizionano l'ordinato sviluppo della locale attività bancaria e finanziaria e dalla ridotta incidenza delle attività argentine rispetto alle attività complessive del Gruppo BNL.

Si segnala inoltre che la Capogruppo ha posto le premesse per la cessione delle attività in Argentina, operazione per la quale è stato già raggiunto un accordo di massima e che sarà perfezionata nel corso del 2005. Come nel Bilancio d'esercizio 2003, nella Relazione sulla gestione della Capogruppo saranno comunque fornite adeguate informazioni sull'attività del Gruppo operante in Argentina.

La composizione del Gruppo BNL

Tabella 1 – Società consolidate secondo il metodo integrale

(importi in migliaia di euro)

	Percentuale riparametrata	Valore in bilancio
Creditizie residenti		
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	–	–
ARTIGIANCASSA SpA	73,86	–
Creditizie non residenti		
BNL INTERNATIONAL SA	100,00	–
HESSE NEWMAN & CO. AG	100,00	–
LAVORO BANK AG	100,00	–
Finanziarie residenti		
BNL FINANCE SpA	100,00	–
IFITALIA - INTERNATIONAL FACTORS ITALIA SpA	99,08	–
LOCAFIT SpA	100,00	–
SERVIZIO ITALIA SpA	100,00	–
BNL GESTIONI SGR p A	100,00	–
BNL FONDI IMMOBILIARI SGR p A	95,00	–
Finanziarie non residenti		
BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	100,00	–
Altre attività residenti		
BNL MULTISERVIZI SpA	100,00	–
BNL DIRECT SERVICES SpA	99,90	–

Tabella 2 – Partecipazioni valutate a patrimonio netto*(importi in migliaia di euro)*

	Percentuale riparametrata	Valore in bilancio
Finanziarie residenti		
ADVERA S.p.A.	50,00	1.956
BNL PARTECIPAZIONI S.p.A.	100,00	23.045
COOPERLEASING S.p.A.	47,06	5.870
SERFACTORING S.p.A.	26,84	5.141
CORIT S.p.A.	40,00	306
Altre attività residenti		
BNL VITA S.p.A.	50,00	111.800
Totale società valutate a patrimonio netto		148.118

Tabella 3 – Partecipazioni espresse al costo*(importi in migliaia di euro)*

	Percentuale riparametrata	Valore in bilancio
CREAIMPRESA S.p.A.	56,80	4.290
ISTITUTO PER IL CREDITO SPORTIVO	10,81	41.833
RONCADIN GMBH	12,14	2.988
BORSA ITALIANA S.p.A.	7,09	4.114
MERLONI TERMOSANITARI S.p.A.	4,39	8.875
ENERGIA ITALIANA S.p.A.	8,00	17.355
LOCATRICE ITALIANA S.p.A.	100,00	2.580
CONVERGENZA SCA	3,33	5.866
BANCA D'ITALIA	2,83	117.049
INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT CO LTD	1,90	4.474
ALTRE (N. 73)		71.622
Totale società espresse al costo		281.046

Tabella 4 - Riepilogo per settori delle partecipate

(importi in migliaia di euro)

	Numero	Valore in bilancio
A) Metodo integrale		
Area Creditizia	4	–
Area Finanziaria	4	–
Area Factoring	2	–
Area Leasing	1	–
Attività Diverse	2	–
Totale	13	–
B) Metodo del patrimonio netto		
Area Finanziaria	3	25.307
Area Factoring	1	5.141
Area Leasing	1	5.870
Attività Diverse	1	111.800
Totale	6	148.118
C) Partecipazioni espresse al costo		
Area Creditizia	8	175.836
Area Finanziaria	16	34.772
Area Immobiliare	3	–
Area Factoring	3	419
Area Leasing	7	2.581
Attività Diverse	46	67.438
Totale	83	281.046
Totale partecipazioni	102	429.164

Bilancio Consolidato del Gruppo BNL al 31 dicembre 2004

Area di consolidamento

SOCIETÀ CONSOLIDATE SECONDO IL METODO INTEGRALE

CREDITIZIE RESIDENTI

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.p.A. – ROMA

ARTIGIANCASSA – CASSA PER IL CREDITO ALLE IMPRESE ARTIGIANE S.p.A. – ROMA

CREDITIZIE NON RESIDENTI

BNL INTERNATIONAL SA – LUXEMBOURG

HESSE NEWMAN & CO AG – AMBURGO

LAVORO BANK AG – ZURIGO

FINANZIARIE RESIDENTI

BNL FINANCE S.p.A. – ROMA

IFITALIA – INTERNATIONAL FACTORS ITALIA S.p.A. – MILANO

LOCAFIT – LOCAZIONE MACCHINARI INDUSTRIALI S.p.A. – 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 INTERNATIONAL INVESTMENTS – LUSSEMBURGO

ALTRE ATTIVITÀ RESIDENTI

BNL MULTISERVIZI S.p.A. – ROMA

BNL DIRECT SERVICES (ex BNL E-BANKING S.p.A.)

Rispetto al 2003

Sono state escluse:

COOPERCREDITO S.p.A. – ROMA

(incorporata in BNL S.P.A. a luglio 2004 con decorrenza 1° gennaio 2004)

BANCO BNL DO BRASIL SA – SAN PAOLO

BNL CONSULTORIA E SERVICIOS LTDA – SAN PAOLO

BNL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS SA – SAN PAOLO

(cedute il 13 ottobre 2004)⁽¹⁾

(1) I risultati delle Società residenti in Brasile sono stati inclusi nel conto economico consolidato fino al 30 settembre 2004, data in cui di fatto è venuto a mancare il controllo.

LAVORO BANK OVERSEAS NV – CURACAO
(posta in liquidazione volontaria)

SOCIETÀ VALUTATE SECONDO IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO

FINANZIARIE RESIDENTI

ADVERA S.p.A. – ROMA

BNL PARTECIPAZIONI S.p.A. – ROMA

COOPERLEASING S.p.A. – BOLOGNA

CORIT – CONCESSIONARIA RISCOSSIONE TRIBUTI S.p.A. – ROMA

SERFACTORING S.p.A. – MILANO

ALTRE ATTIVITÀ RESIDENTI

BNL VITA S.p.A. – MILANO

Rispetto al 2003

È stata inclusa:

ADVERA S.p.A. – ROMA

In relazione a quanto prima enunciato, i risultati del Gruppo BNL al 31 dicembre 2004 e i raffronti con il 31 dicembre 2003 non comprendono i dati relativi alle partecipate BNL Inversiones Argentinas S.A., BNL S.A. e BNL Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversion S.A., La Estrella SA e Fidia SA. In definitiva, è stata, pertanto, 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 S.A.

Al 31 dicembre 2004, l'area di consolidamento risulta, quindi, costituita da 14 società trattate con il metodo integrale (compresa la Capogruppo), 6 società valutate al patrimonio netto, con un valore di 148 milioni di euro (106 a fine 2003), e 83 altre partecipate espresse al costo, con un valore di carico di 281 milioni di euro (256 a fine 2003).

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.

Tabella 5 – La raccolta

	2004	2003	<i>(milioni di euro)</i>	
			Variazioni (+/-)	%
RACCOLTA DA CLIENTI:				
1) euro	51.077	51.657	(580)	-1,1
2) altre valute	2.405	2.755	(350)	-12,7
Totale raccolta da clienti	53.482	54.412	(930)	-1,7
<i>di cui:</i>				
– raccolta a breve	33.472	33.474	(2)	0,0
– raccolta a medio/lungo termine	20.010	20.938	(928)	-4,4
RACCOLTA DA BANCHE:				
1) euro	7.967	8.777	(810)	-9,2
2) altre valute	4.387	4.423	(36)	-0,8
Totale raccolta da banche	12.354	13.200	(846)	-6,4
RIEPILOGO RACCOLTA:				
1) euro	59.044	60.434	(1.390)	-2,3
2) altre valute	6.792	7.178	(386)	-5,4
Totale	65.836	67.612	(1.776)	-2,6

La raccolta diretta da clientela

La **raccolta da clientela**, comprensiva di prestiti subordinati per 2.669 milioni, somma 53.482 milioni (-1,7%), di cui 51.077 in euro (-1.1%) e 2.405 in altre valute (-12.7%).

Nel suo ambito, il segmento a breve si attesta a 33.472 milioni, mentre quello a medio e lungo termine è pari a 20.010 milioni (-4,4%).

Tabella 6 - Dettaglio per forma tecnica dei debiti verso clientela

	2004	2003	(milioni di euro)	
			Variazioni (+/-)	%
- Conti correnti	26.759	25.549	1.210	4,7
- Depositi	1.674	3.394	-1.720	-50,7
- Depositi a risparmio	1.079	1.066	13	1,2
- Operazioni di pronti contro termine	1.288	1.326	-38	-2,9
- Mutui passivi per prestito titoli	8	3	5	-
- Fondi di terzi in amministrazione	18	32	-14	-43,8
- Obbligazioni	17.426	17.642	-216	-1,2
- Certificati di deposito	1.566	1.536	30	2,0
- Buoni fruttiferi	1	1	0	0,0
- Assegni in circolazione	496	635	-139	-21,9
- Altri titoli	133	145	-12	-8,3
- Altri debiti	365	559	-194	-34,7
- Prestiti subordinati	2.669	2.524	145	5,7
Totale raccolta da clientela	53.482	54.412	-930	-1,7
<i>di cui:</i>				
- Filiali e affiliate italiane	49.913	48.088	1.825	3,8
- Filiali e affiliate estere	3.569	6.324	-2.755	-43,6

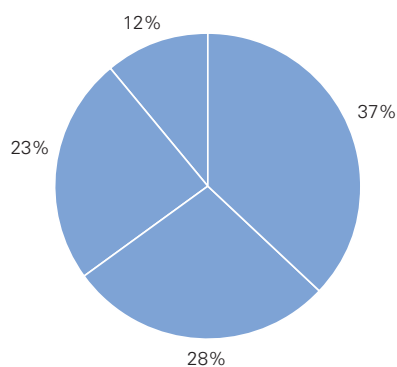
Settorizzazione della raccolta da clientela

Di seguito si fornisce la settorizzazione della raccolta da clientela del Gruppo BNL al 31 dicembre 2004 (esclusi i prestiti subordinati), distinguendo tra Unità operanti in Italia (47.244 milioni di euro) e Filiali e Affiliate estere (3.569 milioni di euro).

Depositi per aree geografiche

(Unità operanti in Italia)

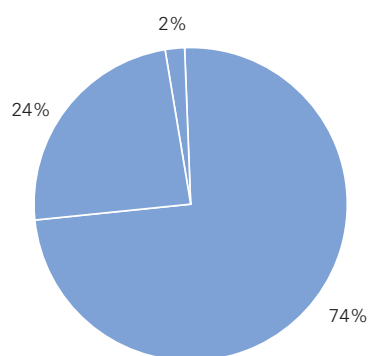
Nord Est	12%
Nord Ovest	23%
Sud e Isole	28%
Centro	37%



Depositi per aree geografiche

(Unità operanti all'estero)

Europa	74%
Nord America	24%
Estremo Oriente	2%



La raccolta da banche

La **provvista da banche** è di 12.354 milioni (-6,4%): la componente in euro è di 7.967 milioni (-9,2%), mentre quella in altre valute cala dello 0,8% a 4.387 milioni. La diminuzione della raccolta da banche corrispondenti è ascrivibile al miglioramento nella struttura finanziaria della Capogruppo, sostenuto anche dalla buona dinamica della raccolta in conto corrente da clientela ordinaria.

La raccolta complessiva

La **raccolta complessiva** del Gruppo BNL, a fine 2004, ammonta quindi a 65.836 milioni, con una riduzione del 2,6% rispetto a fine 2003.

La raccolta indiretta

Il mercato italiano dei fondi comuni ha registrato nel 2004 un incremento del patrimonio inferiore all'1 per cento. La tenuta di questo comparto del risparmio gestito è ascrivibile interamente ai risultati positivi in termini di "*performance*" ottenuti per tutte le categorie di fondi. Pur in un contesto favorevole dal punto di vista dei rendimenti a deludere è stato l'andamento della raccolta netta. Il saldo tra sottoscrizioni e riscatti ha evidenziato nell'anno un risultato negativo per oltre 10 miliardi di euro, sintomo di una persistente difficoltà del sistema fondi a mantenere la preferenza dei risparmiatori. Se nel 2003 i risparmiatori erano tornati sui fondi attirati soprattutto dai prodotti di liquidità e a basso contenuto di rischio, ora i rendimenti garantiti da questi prodotti vengono considerati non soddisfacenti, mentre permangono timori sui fondi comuni a contenuto azionario o comunque su quelli a rischio più elevato. Nel 2004 hanno registrato un relativo successo i fondi flessibili che delegano ampiamente al gestore le scelte di investimento. Questa tipologia di fondi è stata l'unica a mostrare un dato di raccolta netta positivo (oltre 5 miliardi).

* * *

Per il Gruppo BNL la raccolta indiretta, che comprende il risparmio gestito e quello amministrato, si è attestata a 70 miliardi di euro, in calo del 3,6% rispetto a fine dicembre 2003. Sommando tale dato alla provvista diretta da clientela, si configura una raccolta complessiva con la clientela di circa 124 miliardi, con una riduzione del 2,8% sui 127 di fine 2003.

Tabella 7 – Raccolta indiretta ⁽¹⁾

	<i>(milioni di euro)</i>		
	2004	2003	Variazioni %
Risparmio gestito			
Gestioni di fondi ⁽²⁾	17.496	19.504	-10,3
Gestioni patrimoniali	7.321	7.313	0,1
Gestioni fiduciarie	2.165	2.422	-10,6
Totale risparmio gestito ⁽³⁾	26.982	29.239	-7,7
Risparmio amministrato ⁽⁴⁾	43.122	43.467	-0,8
Totale raccolta indiretta	70.104	72.706	-3,6

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

(2) *Non comprendono 1.106 milioni di attività che BNL Fondi Immobiliari SGR ha ricevuto in delega di gestione da Investire Immobiliare SGR in relazione al fondo F.I.P.*

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

- 4.130 milioni per il 31 dicembre 2004

- 4.619 milioni per il 31 dicembre 2003

(4) *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.*

Il decremento della raccolta indiretta si è manifestato sia nel risparmio amministrato, che si attesta a 43 miliardi (-0,8% su fine dicembre 2003), sia nel risparmio gestito, diminuito del 7,7 % a 27 miliardi di euro.

Nell'ambito di quest'ultimo, si osserva una riduzione del 10,6 % nel segmento delle gestioni fiduciarie, attestatosi a 2.165 milioni di euro a fronte di un aumento nell'anno delle gestioni patrimoniali di 8 milioni di euro (+0,1%).

Quanto alla dinamica dei fondi comuni di investimento, in diminuzione di 2.008 milioni (-10,3%), l'aggregato è stato condizionato dal disinvestimento, valutabile in circa 1.840 milioni di euro, attuato dai promotori di Banca BNL Investimenti a seguito della cessione a Rasbank. Peraltro, comprendono le attività ricevute in delega da BNL FONDI IMMOBILIARI SGR, la contrazione sarebbe pari a 902 milioni.

Nel periodo in esame, il complessivo apporto lordo dei proventi derivanti dalle attività di gestione e amministrazione di titoli è stato pari a 273 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.

Tabella 8 – Gli impieghi

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
<i>(milioni di euro)</i>				
CREDITI VERSO CLIENTI:				
1) euro	54.471	52.552	1.919	3,7
2) altre valute	2.612	3.462	(850)	-24,6
Totale crediti verso clienti	57.083	56.014	1.069	1,9
<i>di cui:</i>				
– crediti a breve	25.299	25.324	(25)	-0,1
– crediti a medio/lungo termine	24.357	22.862	1.495	6,5
– leasing	3.479	3.022	457	15,1
– factoring	3.948	4.806	(858)	-17,9
CREDITI VERSO BANCHE:				
1) euro	2.850	7.842	(4.992)	-63,7
2) altre valute	3.680	3.071	609	19,8
Totale crediti verso banche	6.530	10.913	(4.383)	-40,2
RIEPILOGO CREDITI PER CASSA:				
1) euro	57.321	60.394	(3.073)	-5,1
2) altre valute	6.292	6.533	(241)	-3,7
Totale crediti	63.613	66.927	(3.314)	-5,0
Crediti di firma	7.244	8.268	(1.024)	-12,4
Totale impieghi	70.857	75.195	(4.338)	-5,8

I crediti per cassa alla clientela

I crediti verso la clientela ammontano a 57.083 milioni, in crescita dell'1,9% nonostante le operazioni di cartolarizzazione e di cessione pro-soluto dei crediti corporate effettuate nel 2004, a conferma della tendenza ad una ripresa progressiva dei livelli di attività. Nel loro ambito, i crediti in euro salgono a 54.471 milioni (+3,7%), mentre quelli in altre valute diminuiscono del 24,6%, attestandosi a 2.612 milioni. A tale riduzione hanno, in particolare, concorso i crediti delle filiali e affiliate estere, il cui totale è sceso nell'anno di 850 milioni (-24,6%).

Analizzandone la composizione, si nota che i crediti ordinari a breve rimangono stazionari a 25.299 milioni (-0,1%), mentre gli impieghi a medio e lungo termine crescono del 6,5% a 24.357 milioni; i crediti riferiti al *factoring* scendono a 3.948 milioni (-17,9%), mentre quelli in *leasing* crescono a 3.479 milioni (+15,1%).

Tabella 9 – Dettaglio per forma tecnica dei crediti verso clientela

	<i>(milioni di euro)</i>			
	2004	2003	Variazioni (+/-) %	
- Sovvenzioni Attive	13.443	13.912	-469	-3,4
- Correntisti con Saldi Debitori	4.691	4.891	-200	-4,1
- Operazioni di Pronti contro Termine	662	306	356	-
- Pronti contro Termine per prestito Titoli	7	3	4	-
- Mutui	26.295	25.838	457	1,8
- Portafoglio Scontato	562	590	-28	-4,7
- Crediti per contratti di locazione finanziaria	3.479	3.022	457	15,1
- Factoring	3.949	4.793	-844	-17,6
- Altri Crediti	3.995	2.659	1.336	50,2
Totale crediti verso clientela	57.083	56.014	1.069	1,9
<i>di cui:</i>				
- Filiali e affiliate italiane	54.501	52.319	2.182	4,2
- Filiali e affiliate estere	2.582	3.695	-1.113	-30,1

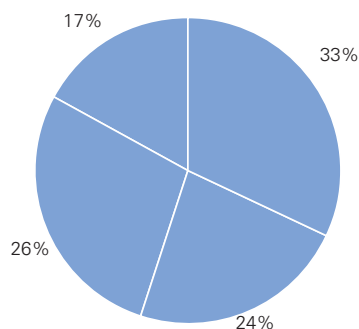
Settorizzazione degli impieghi a clientela

Di seguito si fornisce la settorizzazione degli impieghi a clientela del Gruppo BNL al 31 dicembre 2004, distinguendo tra Unità operanti in Italia (54.501 milioni di euro) e Filiali e Affiliate estere (2.582 milioni di euro).

Impieghi per aree geografiche

(Unità operanti in Italia)

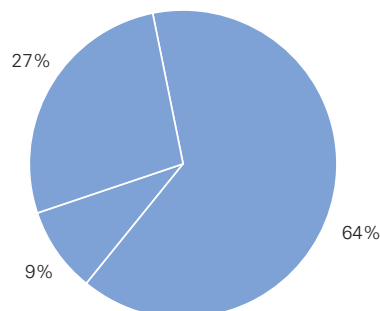
Centro	33%
Sud e Isole	24%
Nord Ovest	26%
Nord Est	17%



Impieghi per aree geografiche

(Unità operanti all'estero)

Europa	64%
Asia	9%
Nord e Centro America	27%



I crediti per cassa verso banche

I **crediti verso banche** sommano 6.530 milioni, in calo del 40,2% sui 10.913 di fine 2003. Fra di essi, 2.850 milioni sono di pertinenza del comparto euro (-63,7%) e 3.680 milioni si riferiscono al segmento valute (+19,8%). Lo smobilizzo delle posizioni attive interbancarie è dovuto essenzialmente al comportamento della Capogruppo che ha attuato nell'anno una politica di sostituzione a favore dell'investimento in titoli di proprietà.

Il totale dei crediti

Al 31 dicembre 2004 il **totale dei crediti per cassa**, al netto delle svalutazioni per previsioni di perdita, ha raggiunto i 63.613 milioni di euro (-5%). I **crediti di firma** sommano 7.244 milioni di euro, con una riduzione del 12,4% rispetto a fine 2003, ascrivibile a componenti esogene ed interne al Gruppo BNL. Sotto il primo aspetto, come già indicato nelle Relazione della Capogruppo, hanno agito sia la svalutazione del dollaro Usa rispetto all'euro, sia la debolezza del ciclo degli investimenti pubblici e privati. Sotto il secondo aspetto ha inciso la politica della Capogruppo di disimpegno dell'attività di prestito e relative linee *committed* delle Filiali Estere, nonché il venir meno delle garanzie rilasciate (1,7 miliardi di euro) a fronte delle emissioni obbligazionarie di Lavoro Bank Overseas NV, Curaçao, che, come noto, nel corso dell'esercizio è stata posta in liquidazione.

Il **totale dei crediti per cassa e non per cassa** si attesta quindi a 70.857 milioni, in flessione del 5,8% rispetto a fine 2003.

* * *

Lo sbilancio interbancario

Tabella 10 – *Posizione interbancario*

	2004	2003	<i>(milioni di euro)</i>	
			Variazioni (+/-)	%
- Crediti verso banche	6.530	10.913	-4.383	-40,2
- Debiti verso banche	-12.354	-13.200	-846	-6,4
Totale posizione interbancaria netta	-5.824	-2.287	3.537	154,7

Il significativo aumento dello sbilancio interbancario è determinato da un consistente smobilizzo delle posizioni attive (-4,3 miliardi) e da una leggera contrazione dell'indebitamento.

Su tale evoluzione hanno influito l'effetto di sostituzione con gli investimenti in titoli di proprietà (+42,7%) e la ripresa dell'andamento degli impieghi.

La qualità del credito

Il portafoglio crediti del gruppo BNL è suddiviso nelle categorie degli impieghi previste dalla classificazione della Banca d'Italia: crediti in bonis, partite incagliate, sofferenze, crediti ristrutturati, crediti in corso di ristrutturazione ed esposizione verso i Paesi a rischio.

Tabella 11 – Crediti verso clientela secondo il grado di rischio

Categorie/Valori	<i>(milioni di euro)</i>			
	2004	% di incidenza	2003	% di incidenza
A. Crediti dubbi	3.270	5,7	3.711	6,6
A1. Sofferenze	2.009	3,5	2.356	4,2
A2. Incagli	796	1,4	844	1,5
A3. Crediti in corso di ristrutturazione	4	0,0	2	0,0
A4. Crediti ristrutturati	116	0,2	140	0,2
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	345	0,6	369	0,7
B. Crediti in bonis	53.813	94,3	52.303	93,4
Totale crediti verso clientela	57.083	100,0	56.014	100,0

Tabella 12 – Grado di copertura Crediti dubbi

Categorie	2004	2003
Sofferenze	57,6	48,7
Incagli	24,4	34,4
Totale sofferenze e incagli	51,4	45,6
Crediti ristrutturati e in corso di ristrutturazione	0,0	2,0
Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	28,9	30,7
Totale crediti dubbi	48,3	43,2

L'insieme dei crediti di dubbio realizzo (ivi incluso il rischio Paese), così come dettagliato nei prospetti che seguono, diminuisce globalmente nell'anno dell'11,2% da 3.767 a 3.344 milioni.

L'indice di copertura assicurato dalle svalutazioni e dagli stanziamenti generici disponibili (51 milioni al 31 dicembre 2004) sale invece al 48,3% dal 43,2% di fine 2003.

Considerando anche le garanzie ipotecarie sui mutui fondiari la precitata copertura salirebbe, in via teorica, al 63,7%.

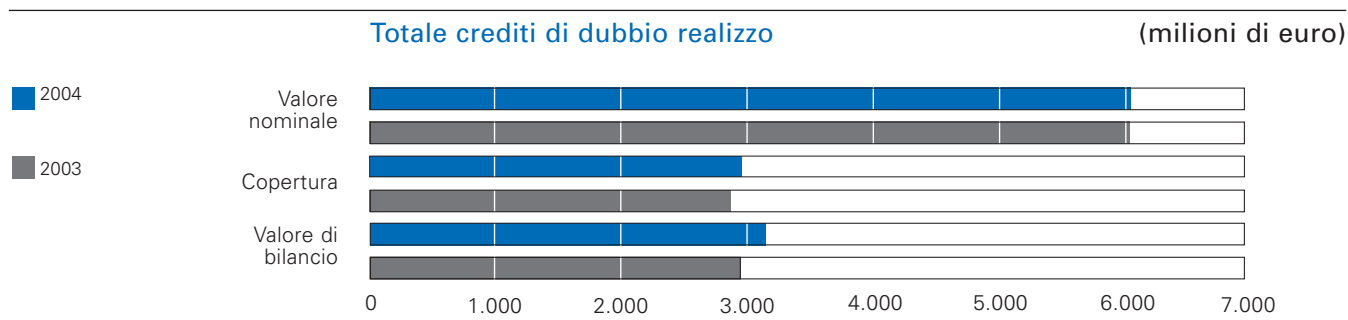


Tabella 13 – Situazione complessiva dei crediti dubbi

(Totale crediti verso banche e verso clientela)

(importi in milioni di euro)

Categorie/Valori	31 dicembre 2004			
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	% di copertura ⁽¹⁾
Sofferenze	4.612	2.604	2.008	57,6
Incagli	1.053	257	796	24,4
Totale sofferenze e incagli	5.665	2.861	2.804	51,4
Crediti ristrutturati e in corso di ristrutturazione	121	0	121	0,0
Crediti non garantiti verso Paesi a rischio ⁽²⁾	589	170	419	28,9
Totale crediti dubbi	6.375	3.031	3.344	48,3

Categorie/Valori	31 dicembre 2003			
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	% di copertura ⁽¹⁾
Sofferenze	4.384	2.028	2.356	48,7
Incagli	1.201	358	843	34,4
Totale sofferenze e incagli	5.585	2.386	3.199	45,6
Crediti ristrutturati e in corso di ristrutturazione	147	3	144	2,0
Crediti non garantiti verso Paesi a rischio ⁽²⁾	612	188	424	30,7
Totale crediti dubbi	6.344	2.577	3.767	43,2

(1) Considerato anche altre partite disponibili nell'ambito del fondo rischi su crediti (per un totale di 51 milioni al 31 dicembre 2004).

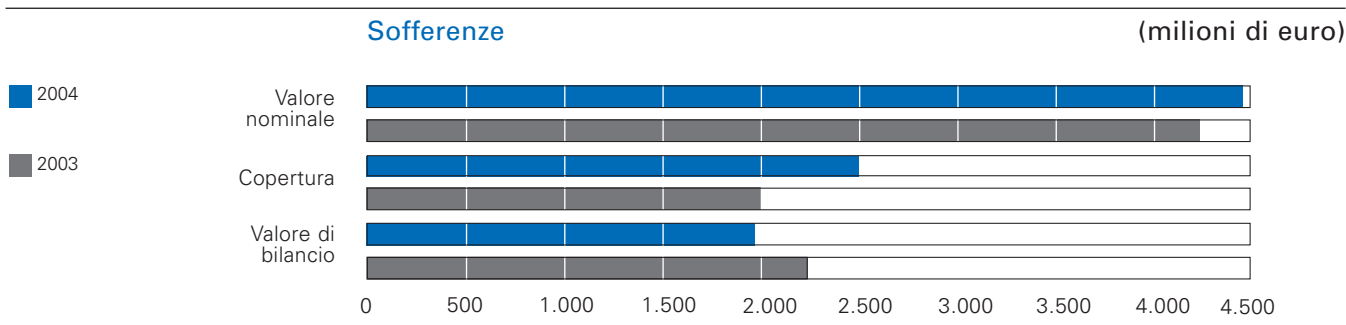
(2) Escluse le linee di credito ordinarie per cassa a società controllate residenti in Argentina pari, al 31 dicembre 2004 a 123 milioni di euro, per le quali, nel seguito di questo paragrafo, si forniscono indicazioni più dettagliate.

Nel 2004 le **sofferenze** sono diminuite del 14,7%, da 2.356 a 2.008 milioni di euro.

La copertura dell'aggregato aumenta al 57,6% dal 48,7% di fine 2003.

Al lordo delle previsioni di perdita per 2.604 milioni, le sofferenze crescono da 4.384 a 4.612 milioni (+5,2%).

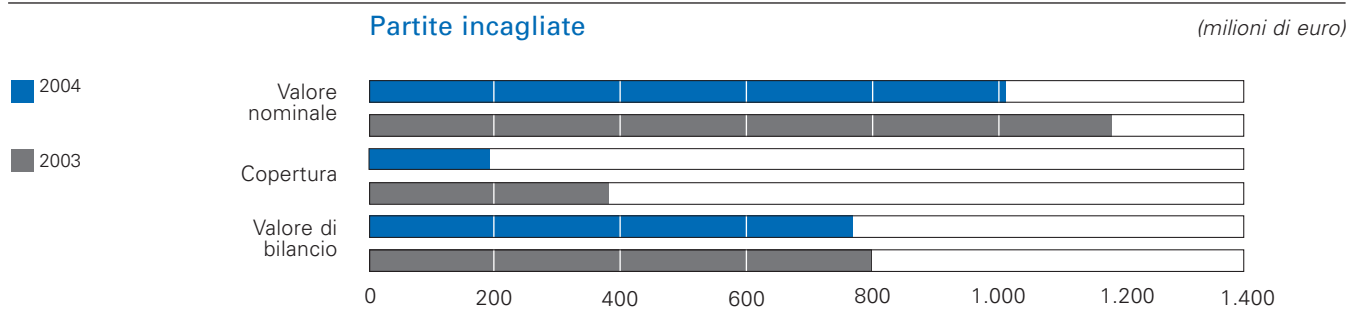
Le suddette sofferenze sono pari al 3,5% del totale dei crediti a clientela. Tali partite sono iscritte al netto delle svalutazioni per previsioni di perdita, analiticamente vagliate secondo i consueti rigorosi criteri prudenziali, e risultano inoltre fronteggiate per una quota significativa da garanzie reali (per un totale di 1.064 milioni), principalmente ipoteche relative al credito fondiario (679 milioni). Considerando anche queste ultime, la copertura complessiva sale, in via teorica, al 72,3%.



* * *

Le **partite incagliate** diminuiscono del 5,6% da 843 a 796 milioni di euro. Tali partite sono già al netto di 257 milioni di svalutazioni per previsioni di perdita e risultano inoltre coperte, da garanzie reali per 312 milioni di euro.

La relativa copertura è del 24,4% e cresce, in via teorica, al 52,8% considerando le ipoteche sui mutui fondiari (299 milioni).



* * *

A fine 2004 i crediti **ristrutturati e in corso di ristrutturazione**, ossia quelli vantati nei confronti di gruppi con i quali sono stati perfezionati o si stanno stipulando appositi accordi a livello di sistema ammontano a 121 milioni di euro, contro 144 milioni di fine 2003, e includono 439 mila euro nei confronti di Paesi a rischio.

* * *

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 2004 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 419 milioni e segna una riduzione (-1,2%) sui 424 di fine 2003. Dei suddetti 419 milioni di crediti, 344 si riferiscono a clientela e 75 a banche.

Al lordo delle svalutazioni forfettarie e includendovi anche i titoli emessi dai Paesi a rischio, tali partite sono diminuite nell'anno da 674 a 615 milioni.

Come anticipato nella nota (2) della tabella n. 13, non sono state invece comprese nell'aggregato del rischio Paese le linee di credito ordinarie per cassa a società controllate residenti in Argentina (123 milioni di euro), che permangono nell'attivo consolidato per effetto della mancata elisione conseguente all'esclusione dal consolidamento delle suddette partecipate. Per tali partite, che sono tutte regolarmente *performing*, continuano a essere applicati, ai soli fini di vigilanza, i prescritti correttivi del patrimonio (60%).

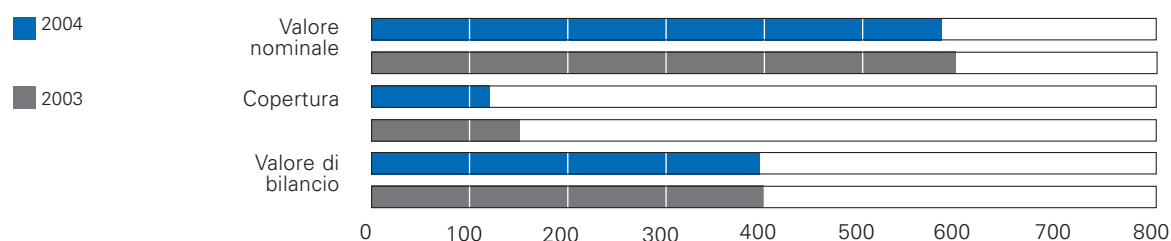
Oltre alle precitate linee di credito per cassa, BNL vanta nei confronti delle Affiliate operanti in Argentina anche crediti di firma per 3 milioni di euro, prevalentemente di natura commerciale, per i quali è stato approntato un ulteriore specifico stanziamento (1,7 milioni di euro) nell'ambito del fondo rischi e oneri futuri su garanzie e impegni.

In proposito, come già anticipato nella Relazione sulla gestione della Capogruppo, essendo migliorate le condizioni generali ed economiche dell'Argentina e considerando lo sviluppo delle negoziazioni in corso volte alla cessione delle attività possedute in quel Paese, di cui pure si è detto nel bilancio di BNL S.p.A.⁽¹⁾, si sono notevolmente attenuati i residui rischi sulle linee di credito in essere verso le controllate residenti in Argentina, che, come meglio dettagliato nella Relazione sulla gestione della Capogruppo, restano comunque presidiati da stanziamenti forfettari (36 milioni di euro).

(1) Come riferito a pagina 11 della Relazione sulla gestione della Capogruppo, nel febbraio 2005 il Consiglio di Amministrazione ha approvato i termini della cessione delle proprie attività in Argentina al gruppo Banco Hipotecario. Tale accordo, una volta definitivamente concluso e ottenute le necessarie autorizzazioni delle autorità locali, prevede la vendita del 100% della partecipazione detenuta nella holding BNL Inversiones Argentinas S.A e delle linee di credito infragruppo per un prezzo complessivo di USD 207 milioni in contanti. BNL riceverà inoltre azioni del Banco Hipotecario, rappresentative di un book value patrimoniale dello stesso di USD 25 milioni, equivalenti a circa il 3,7% del capitale sociale.

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.

Tabella 14 – Esposizione complessiva verso Paesi a rischio

Paese	31 dicembre 2004				31 dicembre 2003			
	valore nominale	svalutazioni	valore netto	% di copertura	valore nominale	svalutazioni	valore netto	% di copertura
ALBANIA	2.130	533	1.597	25,0	–	–	–	–
ARGENTINA ⁽¹⁾	18.154	12.521	5.633	69,0	19.129	11.469	7.660	60,0
ARUBA	2.869	–	2.869	0,0	–	–	–	–
BERMUDA	1.572	236	1.336	15,0	2.367	355	2.012	15,0
BRASILE	22.955	4.586	18.369	20,0	34.531	7.145	27.386	20,7
COREA DEL NORD	4.593	4.593	0	100,0	4.593	2.756	1.837	60,0
IRAQ ⁽²⁾	368.943	140.247	228.696	38,0	390.488	144.441	246.047	37,0
LIBANO	1.305	38	1.267	2,9	–	–	–	–
NIGERIA	2.586	2.575	11	99,6	2.627	2.625	2	99,9
RUSSIA	158.359	14.057	144.302	8,9	168.656	32.229	136.427	19,1
SUDAN	6.665	5.901	764	88,5	6.502	5.786	716	89,0
VENEZUELA	20.700	3.105	17.595	15,0	15.741	3.148	12.593	20,0
ALTRE	3.764	1.231	2.533	32,7	29.320	8.066	21.254	27,5
Totale	614.595	189.623	424.972	30,9	673.954	218.020	455.934	32,3
<i>di cui:</i>								
– crediti	597.348	177.652	419.696	29,7	632.237	205.128	427.109	32,4
– titoli	17.247	11.971	5.276	69,4	41.717	12.892	28.825	30,9

(1) Come in precedenza chiarito, l'esposizione non comprende le linee di credito ordinarie per cassa erogate a società controllate residenti in Argentina (123 milioni di euro al 31 dicembre 2004).

(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 il 10,68% del valore originario incrementato degli interessi (per un totale di 1.990 milioni di euro), la effettiva percentuale di copertura delle suddette esposizioni verso l'Iraq cresce dal 38% all'88,8% e quella della totale esposizione verso i Paesi a rischio sale dal 30,9% all'81,4%.

* * *

Si segnala inoltre che, ad ulteriore prudenziale rettifica dei crediti vivi, risultano stanziati 369 milioni di euro, di cui 341 milioni presso la Capogruppo (di cui 93 per il rischio sotteso alle esposizioni nel settore automobilistico e 248 per il cosiddetto "rischio fisiologico").

Riguardo ai mutui fondiari si ricorda anche la disponibilità, sempre presso la Capogruppo, della residua consistenza del fondo rischi e oneri futuri (12 milioni di euro) a fronte di eventuali ulteriori oneri rivenienti dalla negoziazione di mutui agevolati.

I titoli di proprietà

I titoli di proprietà sono iscritti per 5.510 milioni e mostrano un incremento del 42,7% rispetto a fine 2003. Il portafoglio è classificato nelle categorie dei "titoli non immobilizzati" (4.845 milioni) e dei "titoli immobilizzati" (665 milioni), questi ultimi pari al 12% del totale. Le variazioni intervenute nelle principali tipologie sono indicate nel seguente prospetto.

Tabella 15 – I Titoli di proprietà

	2004	2003	<i>(milioni di euro)</i>	
			Variazioni (+/-)	%
TITOLI NON IMMOBILIZZATI				
1) Titoli di Stato	1.385	682	703	-
2) Obbligazioni e altri titoli di debito	3.035	1.891	1.144	60,5
3) Azioni	425	213	212	99,4
Totale titoli non immobilizzati	4.845	2.786	2.059	73,9
<i>di cui:</i>				
- euro	4.666	2.401	2.265	94,3
- altre valute	179	385	(206)	-53,5
TITOLI IMMOBILIZZATI				
1) Titoli di Stato	362	615	(253)	-41,1
2) Obbligazioni e altri titoli di debito	287	445	(158)	-35,6
3) Azioni	16	16	0	2,2
Totale titoli immobilizzati	665	1.076	(411)	-38,2
<i>di cui:</i>				
- euro	483	761	(278)	-36,5
- altre valute	182	315	(133)	-42,2
Totale titoli di proprietà	5.510	3.862	1.648	42,7

Titoli non immobilizzati

I titoli "non immobilizzati" ammontano a 4.845 milioni (+73,9%). L'incremento è riferito a tutte le componenti del comparto: i titoli di Stato salgono a 1.385 milioni (+103%), le obbligazioni e altri titoli di debito crescono a 3.036 milioni (+60,5%) e le azioni registrano un progresso del 99,4% attestandosi a 425 milioni.

Il suddetto valore di carico dei titoli non immobilizzati (4.845 milioni) include 19 milioni di plusvalenze e riprese di valore ed è al netto di minusvalenze per 16 milioni.

Come segnalato nella parte B sezione 2 della nota integrativa, il valore di mercato dei titoli non immobilizzati si colloca a 4.859 milioni, mostrando quindi una potenziale plusvalenza riferita ai soli titoli non quotati di 14 milioni.

Titoli immobilizzati

I titoli "immobilizzati" sono diminuiti nell'anno del 38%, da 1.076 a 665 milioni. Le movimentazioni sono state effettuate in applicazione delle delibere quadro approvate dai Consigli di Amministrazione della Capogruppo e delle altre partecipate che gestiscono valori mobiliari.

Più in particolare, al 31 dicembre 2004 il portafoglio è costituito da:

- 362 milioni di titoli di Stato italiani;
- 22 milioni di obbligazioni emesse da primarie società non residenti e titoli di Stato esteri;
- 59 milioni di euro di titoli *tranche junior*, di cui:
 - 22,8 milioni emessi nel 2003 da Vela Home S.r.l. nell'ambito della prima cartolarizzazione dei mutui fondiari residenziali della Capogruppo, che si illustra in dettaglio al punto 8 della parte B sez. 11. "Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività" della Nota Integrativa. L'originario valore di carico di 11,9 milioni è stato incrementato di 10,9 milioni per la quota di cash reserve ;
 - 13,6 milioni emessi da Vela Home Srl nel 2004 nell'ambito della seconda cartolarizzazione (Vela Home 2) dei mutui fondiari residenziali della BNL S.p.A., che pure si illustra al punto 8 della parte B sez. 11. "Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività" della Nota Integrativa. Il nominale di 7,3 milioni è stato incrementato di 6,3 milioni per la quota di cash reserve;
 - 9,4 milioni emessi da Vela Public Sector nel 2004 nell'ambito della cartolarizzazione di finanziamenti verso Pubbliche Amministrazioni in carico alla Capogruppo, che pure si illustra al punto 8 della parte B sez. 11. "Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività" della Nota Integrativa.
 - 13 milioni (pari all'1,07% dell'*outstanding*) emessi da Vela Lease Srl nell'ambito della cartolarizzazione di contratti di *leasing* della Locafit (luglio 2015);
 - 206 milioni di titoli a suo tempo ricevuti in applicazione degli accordi di ristrutturazione di rischi sovrani (di cui 60 emessi da Paesi OCSE), interamente

riconducibili alla Capogruppo e di cui si è detto ampiamente nella Relazione sulla gestione della Banca;

- 16 milioni di quote di fondi d'investimento in valori mobiliari.

Il precitato complessivo valore di carico dei titoli immobilizzati (665 milioni) si confronta con un presumibile valore corrente al 31 dicembre 2004 di 670 milioni, mostrando quindi potenziali plusvalenze nette per 5 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 2004 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).

Tabella 16 – Prodotti derivati

Tipologia di operazione	(migliaia di euro)					
	31 dicembre 2004			31 dicembre 2003		
	Valore nozionale			Valore nozionale		
	Banche	Clientela	Totale	Banche	Clientela	Totale
<i>Hedging:</i> CURRENCY SWAP						
valute c/valute	0	0	0	0	0	0
acquisti c/euro	0	0	0	28.843	0	28.843
vendite c/euro	0	0	0	0	0	0
IRS						
acquisti	38.296.564	404.036	38.700.600	40.714.464	539.771	41.254.235
vendite	43.527.853	594.055	44.121.908	48.736.277	2.671.463	51.407.740
altro	1.070.322	0	1.070.322	1.626.067	0	1.626.067
FRA						
acquisti	15.230.976	0	15.230.976	16.776.866	0	16.776.866
vendite	1.832.530	0	1.832.530	8.276.722	0	8.276.722
OPZIONI ACQUISTATE						
valute c/valute	0	0	0	0	0	0
acquisti	4.388.309	102.158	4.490.467	3.738.571	149.945	3.888.516
vendite	262.490	0	262.490	210.808	0	210.808
OPZIONI EMESSE						
valute c/valute	0	0	0	0	0	0
acquisti	574.000	0	574.000	1.124.000	0	1.124.000
vendite	56.810	0	56.810	56.810	0	56.810
OPZIONI EMESSE SENZA SCAMBIO DI CAPITALI						
valute c/valute	0	0	0	0	0	0
acquisti	0	0	0	0	0	0
vendite	0	0	0	0	0	0
FUTURES						
acquisti	0	0	0	50.000	0	50.000
vendite	0	0	0	0	50.000	50.000
Totale Hedging ⁽¹⁾:	105.239.854	1.100.249	106.340.103	121.339.428	3.411.179	124.750.607

(1) Il totale comprende 5.039 milioni di euro relativi alle operazioni di hedging di pertinenza della Capogruppo, che si riferiscono interamente a contratti di copertura riferiti a strumenti finanziari non immobilizzati. Pertanto, nella tabella delle operazioni a termine della Nota Integrativa il suddetto importo, nel rispetto delle regole di predisposizione della stessa tabella, è stato segnalato nella colonna "di negoziazione" anziché in quella "di copertura".

Tabella 17 – *Prodotti derivati*

Tipologia di operazione	31 dicembre 2004			31 dicembre 2003		
	Valore nozionale			Valore nozionale		
	Banche	Clientela	Totale	Banche	Clientela	Totale
<i>(migliaia di euro)</i>						
<i>Hedging:</i> CURRENCY SWAP						
valute c/valute	144.727	9.309	154.036	17.928	7.918	25.846
acquisti c/euro	0	23.180	23.180	0	11.013	11.013
vendite c/euro	11.572	9.634	21.206	11.013	0	11.013
DOMESTIC CURRENCY SWAP						
acquisti	44.541	1.310	45.851	11.032	6.259	17.291
vendite	0	37.546	37.546	0	5.791	5.791
IRS						
acquisti	18.437.584	7.385.833	25.823.417	18.826.706	7.390.428	26.217.134
vendite	24.440.446	10.810.181	35.250.627	28.212.999	9.664.073	37.877.072
FRA						
acquisti	467.080	0	467.080	55.835	22.500	78.335
vendite	199.807	0	199.807	500.000	106.000	606.000
OPZIONI ACQUISTATE						
valute c/valute	196.199	140.367	336.566	46.149	7.209	53.358
acquisti	9.270.922	5.380.037	14.650.959	11.324.544	10.126.541	21.451.085
vendite	9.002.096	11.915.575	20.917.671	2.999.455	9.762.869	12.762.324
OPZIONI EMESSE						
valute c/valute	154.496	309.959	464.455	20.741	10.508	31.249
acquisti	8.166.344	8.395.350	16.561.694	1.288.892	5.226.633	6.515.525
vendite	37.141.496	8.195.302	45.336.798	21.206.275	1.579.093	22.785.368
FUTURES						
acquisti	3.349.782	240.194	3.589.976	3.730.340	118.629	3.848.969
vendite	53.720	1.987.564	2.041.284	259.543	2.262.162	2.521.705
Totale Trading:	111.080.812	54.841.341	165.922.153	88.511.452	46.307.626	134.819.078
Totale Generale	216.320.666	55.941.590	272.262.256	209.850.880	49.718.805	259.569.685

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 oneri assimilabili agli interessi passivi per 88 milioni di euro. Tali imputazioni hanno bilanciato variazioni di segno inverso (ossia positivo) 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 172 milioni di euro 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 2004.

Tabella 18 – Contratti derivati quotati e non quotati

	<i>(migliaia di euro)</i>
Contratti derivati di negoziazione:	165.922.153
Quotati	9.750.054
Non quotati	156.172.099
Contratti derivati di copertura:	106.340.103
Quotati	1.232.739
Non quotati	105.107.364
Totale	272.262.256

Tabella 19 – Capitali di riferimento

	<i>(migliaia di euro)</i>				
	Tassi di interesse	Cambi	Corsi azionari	Altro	Totale
Contratti di trading non quotati	145.764.030	2.811.129	7.513.542	83.398	156.172.099
Forwards	666.888	0	0	0	666.888
Swaps	56.183.694	198.421	4.890.350	83.398	61.355.863
Opzioni comprate	24.997.599	1.297.730	1.090.863	0	27.386.192
Opzioni vendute	63.915.849	1.314.978	1.532.329	0	66.763.156
Contratti di trading quotati	6.507.702	0	3.242.352	0	9.750.054
Futures comprati	3.525.444	0	64.532	0	3.589.976
Futures venduti	2.010.376	0	30.908	0	2.041.284
Swaps	0	0	0	0	0
Opzioni comprate	971.882	0	2.325.594	0	3.297.476
Opzioni vendute	0	0	821.318	0	821.318
Totale contratti di trading	152.271.732	2.811.129	10.755.894	83.398	165.922.153
Totale contratti di hedging	101.290.636	0	5.049.467	0	106.340.103
Totale generale	253.562.368	2.811.129	15.805.361	83.398	272.262.256

Tabella 20 – Capitali di riferimento dei contratti non quotati per vita residua

	<i>(migliaia di euro)</i>			
	Fino ad un anno	Da un anno a cinque anni	Oltre cinque anni	Totale
a) Contratti su tassi di interesse	107.014.960	84.819.644	53.987.324	245.821.928
b) Contratti su tassi di cambio	1.293.023	1.507.898	10.207	2.811.128
c) Contratti sui corsi azionari	6.218.016	6.139.443	205.550	12.563.009
d) Altri contratti	83.398	0	0	83.398
Totale	114.609.397	92.466.985	54.203.081	261.279.463

Contratti derivati di credito

A fine dicembre 2004 la Capogruppo aveva in corso con primarie controparti contratti derivati su crediti (acquisto di protezione) per circa 33 milioni di euro, da riferirsi interamente a emissioni di *credit linked notes*.

Le suddette posizioni sono state poi ricollocate sul mercato mediante vendita.

Tabella 21 - Contratti derivati su crediti

<i>(migliaia di euro)</i>			
Categorie di operazioni	di negoziazione	altre operazioni	Totale
Acquisti di protezione	0	33.028	33.028
– Con scambio di capitali	0	0	0
– Senza scambio di capitali	0	33.028	33.028
Vendite di protezione	0	35.473	35.473
– Con scambio di capitali	0	0	0
– Senza scambio di capitali	0	35.473	35.473

Nel profilo economico, la precitata attività ha comportato la contabilizzazione di 0,6 milioni di euro di commissioni attive per la vendita di protezione e di 2 milioni di euro di commissioni passive per l'acquisto.

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 2004 risultano in carico n. 23.310.668 azioni, tutte ordinarie, possedute dalla Capogruppo (n. 13.007.153) e da Artigiancassa (n. 10.303.515), per un complessivo valore di bilancio di 54 milioni di euro.

In proposito si ricorda che l'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2004, in applicazione della delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo dell'11 novembre 2003, ha approvato la distribuzione gratuita di n. 33.864.268 azioni proprie ordinarie in portafoglio in ragione di 1 azione ogni 64 azioni ordinarie e/o di risparmio possedute. L'operazione ha comportato la corrispondente riduzione della quota impegnata della Riserva acquisto azioni proprie iscritta nel patrimonio netto per un importo di 80 milioni di euro.

3. Le risultanze economiche dell'esercizio

Il conto economico consolidato del Gruppo BNL al 31 dicembre 2004 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⁾.

* * *

Di seguito si commentano in dettaglio i più significativi margini intermedi rilevati nella progressiva formazione dei flussi reddituali, così come appaiono nel prospetto scalare relativo al conto economico riclassificato secondo criteri gestionali di cui si è detto innanzi.

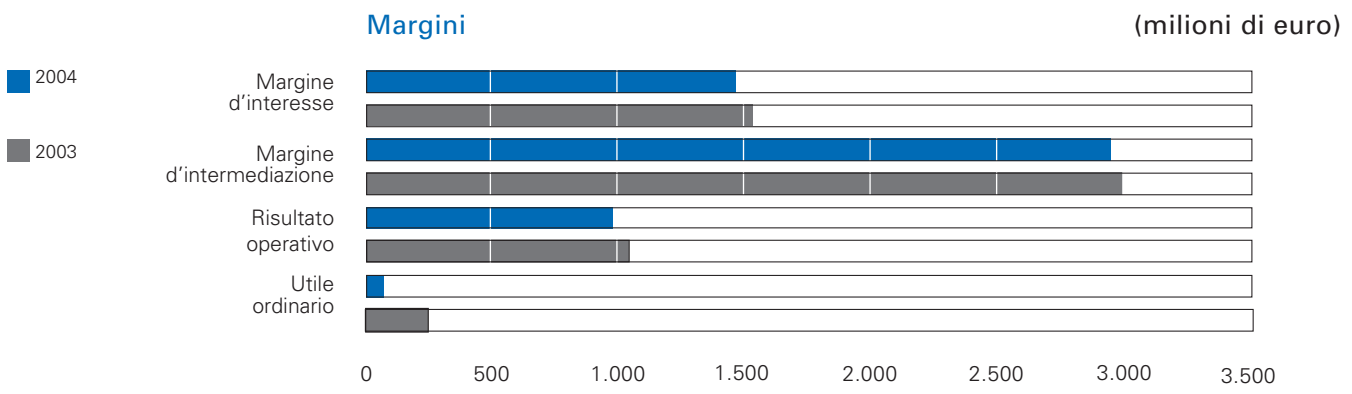
(1) Nello schema riclassificato proposto, come già innanzi chiarito per la Capogruppo:

- tra gli interessi passivi sono state ricondotte, per la evidente correlazione economica, anche le commissioni passive per "collocamenti con clientela di prodotti strutturati e di finanza innovativa" (pari a 16 milioni);
- gli oneri di personale, così come praticato nel passato, comprendono la quota corrisposta per cassa dei sistemi di incentivazione variabile del personale dell'anno precedente (pari a 37 milioni per il 2003). In merito si precisa che, ai fini della competenza, la quota di pertinenza del 2004 dei precitati sistemi di incentivazione variabile (22 milioni di euro) è stata accantonata nell'ambito dei fondi rischi e oneri futuri. Si è inoltre provveduto all'accantonamento (pari a 14 milioni di euro), sempre tra i fondi rischi e oneri futuri, degli oneri, di pertinenza 2004, relativi al recente intervenuto rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro. Tra questi fondi è anche confluito l'accantonamento di circa 1 milione di euro ai fondi quiescenza della Dirigenza Centrale;
- le altre spese amministrative sono state depurate dai costi non ricorrenti per recupero crediti (6 milioni), ricondotti, più correttamente tra gli oneri straordinari.

Tabella 22 - Conto economico riclassificato

(SECONDO CRITERI GESTIONALI)

	2004	2003	Variazioni	
			(+/-)	%
Interessi attivi	2.947	3.281	-334	-10,2
Interessi passivi	1.451	1.620	-169	-10,4
MARGINE D'INTERESSE	1.496	1.661	-165	-9,9
Commissioni nette	917	936	-19	-2,0
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	178	184	-6	-3,3
Utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi	77	76	+1	+1,3
Altri proventi netti	235	213	+22	+10,3
Totale proventi netti	1.407	1.409	-2	-0,1
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	2.903	3.070	-167	-5,4
Spese amministrative:	1.668	1.727	-59	-3,4
– Spese per il personale	1.045	1.101	-56	-5,1
– Altre spese amministrative	623	626	-3	-0,5
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	213	196	+17	+8,7
Totale costi operativi	1.881	1.923	-42	-2,2
RISULTATO OPERATIVO	1.022	1.147	-125	-10,9
Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	849	657	+192	+29,2
Accantonamento per rischi ed oneri	148	177	-29	-16,4
Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	3	10	-7	-70,0
Totale rettifiche e accantonamenti netti	1.000	844	+156	+18,5
UTILE ORDINARIO	22	303	-281	-92,7
Utile straordinario	3	72	-69	-95,8
Svalutazione immobilizzazioni finanziarie	43	163	-120	-73,6
UTILE LORDO	-18	212	-230	-
Variazione del fondo per rischi bancari generali	64	67	-3	-4,5
Imposte sul reddito dell'esercizio	76	135	-59	-43,7
Utile di pertinenza di terzi	4	3	+1	+33,3
UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO	-34	141	-175	-



1 – Il *margine d'interesse*, dopo aver prudenzialmente stornato 144 milioni di interessi di mora considerati di incerto recupero, mostra un calo del 9,9%, da 1.661 a 1.496 milioni. La contrazione di questo margine è un fenomeno condiviso dall'intero Sistema e si deve soprattutto al restringimento del differenziale dei tassi medi attivi e passivi praticati nell'attività di intermediazione creditizia. Per il Gruppo BNL alla riduzione degli *spreads* ha concorso anche la rilevante operazione di cartolarizzazione (1,26 miliardi) di mutui fondiari perfezionata nel primo trimestre dell'anno dalla Capogruppo e l'azione di ricomposizione degli attivi creditizi posta in essere dalla Banca.

In particolare, gli **interessi attivi e i proventi assimilati**, sono diminuiti da 3.281 a 2.947 milioni (-10,2%). Nel loro ambito, come più ampiamente illustrato nella Sezione 1 della Parte C "Informazioni sul conto economico" della Nota Integrativa, gli interessi da clientela ordinaria sono diminuiti da 2.817 a 2.469 milioni (-12,4%), quelli da banche da 240 a 313 milioni (+30,5%), mentre quelli su titoli di Stato e obbligazionari si attestano a 144 milioni (198 milioni nel 2003). Gli altri interessi attivi sommano 21 milioni (contro 26 a fine 2003).

Gli **interessi passivi e oneri assimilati** diminuiscono da 1.620 a 1.451 milioni (-10,4%). Fra di essi, gli interessi corrisposti a Banche salgono del 10% da 356 a 392 milioni, quelli versati a clientela ordinaria si riducono da 371 a 324 milioni e gli interessi su debiti rappresentati da titoli ammontano a 539 milioni (622 milioni a fine 2003). Questi ultimi comprendono anche i ricordati 16 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 108 milioni (-14,1% sui 125 milioni del 2003) e gli interessi su fondi di terzi in amministrazione risultano pari a 0,2 milioni come nell'esercizio precedente. Infine, il saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura è di 88 milioni (contro 146 milioni al 31 dicembre 2003).

2 – Sommando al margine d'interesse il totale dei proventi netti, diminuiti dello 0,1%, da 1.409 a 1.407 milioni, il *margine d'intermediazione* si attesta a 2.903 milioni, con una riduzione del 5,4% rispetto ai 3.070 milioni del 2003.

I **proventi netti da servizi** comprendono:

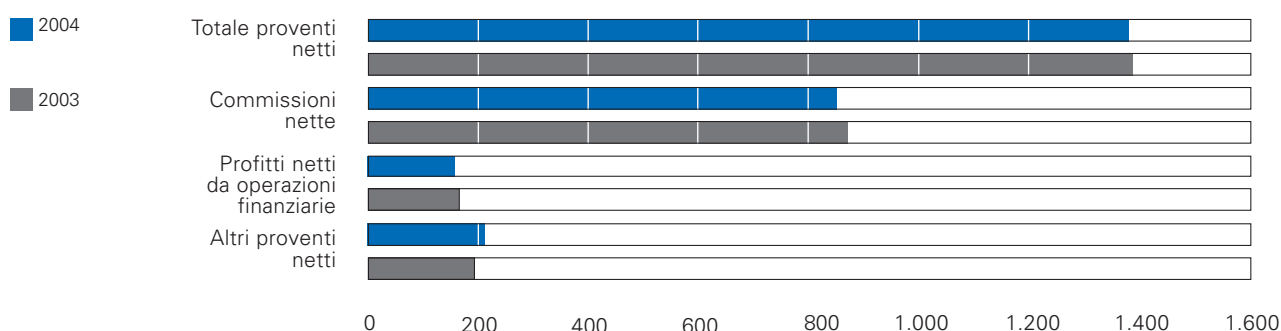
- le commissioni nette, che complessivamente diminuiscono del 2% da 936 a 917 milioni di euro. Nel loro ambito, le commissioni attive diminuiscono del 2,3% da

1.068 a 1.043 milioni, mentre le commissioni passive si riducono da 132 a 126 milioni (-4,2%);

- i profitti da operazioni finanziarie esprimono un saldo netto positivo di 178 milioni di euro⁽¹⁾ (contro 184 milioni a fine dicembre 2003), al quale hanno concorso:
 - il risultato negativo sulle operazioni in titoli, pari a 8 milioni (contro un utile di 71 milioni al 31 dicembre 2003);
 - l'utile sulle operazioni in cambi, salito da 31 a 34 milioni;
 - il risultato positivo sulle altre operazioni, aumentato da 82 a 152 milioni;
 - gli utili delle partecipazioni valutate a patrimonio netto che ammontano a 35 milioni di euro (17 milioni al 31 dicembre 2003) e i dividendi, che si attestano a 42 milioni di euro (58 milioni a fine 2003: tra questi ultimi era stato contabilizzato anche il recupero di riserve eccedenti, per 30 milioni, effettuato da Lavoro Bank AG Zurigo);
 - gli altri proventi netti, che sono aumentati da 213 a 235 milioni (+10,3%) e sono la risultante di:
 - altri proventi di gestione, che ammontano a 266 milioni (270 milioni nel 2003) e si riferiscono principalmente
 - recupero imposte e tasse per 72 milioni (-0,1% rispetto al 2003);
 - remunerazione su titoli *Junior* emessi dal veicolo Vela Home nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione, di cui si è detto in precedenza, per 64 milioni contro 30 milioni;
 - premi attivi su opzioni interrotte per 15 milioni contro 4 milioni;
 - fitti attivi per 13 milioni contro 14 milioni;
 - rimborso di oneri relativi al personale distaccato presso terzi per 3 milioni contro 2;
 - altre partite per 99 milioni (151 milioni a fine 2003);
- altri oneri di gestione che si attestano a 31 milioni (56 milioni nel 2003) e si riferiscono prevalentemente alla gestione extracaratteristica. La descrizione analitica è riportata nella parte D "informazioni sul conto economico".

Composizione dei proventi netti da servizi

(milioni di euro)



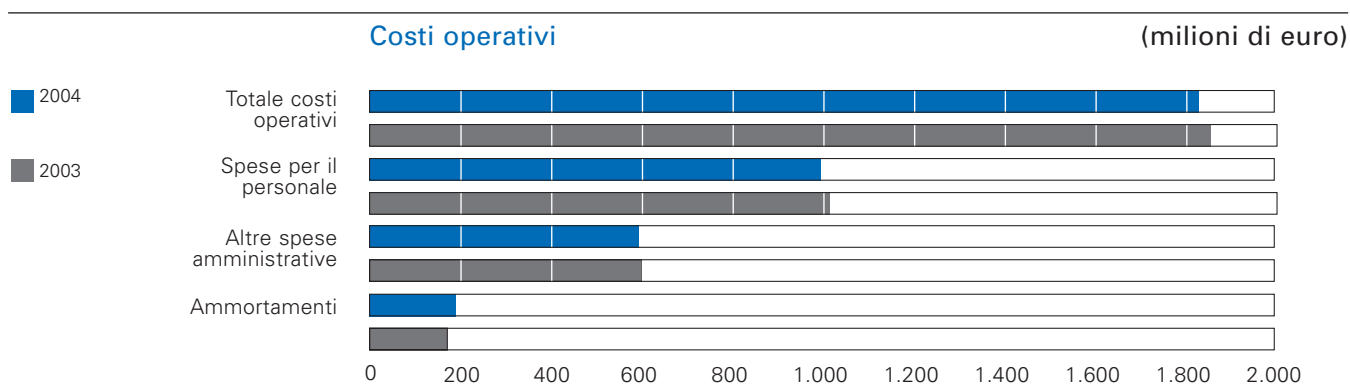
(1) Come già segnalato nella Relazione al 30 giugno scorso, nel primo semestre la Capogruppo ha provveduto, nell'ambito della gestione dinamica del rischio tasso della tesoreria a medio/lungo termine, alla riclassificazione nel portafoglio di negoziazione di operazioni di copertura costituite da contratti di Interest Rate Swap.

L'intervento è stato attuato allo scopo di modificare il posizionamento della gestione rischio tasso d'interesse a medio/lungo termine della Banca; nella prospettiva di uno scenario di mercato orientato a un temporaneo innalzamento dei tassi di interesse e un suo successivo riallineamento. La gestione della posizione e le successive cancellazioni delle operazioni con le controparti di mercato hanno comportato la rilevazione di utili confluiti nella voce "60. Profitti e perdite da operazioni finanziarie" per 73 milioni.

3 – Sottraendo dal margine d'intermediazione i costi operativi, diminuiti da 1.923 a 1.881 milioni (-2,2%), si ottiene un **risultato operativo** di 1.022 milioni, in diminuzione del 10,9% sui 1.147 del 31 dicembre 2003.

In particolare:

- gli **oneri per il personale** come definiti nell'introduzione di questo capitolo, sono scesi del 5,1%, da 1.101 a 1.045 milioni⁽¹⁾;
- le **altre spese amministrative** (che, come innanzi detto, escludono 6 milioni di costi non ricorrenti per recupero crediti confluiti tra gli oneri straordinari) sono in flessione dello 0,5% a 623 milioni di euro (626 milioni il dato a confronto). Nel loro contesto:
 - a) i **costi e spese diverse** si attestano a 512 milioni, come nel 2003;
 - b) le **imposte indirette e tasse** ammontano a 111 milioni di euro (114 milioni a fine 2003);
- gli **ammortamenti** sommano, infine, 213 milioni, contro 196 milioni nel periodo a confronto (+8,7%). In particolare, la quota di ammortamento riferita agli immobili ammonta a 30 milioni, contro i 19 milioni del 2003.



4 – Detraendo quindi dal predetto risultato operativo il totale delle **rettifiche e accantonamenti netti** (1.000 milioni di euro contro 844 nel 2003), si perviene a un **utile della gestione ordinaria** di 22 milioni di euro, contro 303 milioni del dicembre 2003.

Nell'ambito delle precitate esigenze di stanziamento, le **rettifiche nette su crediti e gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti** sono pari a 849 milioni, gli **accantonamenti per rischi e oneri** sommano 148 milioni e le **rettifiche nette su immobilizzazioni finanziarie** ammontano a 3 milioni.

In particolare:

Le **rettifiche nette su crediti e gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti** sono la somma algebrica, da un lato, di rettifiche per 986 milioni e accantonamenti in linea

(1) Come meglio precisato nelle "Note Tecniche" al bilancio della Capogruppo, tale importo è al netto degli oneri (pari a 19 milioni di euro), direttamente attribuibili alla produzione del software applicativo per uso interno o a fronte di forniture per le società del Gruppo, sostenuti a seguito dell'incorporazione del ramo di azienda della società Multiservizi, avvenuta con decorrenza 1° gennaio 2004. Il precitato abbattimento di oneri è da considerarsi sostitutivo della contabilizzazione di flussi lordi di ricavi di Multiservizi che nel 2003, a livello consolidato, erano confluiti nella voce "altri proventi di gestione".

capitale per 2 milioni (complessivamente 988 milioni, pari all'1,7% dei crediti a clientela), contro un totale di 814 nel 2003, e, dall'altro, di riprese di valore per 139 milioni (157 milioni il dato a confronto). L'incremento delle rettifiche su crediti rispetto al precedente esercizio riflette:

- l'intrapresa azione di miglioramento della qualità dell'attivo, articolata attraverso l'avvio di una politica di dismissione delle posizioni in sofferenza;
- l'accelerazione nell'allineamento dei criteri di valutazione dei crediti problematici anche alla luce del necessario e progressivo adeguamento al futuro quadro normativo;
- nonché il recepimento delle osservazioni dell'Autorità di Vigilanza e la perseguita strategia di rafforzamento dei presidi a copertura dei crediti problematici da porre in relazione alle future operazioni straordinarie di dismissione.

La percentuale di copertura dei crediti dubbi, incluso il rischio Paese, ha raggiunto il 48,3% dell'esposizione lorda, considerando le sole sofferenze il valore si attesta al 58%.

Gli **accantonamenti per rischi e oneri**, pari a 148 milioni di euro (contro 177), sono per la maggior parte di pertinenza della Capogruppo.

Le **rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie**, risultano di 3 milioni di euro (10 nel periodo a confronto), e riguardano minusvalenze (4 milioni) e riprese di valore (circa 1 milione), rilevate sulle partecipate non consolidate.

5 – Il **risultato delle attività straordinarie** esprime uno sbilancio positivo di 3 milioni (al 31 dicembre 2003 l'utile era di 72 milioni) quale risultante algebrica di 198 milioni di proventi straordinari e 195 milioni di oneri straordinari.

Tra i proventi straordinari è ricompresa la plusvalenza di 74 milioni realizzata dalla Capogruppo con la cessione a RAS di Banca BNL Investimenti.

Negli oneri straordinari sono invece confluiti i costi sostenuti nel periodo da BNL S.p.A. (76 milioni) in attuazione del piano esodi facente seguito all'accordo del 31 marzo 1998 con le Organizzazioni Sindacali e gli oneri (15 milioni) relativi allo stralcio di costi pluriennali, relativi a beni immateriali, che avevano esaurito la loro utilità economica.

Nel punto 6.4 della Sezione 6 della parte C "Informazioni sul conto economico" è riportato il dettaglio analitico delle precitate partite straordinarie.

6 – Le **svalutazioni e rettifiche su immobilizzazioni finanziarie** (pari a 43 milioni) sono interamente di pertinenza della Capogruppo e riguardano Albacom S.p.A.. Tale importo comprende:

- rettifiche di valore per 16 milioni, effettuate per ricondurre il valore di carico della partecipata alla cifra simbolica di un euro;
- oneri straordinari per 14 milioni per ripianamento di perdite pregresse;
- accantonamenti a fondo oneri futuri su partecipazioni per 13 milioni a fronte della perdita derivante dalla cessione della partecipata a British Telecom, perfezionata nei primi mesi del 2005.

- 7 – Nella prospettiva della prossima applicazione dei principi contabili internazionali, il **fondo per rischi bancari generali** (pari a 64 milioni di euro), precostituito nei precedenti esercizi al precipuo scopo di fronteggiare il rischio “sistemico” sotteso alla complessiva operatività bancaria, è stato totalmente utilizzato. Al 31 dicembre 2003 l’utilizzo fu di 67 milioni.

- 8 – In definitiva, sommando all’utile ordinario il risultato positivo dei fattori straordinari (3 milioni) e l’utilizzo del fondo per rischi bancari generali (64 milioni) e considerando le imposte sul reddito di periodo (76 milioni), le svalutazioni e rettifiche su immobilizzazioni finanziarie (43 milioni), nonché l’utile di pertinenza di terzi (4 milioni), si perviene al ricordato un **risultato netto negativo** di 34 milioni di euro (141 milioni l’utile al 31 dicembre 2003).

4. I mezzi patrimoniali

Il patrimonio netto del Gruppo BNL al 31 dicembre 2004, escluso l'utile d'esercizio, ammonta a 5.387 milioni, in crescita del 25,9% rispetto ai 4.279 di fine 2003.

Considerando anche la perdita d'esercizio (34 milioni), il fondo rischi su crediti (105 milioni), le passività subordinate e gli strumenti ibridi di patrimonializzazione (2.669 milioni), il complesso dei mezzi patrimoniali del Gruppo è di 8.126 milioni: +10,5% rispetto ai 7.354 di fine 2003.

Come meglio illustrato nella Sezione 8 della Nota Integrativa, il patrimonio di Vigilanza, considerati i prescritti elementi da dedurre, si attesta a 7.229 milioni di euro e il coefficiente patrimoniale di solvibilità della Banca, sulla base di dati ancora in parte stimati ma sufficientemente attendibili, conteggiato in funzione delle attività di rischio ponderate, sale all'11,86%, contro il 10,60% di fine 2003. Il *Tier 1* si colloca al 7,67% (6,21% al 31 dicembre 2003).

Il Direttore Generale
M. Girotti

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente
L. Abete

Roma, 14 marzo 2005



Bilancio Consolidato



Relazione del Collegio Sindacale

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato

Signori Azionisti,

Il bilancio consolidato 2004, 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 5.386.824 migliaia di euro ed una perdita di esercizio di 34.180 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.

DI TANNO

PICCINELLI

CARAMANTI

Roma, 15 aprile 2005



Bilancio Consolidato



Relazione della
Società di Revisione

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.

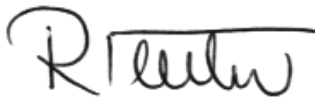
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. 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, 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. La responsabilità dei lavori di revisione dei bilanci di alcune società controllate, che rappresentano rispettivamente il 7% circa dell'attivo consolidato e il 6% circa degli interessi attivi e proventi assimilati consolidati, è di 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 9 aprile 2004.

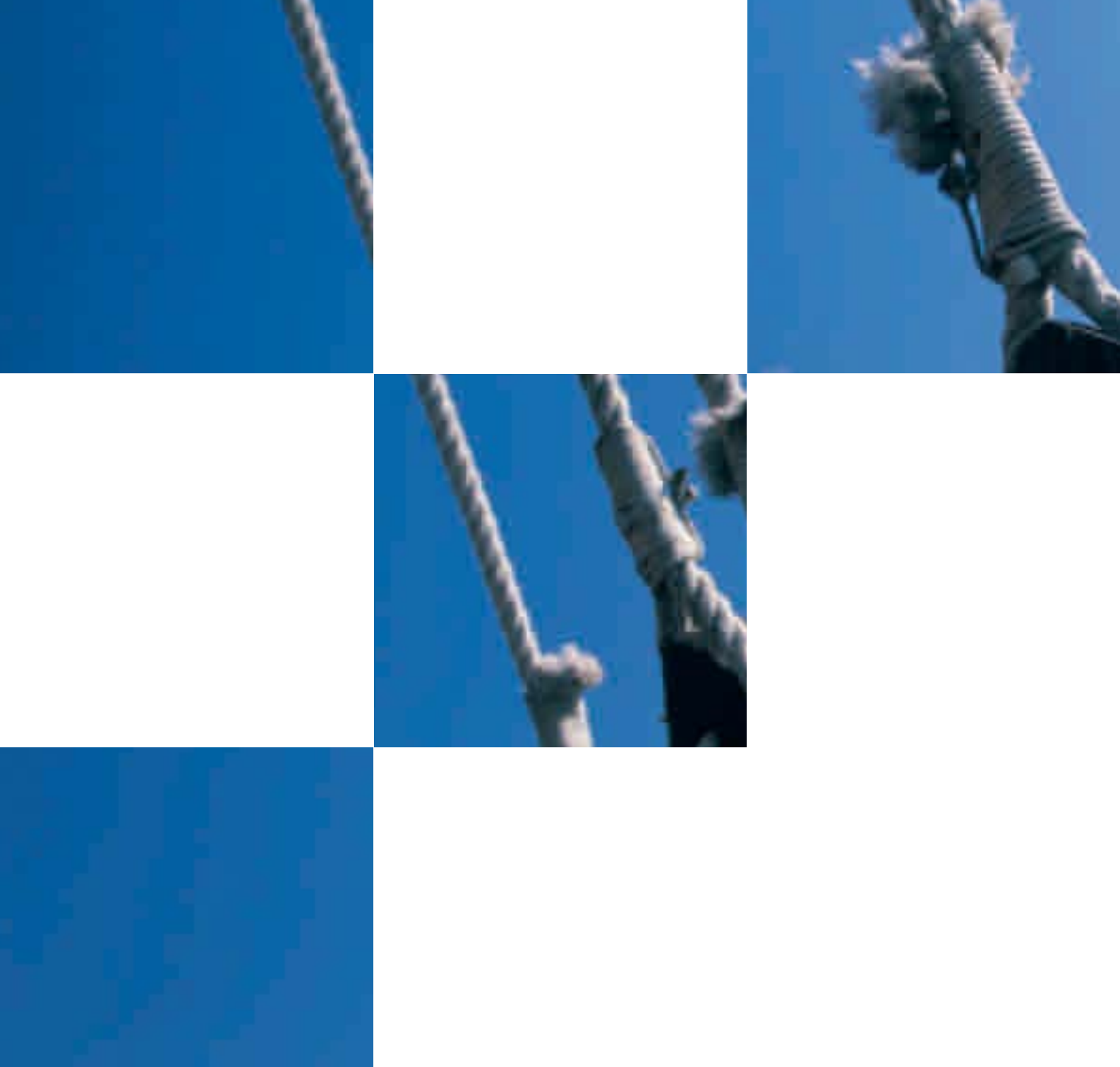
3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. al 31 dicembre 2004, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico consolidati del Gruppo.
4. A titolo di richiamo di informativa evidenziamo l'esclusione dall'area di consolidamento, in linea con i precedenti esercizi, delle società controllate operanti in Argentina. I motivi di tale esclusione sono dettagliatamente descritti nella Relazione degli Amministratori sulla Gestione e nella Nota Integrativa.

Roma, 15 aprile 2005

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Roberto H. Tentori
Socio



Bilancio Consolidato



Gruppo BNL
Stato Patrimoniale
e Conto Economico

Attivo

	<i>(migliaia di euro)</i>	
	31 dicembre 2004	31 dicembre 2003
10. Cassa e disponibilità verso banche centrali e uffici postali	462.259	512.343
20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	66.467	81.755
30. Crediti verso banche:	6.529.738	10.912.771
(a) a vista	123.854	99.206
(b) altri crediti	6.405.884	10.813.565
40. Crediti verso clientela:	57.083.401	56.013.836
<i>di cui:</i>		
– crediti con fondi di terzi in amministrazione	5.781	9.138
50. Obbligazioni e altri titoli di debito:	5.002.756	3.550.849
(a) di emittenti pubblici	2.286.281	1.901.045
(b) di banche	1.531.056	1.163.923
<i>di cui:</i>		
– titoli propri	745.023	665.831
(c) di enti finanziari	1.013.459	381.752
(d) di altri emittenti	171.960	104.129
60. Azioni, quote e altri titoli di capitale	441.163	229.586
70. Partecipazioni	286.077	230.713
(a) valutate a patrimonio netto	13.273	10.578
(b) altre	272.804	220.135
80. Partecipazioni in imprese del Gruppo	143.087	130.494
(a) valutate a patrimonio netto	134.845	94.957
(b) altre	8.242	35.537
110. Immobilizzazioni immateriali	407.687	415.640
<i>di cui:</i>		
– costi d'impianto	79.969	22.068
– avviamento	7.127	8.338
120. Immobilizzazioni materiali	2.232.245	2.248.019
140. Azioni o quote proprie	54.004	128.272
<i>valore nominale</i>	16.784	26.723
150. Altre attività	4.643.136	4.937.087
160. Ratei e risconti attivi:	1.540.334	1.668.353
(a) ratei attivi	1.377.278	1.504.947
(b) risconti attivi	163.056	163.406
<i>di cui:</i>		
– disaggio di emissione su titoli	9.329	12.734
Totale dell'attivo	78.892.354	81.059.718

Passivo

	<i>(migliaia di euro)</i>	
	31 dicembre 2004	31 dicembre 2003
10. Debiti verso banche:	12.354.345	13.200.397
(a) a vista	905.731	789.942
(b) a termine o con preavviso	11.448.614	12.410.455
20. Debiti verso clientela:	31.173.386	31.843.749
(a) a vista	28.301.028	28.024.463
(b) a termine o con preavviso	2.872.358	3.819.286
30. Debiti rappresentati da titoli:	19.621.963	19.958.439
(a) Obbligazioni	17.426.302	17.642.101
(b) Certificati di deposito	1.566.248	1.536.416
(c) Altri titoli	629.413	779.922
40. Fondi di terzi in amministrazione	17.753	31.871
50. Altre passività	4.874.808	5.745.940
60. Ratei e risconti passivi:	1.231.028	1.274.171
(a) ratei passivi	1.075.889	1.107.893
(b) risconti passivi	155.139	166.278
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	525.958	518.252
80. Fondi per rischi e oneri:	966.968	1.132.531
(a) Fondi di quiescenza e per obblighi simili	59.558	54.465
(b) Fondi imposte e tasse	380.594	576.482
(d) Altri fondi	526.816	501.584
90. Fondi rischi su crediti	104.565	357.104
100. Fondo per rischi bancari generali	0	64.000
110. Passività subordinate	2.668.936	2.577.578
120. Differenze negative di consolidamento	24.399	62.948
130. Differenze negative di patrimonio netto	25.364	19.023
140. Patrimonio di pertinenza di terzi	100.572	115.856
150. Capitale	2.179.141	1.105.832
160. Sovrapprezzi di emissione	2.146.798	1.517.237
170. Riserve:	862.158	858.881
(a) Riserva legale	374.088	311.548
(b) Riserva per azioni o quote proprie	54.004	128.272
(c) Riserve statutarie	47.079	30.882
(d) Altre riserve	386.987	388.179
180. Riserve di rivalutazione	47.753	534.486
190. Utili portati a nuovo	639	639
200. Utile (Perdita) di esercizio	-34.180	140.784
Totale del passivo	78.892.354	81.059.718

Garanzie e impegni

	<i>(migliaia di euro)</i>	
	31 dicembre 2004	31 dicembre 2003
10. Garanzie rilasciate:	7.243.580	8.268.028
di cui:		
– accettazioni	203.475	185.032
– altre garanzie	7.040.105	8.082.996
20. Impegni	10.854.937	14.212.605

Il Direttore Finanziario
NOVATI

Il Direttore Generale
GIROTTI

Il Presidente
ABETE

Conto economico

	<i>(migliaia di euro)</i>	
	31 dicembre 2004	31 dicembre 2003
10. Interessi attivi e proventi assimilati:	2.946.513	3.281.385
<i>di cui:</i>		
– su crediti verso clientela	2.468.406	2.816.939
– su titoli di debito	144.144	198.443
20. Interessi passivi e oneri assimilati:	(1.434.690)	(1.600.603)
<i>di cui:</i>		
– su debiti verso clientela	323.975	371.262
– su debiti rappresentati da titoli	522.980	602.173
30. Dividendi ed altri proventi:	42.064	58.314
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	29.097	5.876
b) su partecipazioni	9.181	45.275
c) su partecipazioni in imprese del Gruppo	3.786	7.163
40. Commissioni attive	1.043.398	1.067.798
50. Commissioni passive	(142.842)	(152.125)
60. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	178.318	39.654
70. Altri proventi di gestione	266.281	269.837
80. Spese amministrative:	(1.711.311)	(1.740.204)
a) spese per il personale:	(1.082.811)	(1.114.135)
<i>di cui:</i>		
– salari e stipendi	(725.985)	(743.450)
– oneri sociali	(203.183)	(208.380)
– trattamento di fine rapporto	(63.485)	(69.132)
– trattamento di quiescenza e simili	(2.844)	(14.507)
b) altre spese amministrative	(628.500)	(626.069)
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(212.746)	(195.830)
100. Accantonamenti per rischi e oneri	(123.529)	(164.254)
110. Altri oneri di gestione	(30.641)	(56.363)
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(985.203)	(755.134)
130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	138.675	157.563
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	(2.061)	(58.558)
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(20.504)	(174.481)
160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	590	1.383
170. Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	34.716	17.201

	<i>(migliaia di euro)</i>	
	31 dicembre 2004	31 dicembre 2003
180. Utile (Perdita) delle attività ordinarie	(12.972)	(4.417)
190. Proventi straordinari	198.533	457.699
200. Oneri straordinari	(203.141)	(241.072)
210. Utile (Perdita) straordinario	(4.608)	216.627
230. Variazione del fondo per rischi bancari generali	64.000	67.000
240. Imposte sul reddito di esercizio	(76.710)	(135.357)
250. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	3.890	3.069
260. Utile (Perdita) di esercizio	(34.180)	140.784

Il Direttore Finanziario
NOVATI

Il Direttore Generale
GIROTTI

Il Presidente
ABETE



Bilancio Consolidato



Nota Integrativa

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 S.p.A., illustrati nel bilancio di quest'ultima⁽¹⁾.

Come già praticato con le precedenti rendicontazioni periodiche, anche per il bilancio 2004 sono state escluse dall'area di consolidamento le società controllate operanti in Argentina, facenti capo alla locale *holding company* BNL Inversiones Argentinas SA.

L'esclusione è giustificata dalle incertezze riguardanti la compensazione di alcune asimmetrie generate dai provvedimenti introdotti nel Paese che tuttora condizionano l'ordinato sviluppo della locale attività bancaria e finanziaria e dalla ridotta incidenza delle attività argentine rispetto alle attività complessive del Gruppo BNL.

Si segnala inoltre che la Capogruppo ha posto le premesse per la cessione delle attività in Argentina, operazione per la quale è stato già raggiunto un accordo di massima e che sarà perfezionata nel corso del 2005. Come nel Bilancio d'esercizio 2003, nella Relazione sulla gestione della Capogruppo saranno comunque fornite adeguate informazioni sull'attività del Gruppo operante in Argentina.

In relazione al criterio di contabilizzazione dei dividendi ordinari, si precisa che, a evitare duplicazioni, 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).

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.

(1) In proposito si fa presente che, a seguito della perfezionata incorporazione del ramo di azienda della società Multiservizi nella Capogruppo con decorrenza 1° gennaio 2004:

- *gli oneri di personale direttamente attribuibili alla produzione del software applicativo per uso interno sono decurtati dalla voce di conto economico "80.a) spese per il personale" e vengono capitalizzati nell'attivo patrimoniale alla voce "90. Immobilizzazioni immateriali". Queste ultime, come d'uso, sono quindi sottoposte ad ammortamento costante in cinque esercizi, a partire da quello di rilascio in produzione;*

- *gli oneri di personale direttamente attribuibili alla produzione del software applicativo fornito alle Società del Gruppo sono anch'essi portati in riduzione della precitata voce di conto economico "80.a) spese per il personale", ma in tal caso a fronte delle fatture attive emesse nei confronti delle partecipate.*

Si precisa inoltre che, a seguito della rivalutazione degli immobili perfezionata a fine 2003 Dalla Capogruppo e da alcune società del Gruppo ai sensi della Legge 350/2003, che ha comportato l'aumento del valore di libro a quello corrente di mercato, a partire dal 1° gennaio 2004 è stata rivisitata la politica di ammortamento provvedendo a variare il criterio di stima della vita utile dei cespiti e, contestualmente, l'aliquota applicata in considerazione delle peculiari caratteristiche del patrimonio immobiliare di proprietà. In particolare, la quota di ammortamento imputata al conto economico è ora pari all'1,5% annuo del complessivo valore di carico degli immobili stessi iscritto in bilancio in luogo dell'aliquota di ammortamento del 3% in precedenza applicata sul solo valore fiscale degli immobili di proprietà.

Infine, i crediti per interessi di mora inclusi nell'attivo patrimoniale che residuavano al 31 dicembre 2003 sono stati integralmente svalutati mediante utilizzo del corrispondente importo iscritto nel fondo rischi su crediti.

Criteri e principi di consolidamento

1) Data del bilancio consolidato

Il 31 dicembre 2004 è la data di riferimento per il consolidamento sia per la Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (Capogruppo) sia per tutte le Società consolidate integralmente o con il metodo del patrimonio netto.

2) Area di consolidamento

Al fine di individuare le partecipate da consolidare con il metodo integrale e quelle da caricare a patrimonio netto, l'area di consolidamento del Gruppo BNL è stata determinata facendo riferimento 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, dall'area di consolidamento sono escluse, per le motivazioni innanzi esposte, le società del Gruppo operanti in Argentina. Per queste ultime sono, comunque, fornite adeguate informazioni gestionali, sia sulle singole controllate, sia con riferimento alla *holding company*, nella Relazione degli Amministratori sulla Gestione della Capogruppo.

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

- che al 31 dicembre 2004 non hanno completato il loro primo esercizio sociale o risultano non ancora operative a regime;
- i cui totali del 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.

In conseguenza, i conti consolidati al 31 dicembre 2004 del Gruppo BNL riassumono secondo il **procedimento integrale**:

- a) il bilancio della Capogruppo Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.;
- b) i bilanci delle società bancarie, finanziarie e strumentali italiane ed estere direttamente o indirettamente controllate per oltre il 50% del loro capitale sociale, a 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, continua a essere consolidata con il metodo del patrimonio netto.

Inoltre, i risultati delle Società residenti in Brasile, cedute nei primi giorni dello scorso mese di ottobre, sono stati inclusi nel conto economico consolidato fino al 30 settembre 2004, data in cui di fatto è venuto a mancare il controllo.

Sono state consolidate 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 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 delle eventuali rivalutazioni effettuate secondo le specifiche normative previste in Italia e all'estero.

3) Bilanci utilizzati per il consolidamento

Per le società da consolidare integralmente sono stati utilizzati i bilanci al 31 dicembre 2004, ove già disponibili, oppure i bilanci 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 le informazioni della nota integrativa in migliaia di euro.

5) Conversione dei bilanci in valuta

I bilanci delle società controllate estere opportunamente riclassificate, espresse nelle unità di conto diverse dall'euro, 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 sottovoce "d) altre riserve" inclusa nell'ambito della voce "170. Riserve".

6) Criteri di consolidamento

Rapporti 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 costituiscono 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.

In proposito si ricorda che 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) confluiscono 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 registrata nell'apposito fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri.

Le variazioni del patrimonio netto delle controllate intervenute nell'anno 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 dei terzi

Nella voce "patrimonio di pertinenza di terzi" sono state 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) e 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 dal bilancio al 31 dicembre 2004 approvato dai competenti Organi aziendali.

In proposito si ricorda che le norme prevedono che l'eventuale differenza positiva accertata (partecipazione eccedente il patrimonio netto):

- per la parte attribuibile a beni ammortizzabili, è appostata nelle voci “partecipazioni” o “partecipazioni in imprese del Gruppo”;
- per la parte attribuibile ad avviamento, è iscritta nella voce “differenze positive di patrimonio netto” e sottoposta ad ammortamento.

Qualora invece si sia acclarata una differenza negativa (patrimonio netto eccedente la partecipazione), la parte non attribuibile a elementi dell’attivo o del passivo della partecipata, è 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” (cfr. art. 32 del Dlgs 87/1992).

8) 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 fiscali*

2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie

L'art. 7, comma 1 del D. Lgs 6 febbraio 2004 n. 37 ha abrogato gli articoli 15 (comma 3) e 39 (comma 2) del D. Lgs 87/92 che consentivano alle banche di effettuare rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie (disinquinamento fiscale).

In ogni caso, le società del Gruppo BNL non hanno, negli esercizi precedenti, effettuato accantonamenti o rettifiche di valore unicamente per ragioni fiscali.

Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale Consolidato

Composizione della voce "10. cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali":

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) Cassa euro	429.538	476.527	-46.989	-9,9
b) Cassa altre valute	10.658	10.591	67	0,6
c) Disponibilità verso banche centrali e uffici postali	22.063	25.225	-3.162	-12,5
Totale	462.259	512.343	-50.084	-9,8

Sezione 1 – I crediti

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

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
30. Crediti verso banche	6.529.738	10.912.771	-4.383.033	-40,2
40. Crediti verso clientela	57.083.401	56.013.836	1.069.565	1,9

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

30. Crediti verso banche

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
- Nostri Depositi	4.435.792	3.781.426	654.366	17,3
- Sovvenzioni Attive	861.449	817.036	44.413	5,4
- Crediti verso Banche Centrali	128.910	859.660	-730.750	-85,0
- Operazioni di Pronti contro Termine	661.418	5.075.442	-4.414.024	-87,0
- Pronti contro Termine per prestito Titoli	67.244	23.597	43.647	-
- Portafoglio Scontato	70.672	58.070	12.602	21,7
- Mutui	55.023	40.174	14.849	37,0
- Altri crediti	249.230	257.366	-8.136	-3,2
Totale	6.529.738	10.912.771	-4.383.033	-40,2

40. Crediti verso clientela

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
- Sovvenzioni Attive	14.833.558	13.911.899	921.659	6,6
- Correntisti con Saldo Debitori	5.123.048	4.891.320	231.728	4,7
- Operazioni di Pronti contro Termine	662.417	305.784	356.633	-
- Pronti contro Termine per prestito Titoli	7.257	2.762	4.495	-
- Mutui	26.295.385	25.838.029	457.356	1,8
- Portafoglio Scontato	561.761	589.921	-28.160	-4,8
- Crediti per contratti di locazione finanziaria	3.478.597	3.021.918	456.679	15,1
- <i>Factoring</i>	3.948.561	4.793.430	-844.869	-17,6
- Altri crediti	2.172.817	2.658.773	-485.956	-18,3
Totale	57.083.401	56.013.836	1.069.565	1,9

1.1 Dettaglio della voce "30. Crediti verso banche"

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
a) crediti verso banche centrali	128.910	859.660	-730.750	-85,0
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0	0	-
c) crediti per contratti di locazione finanziaria	0	0	0	-
d) operazioni pronti contro termine	661.418	5.075.442	-4.414.024	-87,0
e) prestito di titoli	67.244	23.597	43.647	-

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	2004			2003		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	133.152	58.179	74.973	109.562	53.782	55.780
A1. Sofferenze	12.405	12.372	33	9.332	9.249	83
A2. Incagli	2.572	2.572	0	2.625	2.625	0
A3. Crediti in corso di ristrutturazione	0	0	0	0	0	0
A4. Crediti ristrutturati	0	0	0	4.593	2.756	1.837
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	118.175	43.235	74.940	93.012	39.152	53.860
B. Crediti in bonis	6.454.765	0	6.454.765	10.856.991	0	10.856.991
Totale	6.587.917	58.179	6.529.738	10.966.553	53.782	10.912.771

1.3 Dinamica dei crediti dubbi verso banche

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale	9.332	2.625	0	4.593	93.012
A1. di cui: per interessi di mora	101	848	0	0	24.990
B. Variazioni in aumento	4.697	35	0	0	38.627
B1. ingressi da crediti in bonis	0	0	0	0	0
B2. interessi di mora	0	31	0	0	2.285
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	0	0	0	0	0
B4. altre variazioni in aumento	4.697	4	0	0	36.342
C. Variazioni in diminuzione	1.624	88	0	4.593	13.464
C1. uscite verso crediti in bonis	0	0	0	0	10.724
C2. cancellazioni	787	0	0	0	0
C3. incassi	0	0	0	0	0
C4. realizzi per cessioni	0	0	0	0	0
C5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	0	0	0	0
C6. altre variazioni in diminuzione	837	88	0	4.593	2.740
D Esposizione lorda finale (1)	12.405	2.572	0	0	118.175
D1. di cui: per interessi di mora	0	856	0	0	25.920

(1) di cui nei confronti Paesi a rischio

12.372

2.572

1.4 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti 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	9.249	2.625	0	2.756	39.152	0
A1. di cui: per interessi di mora	101	848	0	0	24.990	0
B. Variazioni in aumento	4.595	31	0	0	5.915	0
B1. rettifiche di valore	2	31	0	0	2.285	0
B 1.1 di cui: per interessi di mora	0	31	0	0	2.285	0
B2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	0	0	0	0	0	0
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti	0	0	0	0	0	0
B4. altre variazioni in aumento	4.593	0	0	0	3.630	0
C. Variazioni in diminuzione	1.472	84	0	2.756	1.832	0
C1. riprese di valore da rivalutazione	0	0	0	0	19	0
C1.1 di cui: per interessi di mora	0	0	0	0	0	0
C2. riprese di valore da incasso	0	0	0	0	0	0
C2.1 di cui: per interessi di mora	0	0	0	0	0	0
C3. cancellazioni	787	0	0	0	0	0
C4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	0	0	0	0	0	0
C5. altre variazioni in diminuzione	685	84	0	2.756	1.813	0
D Rettifiche complessive finali (1)	12.372	2.572	0	0	43.235	0
D1. di cui: per interessi di mora	0	856	0	0	25.920	0

(1) di cui nei confronti Paesi a rischio

12.372 2.572

1.5 Dettaglio della voce "40. Crediti verso clientela"

(migliaia di euro)

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	7.599	-7.599	-100,0
b) crediti per contratti di locazione finanziaria	3.478.597	3.021.918	456.679	15,1
c) operazioni pronti contro termine	662.417	305.784	356.633	-
d) prestito di titoli	7.257	2.762	4.495	-

1.6 Crediti verso clientela garantiti

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) da ipoteche	17.157.683	16.732.459	425.224	2,5
b) da pegni su:	1.040.603	1.228.792	-188.189	-15,3
1. depositi di contante	394.134	514.003	-119.869	-23,3
2. titoli	636.929	657.528	-20.599	-3,1
3. altri valori	9.540	57.261	-47.721	-83,3
c) da garanzie di:	6.877.523	7.052.563	-175.040	-2,5
1. Stati	16.608	28.263	-11.655	-41,2
2. altri enti pubblici	72.743	15.891	56.852	-
3. banche	195.899	257.419	-61.520	-23,9
4. altri operatori	6.592.273	6.750.990	-158.717	-2,4
Totale	25.075.809	25.013.814	61.995	0,2

Il totale delle garanzie acquisite (25.075 milioni) è pari al 43,8% del totale dei crediti verso clienti.

La rilevante incidenza delle ipoteche (68,4% 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	2004			2003		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	6.241.658	2.972.955	3.268.703	6.234.347	2.523.091	3.711.256
A1. Sofferenze	4.599.908	2.591.159	2.008.749	4.374.736	2.018.389	2.356.347
A2. Incagli	1.050.762	254.861	795.901	1.198.467	354.921	843.546
A3. Crediti in corso di ristrutturazione	3.687	0	3.687	1.548	0	1.548
A4. Crediti ristrutturati	115.990	380	115.610	141.056	664	140.392
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	471.311	126.555	344.756	518.540	149.117	369.423
B. Crediti in bonis	54.183.155	368.457	53.814.698	52.551.580	249.000	52.302.580
Totale	60.424.813	3.341.412	57.083.401	58.785.927	2.772.091	56.013.836

Al 31 dicembre 2004, ad ulteriore prudenziale rettifica dei crediti vivi, risultano stanziati 369 milioni di euro, di cui 341 milioni presso la Capogruppo (di cui 93 per il rischio sotteso alle esposizioni nel settore automobilistico e 248 per il cosiddetto "rischio fisiologico").

Riguardo ai mutui fondiari si ricorda anche la disponibilità, sempre presso la Capogruppo, della residua consistenza del fondo rischi e oneri futuri (12 milioni di euro) a fronte di eventuali ulteriori oneri rivenienti dalla negoziazione di mutui agevolati.

1.8 Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

(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	4.374.736	1.198.467	1.548	141.056	518.540
A1. di cui: per interessi di mora	841.362	115.558	0	0	96.140
B. Variazioni in aumento	1.477.064	935.683	2.529	6.839	6.869
B1. ingressi da crediti in bonis	604.297	724.718	0	6.257	
B2. interessi di mora	96.818	40.347	0	0	3.863
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	615.218	13.422	1.697	0	0
B4. altre variazioni in aumento	160.731	157.196	832	582	3.006
C. Variazioni in diminuzione	1.251.892	1.083.388	390	31.905	54.098
C1. uscite verso crediti in bonis	148.695	159.024	0	10.341	12.534
C2. cancellazioni	597.271	33.249	0	0	2
C3. incassi	233.168	206.155	0	9.717	4
C4. realizzi per cessioni	115.000	8.991	0	0	0
C5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	15.119	608.810	0	6.266	0
C6. altre variazioni in diminuzione	142.639	67.159	390	5.581	41.558
D. Esposizione lorda finale ⁽¹⁾	4.599.908	1.050.762	3.687	115.990	471.311
D1. di cui: per interessi di mora	880.899	72.799	0	0	93.048

(1) di cui nei confronti Paesi a rischio

313

3

0

819

0

1.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti 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	2.018.389	354.921	0	664	149.117	249.000
A1. di cui: per interessi di mora	838.023	102.916	0	0	96.140	1.981
B. Variazioni in aumento	1.300.138	147.189	0	0	3.927	152.950
B1. rettifiche di valore	974.054	117.431	0	0	3.880	19.949
B1.1. di cui per interessi di mora	97.440	39.967	0	0	3.863	0
B2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	92.925	25.330	0	0	0	128.707
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti	168.314	1.944	0	0	0	884
B4. altre variazioni in aumento	64.845	2.484	0	0	47	3.410
C. Variazioni in diminuzione	727.368	247.249	0	284	26.489	33.493
C1. riprese di valore da rivalutazione	2.548	1.000	0	0	13.473	0
C1.1 di cui per interessi di mora	0	0	0	0	0	0
C2. riprese di valore da incasso	81.041	34.086	0	115	752	1.581
C2.1 di cui per interessi di mora	22.134	28.333	0	0	0	0
C3. cancellazioni	597.271	33.249	0	0	2	70
C4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	1.187	167.839	0	86	0	2.030
C5. altre variazioni in diminuzione	45.321	11.075	0	83	12.262	29.812
D. Rettifiche complessive finali ⁽¹⁾	2.591.159	254.861	0	380	126.555	368.457
D1. di cui: per interessi di mora	880.899	72.499	0	0	93.048	2.855
(1) di cui nei confronti Paesi a rischio	313	3	0	380	0	0

Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

(migliaia di euro)

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
Clienti	2.008.749	2.356.347	-347.598	-14,8
Banche	33	83	-50	-60,2
Totale	2.008.782	2.356.430	-347.648	-14,8
di cui:				
in linea capitale	2.008.782	2.353.670	-344.888	-14,7
in linea interessi (interamente accantonati)	0	2.760	-2.760	-100,0

(migliaia di euro)

	In termini nominali		Al netto delle svalutazioni e degli interessi di mora	
	2004	2003	2004	2003
Incidenza delle sofferenze sul totale dei crediti verso clientela	7,6%	7,8%	3,5%	4,2%

Tenuto conto delle rettifiche apportate al 31.12.2004, le esposizioni del Gruppo BNL verso le società del Gruppo Parmalat, pari a nominali 295 milioni di euro risultano accantonate per 142 milioni di euro, con una copertura del 94,6%, dedotti i pool di terzi (euro 102,3 mln. ca.) e la garanzia prestata da Hermes Euler-Siac (euro 42,9 mln. ca.).

Il Gruppo BNL risulta definitivamente ammesso ai passivi delle società interessate al concordato ex Lege Marzano presentato dal Commissario Straordinario, dr. Bondi.

Per quanto riguarda le cause passive in corso si precisa che si tratta:

- delle azioni risarcitorie promosse nei confronti di Ifitalia da alcuni partecipanti al pool Contal i cui fondi di terzi ammontano complessivamente ad euro 84,4 milioni ca.;
- della chiamata in causa di Ifitalia ad istanza del sig. Giovanni Tanzi, consigliere di amministrazione della Parmalat Finanziaria S.p.A. e Parmalat S.p.A., convenuto con altri in giudizio dalla Amministrazione Straordinaria.

A fronte degli oneri al momento prevedibili rivenienti dalle predette cause risultano appostati adeguati accantonamenti prudenziali a “fondo rischi ed oneri”;

- nel mese di marzo 2005 è stata promossa dal Commissario Straordinario del Gruppo Parmalat un’azione revocatoria nei confronti di Ifitalia avente ad oggetto l’inefficacia e la restituzione di rimesse e pagamenti ex art. 67, comma 2 L.F. Sulla base delle informazioni attualmente disponibili e considerato il parere legale acquisito, si ritiene che sussistono validi presupposti per la difesa delle ragioni di Ifitalia e conseguentemente non si prevedono latenti oneri derivanti dalla suddetta causa in corso;
- dell’azione revocatoria promossa dal Commissario Straordinario di Parmalat S.p.A. contro BNL S.p.A. con atto di citazione notificato il 20/12/2004 avente ad oggetto la inefficacia e la restituzione di rimesse e pagamenti ex art. 67, comma 2 L.F.;
- della “Class Action Complaint for Violation of the Federal Securities Laws” promossa contro BNL da investitori istituzionali in USA davanti alla Corte Federale di New York e per la quale BNL ha chiesto l’estromissione dal relativo giudizio.

Sulla base delle informazioni attualmente disponibili e considerati i pareri legali acquisiti, si ritiene che sussistano validi presupposti per la difesa delle ragioni della Banca e conseguentemente non si prevedono latenti oneri derivanti dalle suddette cause in corso.

Crediti per interessi di mora

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) crediti in sofferenza	0	2.760	-2.760	-
b) altri crediti	0	25.330	-25.330	-
Totale	0	28.090	-28.090	-

I crediti per interessi di mora iscritti nell’attivo patrimoniale al 31 dicembre 2003 Dalla Capogruppo e dalle altre società del Gruppo sono stati interamente azzerati mediante utilizzo del corrispondente importo in precedenza allocato nel fondo rischi su crediti.

Crediti verso Paesi a rischio

Esposizione complessiva verso Paesi a rischio

Paese	2004				2003			
	Valore nominale	Svalutazioni	Valore netto	% di copertura	Valore nominale	Svalutazioni	Valore netto	% di copertura
ALBANIA	2.130	533	1.597	25,0	0	0	0	-
ARGENTINA ⁽¹⁾	18.154	12.521	5.633	69,0	19.129	11.469	7.660	60,0
ARUBA	2.869	0	2.869	-	0	0	0	-
BERMUDA	1.572	236	1.336	15,0	2.367	355	2.012	15,0
BRASILE	22.955	4.586	18.369	20,0	34.531	7.145	27.386	20,7
COREA DEL NORD	4.593	4.593	0	100,0	4.593	2.756	1.837	60,0
IRAQ	368.943	140.247	228.696	38,0	390.488	144.441	246.047	37,0
LIBANO	1.305	38	1.267	2,9	0	0	0	-
NIGERIA	2.586	2.575	11	99,6	2.627	2.625	2	99,9
RUSSIA	158.359	14.057	144.302	8,9	168.656	32.229	136.427	19,1
SUDAN	6.665	5.901	764	88,5	6.502	5.786	716	89,0
VENEZUELA	20.700	3.105	17.595	15,0	15.741	3.148	12.593	20,0
ALTRE	3.764	1.231	2.533	32,7	29.320	8.066	21.254	27,5
Totale	614.595	189.623	424.972	30,9	673.954	218.020	455.934	32,3
<i>di cui:</i>								
- crediti	597.348	177.652	419.696	29,7	632.237	205.128	427.109	32,4
- titoli	17.247	11.971	5.276	69,4	41.717	12.892	28.825	30,9

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 sono pari a 123 milioni di euro.

Tali partite permangono nell'attivo consolidato per effetto della mancata elisione conseguente all'esclusione dal consolidamento delle precitate partecipate, di cui si è detto in precedenza. Per le stesse, che si confermano tutte regolarmente *performing*, continuano a essere applicati, ai soli fini di vigilanza, i prescritti correttivi del patrimonio (60%).

Oltre alle precitate linee di credito per cassa, BNL vanta nei confronti delle Affiliate operanti in Argentina anche crediti di firma per 3 milioni di euro, prevalentemente di natura commerciale, per i quali è stato approntato un ulteriore specifico stanziamento prudenziale (1,7 milioni di euro) nell'ambito del fondo rischi e oneri futuri su garanzie e impegni.

In proposito, come già anticipato nella Relazione sulla gestione della Capogruppo, essendo migliorate le condizioni generali ed economiche dell'Argentina e considerando lo sviluppo delle negoziazioni in corso volte alla cessione delle attività possedute in quel Paese, di cui pure si è detto nel bilancio di BNL S.p.A.⁽¹⁾, si sono notevolmente attenuati

(1) Come riferito a pagina 11 della Relazione sulla gestione della Capogruppo, nel febbraio 2005 il Consiglio di Amministrazione ha approvato i termini della cessione delle proprie attività in Argentina al gruppo Banco Hipotecario. Tale accordo, una volta definitivamente concluso e ottenute le necessarie autorizzazioni delle autorità locali, prevede la vendita del 100% della partecipazione detenuta nella holding BNL Inversiones Argentinas S.A e delle linee di credito infragruppo per un prezzo complessivo di USD 207 milioni in contanti. BNL riceverà inoltre azioni del Banco Hipotecario, rappresentative di un book value patrimoniale dello stesso di USD 25 milioni, equivalenti a circa il 3,7% del capitale sociale.

i residui rischi sulle linee di credito in essere verso le controllate residenti in Argentina, che restano, comunque, presidiati da stanziamenti forfetari (36 milioni di euro).

Per quanto riguarda, invece, i crediti netti nei confronti di controparti irachene in carico alla controllata BNL Finance, si rileva che essi rappresentano il 10,68% del valore originario incrementato degli interessi (per un totale di 1.990 milioni di euro). La effettiva percentuale di copertura delle esposizioni verso l'Iraq cresce quindi dal 38% all'88,8%.

* * *

Informazioni relative 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 successiva 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 sulle posizioni di mutui non agevolati a tasso fisso che rientravano nel perimetro di applicazione dei provvedimenti citati. La gran parte degli effetti economici dell'adeguamento al cosiddetto "tasso sostitutivo" si è già riflessa nei bilanci degli anni precedenti al 2004 sia per la BNL S.p.A. sia per le altre Società del Gruppo.

2. Mutui edilizi agevolati

In attuazione della normativa emanata sulla rinegoziazione dei finanziamenti agevolati (legge 13 maggio 1999 n. 133) e in conformità al decreto 31 marzo 2003 del Ministero dell'Economia e della Finanza, a partire dalla scadenza del prossimo mese di dicembre, ai mutui agevolati da contributo pubblico per i quali si è completato il quadro normativo di riferimento e che risultavano in regola con i pagamenti, è stato applicato il più favorevole tasso prescritto, riconoscendo ai mutuatari i relativi conguagli sulle pregresse rate scadute.

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 BNL e le altre Affiliate bancarie residenti, pur riconfermando la validità della prassi in precedenza seguita, dal 1° luglio 2000 procedono alla capitalizzazione trimestrale degli interessi sia per i conti debitori, sia per quelli creditori, a eccezione di Artigiancassa S.p.A., che ha optato per la capitalizzazione annuale (salvo diversa specifica richiesta della clientela).

4. Agevolazioni previste dagli artt. 22 e 23 del D.Lgs. 17 maggio 1999, n. 153

La Capogruppo e le altre Società del Gruppo non si sono avvalse delle suddette agevolazioni e, quindi, non hanno alcuna informazione da fornire in merito.

Sezione 2 – I titoli

I titoli di proprietà, iscritti in bilancio alle voci 20, 50 e 60 dell'attivo dello Stato patrimoniale ammontano a 5.510 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

<i>(migliaia di euro)</i>		
Voci/Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	648.619	653.301
1.1. Titoli di Stato	361.955	366.447
– quotati	361.955	366.447
– non quotati	0	0
1.2. Altri titoli	286.664	286.854
– quotati	227.520	227.710
– non quotati	59.144	59.144
2. Titoli di capitale	16.357	16.357
– quotati	16.357	16.357
– non quotati	0	0
Totale	664.976	669.658

Il confronto tra il valore di bilancio e il valore di mercato dei titoli immobilizzati evidenzia una potenziale plusvalenza di 5 milioni.

<i>(migliaia di euro)</i>			
Voci/Valori	Valore di bilancio	Valore di rimborso	Differenze
1. Titoli di debito	648.619	657.724	9.105
1.1. Titoli di Stato	361.955	359.211	-2.744
– quotati	361.955	359.211	-2.744
– non quotati	0	0	0
1.2. Altri titoli	286.664	298.513	11.849
– quotati	227.520	239.862	12.342
– non quotati	59.144	58.651	-493
Totale	648.619	657.724	9.105

Nella tabella figura l'importo delle differenze positive, pari a 9 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

	<i>(migliaia di euro)</i>
A. Esistenze iniziali	1.076.524
B. Aumenti	31.333
B1. Acquisti	22.096
B2. Riprese di valore	12
B3. Trasferimenti dal Portafoglio non immobilizzato	0
B4. Altre variazioni	9.225
C. Diminuzioni	442.881
C1. Vendite	7.570
C2. Rimborsi	401.239
C3. Rettifiche di valore	0
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	<i>0</i>
C4. Trasferimenti al Portafoglio non immobilizzato	0
C5. Altre variazioni	34.072
D. Rimanenze finali	664.976

La consistenza dei titoli immobilizzati si è attestata nel 2004 a 665 milioni (pari al 12% 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 22 milioni; riprese di valore per 12 mila euro e altre variazioni positive per 9 milioni.

Le variazioni in diminuzione (409 milioni di euro) sono invece rappresentate da dismissioni e rimborsi intervenuti nell'anno (rispettivamente per 8 e 401 milioni) e da altre variazioni negative per 34 milioni, per la quasi totalità da riferirsi a differenze negative di cambio.

2.3 Titoli non immobilizzati

	<i>(migliaia di euro)</i>	
Voci/Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	4.420.604	4.430.646
1.1. Titoli di Stato	1.384.665	1.384.665
– quotati	1.384.665	1.384.665
– non quotati	0	0
1.2. Altri titoli	3.035.939	3.045.981
– quotati	1.446.070	1.446.073
– non quotati	1.589.869	1.599.908
2. Titoli di capitale	424.806	428.236
– quotati	291.323	291.323
– non quotati	133.483	136.913
Totale	4.845.410	4.858.882

I titoli non immobilizzati, pari a 4.845 milioni, sono al netto di 16 milioni di minusvalenze e includono 19 milioni di plusvalenze e riprese di valore. Il suddetto valore di bilancio si confronta con un valore di mercato di 4.859 milioni, evidenziando pertanto ulteriori plusvalenze potenziali per 14 milioni.

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

	<i>(migliaia di euro)</i>
A. Esistenze iniziali	2.785.666
B. Aumenti	164.623.252
B1. Acquisti	164.491.580
– Titoli di debito	160.077.387
+ Titoli di Stato	146.285.254
+ Altri titoli	13.792.133
– Titoli di capitale	4.414.193
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	19.004
B3. Trasferimenti dal Portafoglio immobilizzato	0
B4. Altre variazioni	112.668
C. Diminuzioni	162.563.508
C1. Vendite e rimborsi	162.422.608
– Titoli di debito	158.218.600
+ Titoli di Stato	145.613.280
+ Altri titoli	12.605.320
– Titoli di capitale	4.204.008
C2. Rettifiche di valore	16.295
C3. Trasferimenti al Portafoglio immobilizzato	0
C5. Altre variazioni	124.605
D. Rimanenze finali	4.845.410

Le variazioni in aumento del portafoglio non immobilizzato comprendono acquisti di titoli di Stato ed obbligazionari per 160 miliardi di euro, acquisti di titoli azionari e di capitale per 4,4 miliardi, riprese di valore e plusvalenze per 19 milioni e altre variazioni positive per 113 milioni che comprendono, tra l'altro, utile da intermediazione.

Le diminuzioni si riferiscono a vendite di titoli di Stato e obbligazioni per 158 miliardi, vendite di azioni e di altri titoli di capitale per 4 miliardi, rettifiche di valore per le minusvalenze accertate per 16 milioni e altre variazioni negative per 125 milioni che si riferiscono a utili lordi da intermediazione e a differenze cambi negative.

Sezione 3 – Le partecipazioni

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
70. Partecipazioni	286.077	230.713	55.364	24,0
80. Partecipazioni in imprese del Gruppo	143.087	130.494	12.593	9,7
Totale	429.164	361.207	67.957	18,8
<i>di cui:</i>				
– partecipazioni valutate al patrimonio netto	148.118	105.535	42.583	40,3
– altre (valutate al costo)	281.046	255.672	25.374	9,9

3.1 Partecipazioni rilevanti

Denominazione	(1) Sede	(2) Tipo rapp.	(3) Patrimonio netto (*)	(4) Utile o perdita	(5) Rapporto di partecipazione impresa partecipante	Part. %	(6) Disp. % voti	Valore di bilancio consolidato
Imprese incluse nel consolidamento:								
Società consolidate con il metodo integrale								
BNL INTERNATIONAL LUXEMBOURG	LUSSEMBURGO	1	70.630	1.107	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	100,00		
HESSE NEWMAN & CO.AG	AMBURGO	1	10.306	306	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	100,00		
LAVORO BANK AG ZURIGO	ZURIGO	1	48.174	2.075	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	100,00		
ARTIGIANCASSA S.p.A.	ROMA	1	431.340	14.287	BNL S.p.A.	73,86		
BNL FINANCE S.p.A.	ROMA	1	120.535	-719	BNL S.p.A.	100,00		
BNL FONDI IMMOBILIARI SGR PA	MILANO	1	18.368	2.908	BNL S.p.A.	95,00		
BNL GESTIONI SGR	MILANO	1	50.351	8.860	BNL S.p.A.	100,00		
BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS S.A.	LUSSEMBURGO	1	250.354	27.544	BNL S.p.A.	100,00		
BNL MULTISERVIZI S.p.A.	ROMA	1	4.486	1.700	BNL S.p.A.	100,00		
IFITALIA-INT.FACTORS ITALIA S.p.A.	MILANO	1	155.880	761	BNL S.p.A.	99,14		
LOCAFIT S.p.A.	MILANO	1	211.193	28.032	BNL S.p.A.	100,00		
SERVIZIO ITALIA S.p.A.	ROMA	1	7.935	410	BNL S.p.A.	100,00		
BNL DIRECT SERVICES S.p.A.	ROMA	1	14.751	2.975	BNL S.p.A.	99,90		

(*) Patrimonio netto allargato

Denominazione	(1) Sede	(2) Tipo rapp.	(3) Patrimonio netto (*)	(4) Utile o perdita	(5) Rapporto di partecipazione impresa partecipante	Part. %	(6) Disp. % voti	Valore di bilancio consolidato
Società valutate a patrimonio netto								
ADVERA S.p.A.	ROMA	8	3.912	-1.088	BNL S.p.A.	50,00		1.956
BNL PARTECIPAZIONI S.p.A.	ROMA	1	23.045	1.054	BNL S.p.A.	100,00		23.045
BNL VITA S.p.A.	MILANO	1	223.599	66.570	BNL S.p.A.	50,00		111.800
COOPERLEASING S.p.A.	BOLOGNA	8	12.009	950	BNL S.p.A.	30,00		5.870
		8	0	0	LOCAFIT S.p.A.	20,00		
CORIT-CONC.RIA								
RISCOSSIONE TRIBUTI S.p.A.	ROMA	8	765	-100	BNL S.p.A.	40,00		306
SERFACTORING S.p.A.	S. DONATO (MI)	8	20.699	1.809	IFITALIA - BNL S.p.A.	27,00		5.141

Altre partecipazioni rilevanti

AGRIFACTORING S.p.A. (IN LIQUIDAZIONE)	ROMA	8	0	-1.000	BNL S.p.A.	50,00		0
ARTIGIANFIN LEASING S.p.A. (IN LIQUIDAZIONE)	ROMA	8	0	0	LOCAFIT - LOCAZ. MACCH. INDUSTRIALI S.p.A.	50,00		0
ARTIGIANSOA-ORG. DI ATTESTAZIONE S.p.A.	ROMA	1	531	0	ARTIGIANCASSA	59,09		414
BNL EDIZIONI SRL	ROMA	1	708	55	BNL S.p.A.	100,00		95
BNL EUROSECURITIES S.p.A. (IN LIQUIDAZIONE)	MILANO	1	0	-79	BNL S.p.A.	66,67		0
BBTOPTRADE S.p.A.	ROMA	1	67	-13	BNL S.p.A.	99,90		68
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SA MONTEVIDEO	MONTEVIDEO	1	0	0	BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	100,00		0
CONSICUREZZA S.p.A. (IN LIQUIDAZIONE)	ROMA	1 8	0	0	BNL S.p.A.	100,00		0
CREAIMPRESA S.p.A.	ROMA	1 8	5.610	-406	ARTIGIANCASSA BNL PARTECIPAZIONI	76,90 0,10		4.290 0
EUROMEDIA LUXEMBOURG TWO S.A.	LUXEMBOURG	1	0	0	BNL INT. INVESTMENTS	35,29		1.443
LOCATRICE ITALIANA S.p.A.	MILANO	1	2.556	199	LOCAFIT	100,00		2.580
ITS & SOGECRED S.p.A. (IN LIQ)	ROMA	1	0	0	BNL S.p.A.	100,00		0

(*) Patrimonio netto allargato

Denominazione	(1) Sede	(2) Tipo rapp.	(3) Patrimonio netto (*)	(4) Utile o perdita	(5) Rapporto di partecipazione impresa partecipante	Part. %	(6) Disp. % voti	Valore di bilancio consolidato
BNL BROKER ASSICURAZIONI S.p.A.	MILANO	1	3.109	921	BNL S.p.A.	95,50		756
SUD FACTORING S.p.A. (IN LIQUIDAZIONE)	BARI	1	1.996	-2	BNL S.p.A.	100,00		0
TAMLEASING S.p.A. (IN LIQUIDAZIONE)	MILANO	1 8	0	-1.581	BNL S.p.A. LOCAFIT	98,08 0,71		0 0
WEBVALUE S.p.A.	MILANO	1 8	0	166	BNL S.p.A. BNL PARTECIPAZIONI S.p.A.	99,90 0,10		0 0
ALBACOM S.p.A.	MILANO	8	0	0	BNL S.p.A.	19,50		0
BNL GLOBAL FUNDS PLC	DUBLINO	1	0	0	BNL GESTIONI SGR	100,00		38
BNL INVERSIONES ARGENTINAS SA	BUENOS AIRES	1	0	0	BNL S.p.A.	100,00		1

(*) Patrimonio netto allargato

3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

(ESCLUSI I RAPPORTI INTERGRUPPO, CHE SONO STATI DEBITAMENTE ELISI)

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
a) Attività				
1. crediti verso banche	76.360	89.400	-13.040	-14,6
<i>di cui: subordinati</i>	0	5.165	-5.165	-
2. crediti verso enti finanziari	0	17.275	-17.275	-
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-
3. crediti verso altra clientela	20	8.580	-8.560	-99,8
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-
4. obbligazioni e altri titoli di debito	14.000	14.000	0	-
<i>di cui: subordinati</i>	14.000	14.000	0	-
Totale	90.380	129.255	-38.875	-30,1
b) Passività				
1. debiti verso banche	160.834	1.930	158.904	-
2. debiti verso enti finanziari	179.302	7.535	171.767	-
3. debiti verso altra clientela	877	100.638	-99.761	-
4. debiti rappresentati da titoli	0	0	0	-
5. passività subordinate		0	0	-
Totale	341.013	110.103	230.910	-
c) Garanzie e impegni				
1. garanzie rilasciate	1.123	877	246	28,1
2. impegni		0	0	-
Totale	1.123	877	246	28,1

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 le Società operanti in Argentina, che residuano in 123 milioni di euro, come meglio illustrato nella precedente Sezione 1.

3.3 Attività e passività verso imprese partecipate

(DIVERSE DALLE IMPRESE DEL GRUPPO)

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
<i>(migliaia di euro)</i>				
a) Attività				
1. crediti verso banche	2.557	0	2.557	-
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-
2. crediti verso enti finanziari	33.186	19.043	14.143	74,3
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-
3. crediti verso altra clientela	313.386	297.879	15.507	5,2
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-
4. obbligazioni e altri titoli di debito	0	0	0	-
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-
Totale	349.129	316.922	32.207	10,2
b) Passività				
1. debiti verso banche	25.721	0	25.721	-
2. debiti verso enti finanziari	20.949	4.957	15.992	-
3. debiti verso altra clientela	10.627	18.188	-7.561	-41,6
4. debiti rappresentati da titoli	0	0	0	-
5. passività subordinate	0	0	0	-
Totale	57.297	23.145	34.152	-
c) Garanzie e impegni				
1. garanzie rilasciate	48.833	59.993	-11.160	-18,6
2. impegni	0	0	0	-
Totale	48.833	59.993	-11.160	-18,6

3.4 Composizione della voce "70. Partecipazioni"

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
<i>(migliaia di euro)</i>				
a) in banche				
1. quotate	16.915	216	16.699	-
2. non quotate	158.921	158.883	38	-
b) in enti finanziari				
1. quotate	0	0	0	-
2. non quotate	59.398	34.727	24.671	71,0
c) altre				
1. quotate	23	474	-451	-95,1
2. non quotate	50.820	36.413	14.407	39,6
Totale	286.077	230.713	55.364	24,0

3.5 Composizione della voce "80. Partecipazioni in imprese del Gruppo"

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
a) in banche				
1. quotate	0	0	0	-
2. non quotate	0	26.110	-26.110	-
b) in enti finanziari				
1. quotate	0	0	0	-
2. non quotate	27.374	16.748	10.626	63,4
c) altre				
1. quotate	0	0	0	-
2. non quotate	115.713	87.636	28.077	32,0
Totale	143.087	130.494	12.593	9,7

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1 Partecipazioni in imprese del Gruppo

	<i>(migliaia di euro)</i>
A. Esistenze iniziali	130.494
B. Aumenti	68.859
B1. Acquisti	2.500
B2. Riprese di valore	0
B3. Rivalutazioni	16.586
B4. Altre variazioni	49.773
C. Diminuzioni	56.266
C1. Vendite	52.040
C2. Rettifiche di valore	876
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	876
C3. Altre variazioni	3.350
D. Rimanenze finali	143.087
E. Rivalutazioni totali	85.477
F. Rettifiche totali	36.177

3.6.2 Altre partecipazioni

	<i>(migliaia di euro)</i>
A. Esistenze iniziali	230.713
B. Aumenti	76.878
B1. Acquisti	57.971
B2. Riprese di valore	578
B3. Rivalutazioni	438
B4. Altre variazioni	17.891
C. Diminuzioni	21.514
C1. Vendite	1.886
C2. Rettifiche di valore	19.628
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	<i>0</i>
C3. Altre variazioni	0
D. Rimanenze finali	286.077
E. Rivalutazioni totali	16.264
F. Rettifiche totali	52.324

Fra le "altre partecipazioni" si segnalano in particolare le seguenti: Albacom S.p.A. (il cui valore di carico è stato ridotto simbolicamente a un euro), Banca d'Italia (117 milioni) e Istituto per il Credito Sportivo (42 milioni).

Per quanto in particolare riguarda l'Istituto per il Credito Sportivo, si segnala che in esecuzione alla Legge Finanziaria 2004 il Ministro per i Beni e le Attività Culturali, di concerto con il Ministro dell'Economia e delle Finanze, in data 14 dicembre 2004 ha emesso le previste Direttive per il riordino dell'Istituto e la modifica dello Statuto.

Le Direttive, tra l'altro, individuano l'entità del patrimonio di spettanza di tutti i partecipanti, formato dal Fondo di Dotazione e dalle riserve, nel cui ammontare trova capienza il valore di iscrizione in bilancio di € 42 milioni.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Istituto ha quindi approvato il testo del nuovo Statuto in linea con i contenuti delle Direttive, statuto che, dopo la prevista attestazione da parte della Banca d'Italia, entrerà in vigore con l'emanazione del Decreto di formale approvazione.

Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
a) Attività				
120. Immobilizzazioni materiali	2.232.245	2.248.019	-15.774	-0,7
110. Immobilizzazioni immateriali	407.687	415.640	-7.953	-1,9
Totale	2.639.932	2.663.659	-23.727	-0,9

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

	(migliaia di euro)
A. Esistenze iniziali	2.248.019
B. Aumenti	91.740
B1. Acquisti	86.424
B2. Riprese di valore	0
B3. Rivalutazioni	0
B4. Altre variazioni	5.316
C. Diminuzioni	107.514
C1. Vendite	32.854
C2. Rettifiche di valore	
a) ammortamenti	51.353
b) svalutazioni durature	0
C3. Altre variazioni	23.307
D. Rimanenze finali	2.232.245
E. Rivalutazioni totali	1.824.058
F. Rettifiche totali	
a) ammortamenti	735.389
b) svalutazioni durature	0

Le suddette rimanenze finali delle immobilizzazioni materiali sono composte da:

- immobili per 1.831 milioni (al netto del fondo di ammortamento per 442 milioni);
- mobili per 28 milioni (al netto del fondo di ammortamento per 23 milioni);
- macchinari e attrezzature diverse per 29 milioni (al netto del fondo di ammortamento per 266 milioni);
- beni in leasing in attesa di locazione per 360 milioni (riferibili, per la quasi totalità, a Locafit S.p.A.).

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

(migliaia di euro)

A. Esistenze iniziali	415.640
B. Aumenti	176.261
B1. Acquisti	118.216
B2. Riprese di valore	0
B3. Rivalutazioni	0
B4. Altre variazioni	58.045
C. Diminuzioni	184.214
C1. Vendite	1.609
C2. Rettifiche di valore	
a) ammortamenti	161.393
b) svalutazioni durature	0
C3. Altre variazioni	21.212
D. Rimanenze finali	407.687
E. Rivalutazioni totali	0
F. Rettifiche totali	
a) ammortamenti	459.561
b) svalutazioni durature	0

Fra le immobilizzazioni immateriali sono compresi 315 milioni riferiti al "software applicativo", ivi compreso quello autoprodotta dalla Capogruppo a seguito dell'incorporazione del ramo di azienda della società Multiservizi perfezionata con decorrenza 1° gennaio 2004, 29 milioni interamente di pertinenza della BNL S.p.A., riguardanti i residui oneri per l'esodo agevolato sostenuti per l'esercizio 2002, 85 milioni riconducibili a costi d'impianto, che riepilogano principalmente gli oneri di ristrutturazione e sistemazione di locali non di proprietà in uso strumentale e 7 milioni all'avviamento.

Sezione 5 – Altre voci dell'attivo

(migliaia di euro)

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
150. Altre attività	4.643.136	4.937.087	-293.951	-6,0
160. Ratei e risconti attivi	1.540.334	1.668.353	-128.019	-7,7
Totale	6.183.470	6.605.440	-421.970	-6,4

5.1 Composizione della voce "150. Altre attività"

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
Contropartite rivalutazione operazioni fuori bilancio	1.103.063	1.392.142	-289.079	-20,8
Crediti verso l'Erario per:				
- Crediti d'imposta	718.653	858.183	-139.530	-16,3
- Acconti su imposte e tasse	301.730	357.435	-55.705	-15,6
- Acconti su ritenute fiscali operate	282.937	0	282.937	-
- Anticipi IRPEF su trattamento fine rapporto del personale	34.140	38.428	-4.288	-11,2
- Ritenute fiscali subite	3.955	4.970	-1.015	-20,4
Partite debitorie in corso di esecuzione	418.774	874.465	-455.691	-52,1
Attività per imposte anticipate	622.704	518.186	104.518	20,2
Premi pagati per opzioni e margini iniziali su <i>futures</i>	279.600	200.538	79.062	39,4
Addebiti per incassi crediti su rete interbancaria da perfezionare	326.451	169.129	157.322	93,0
Partite in corso di lavorazione "Carta monetica"	7.030	102.094	-95.064	-93,1
Competenze in corso di addebito	99.776	81.326	18.450	22,7
Altri debitori diversi	207.513	71.257	136.256	-
Conti fra filiali saldi debitori	24.909	59.422	-34.513	-58,1
Crediti di funzionamento	70.359	59.262	11.097	18,7
Società del Gruppo per dividendi dell'esercizio da incassare	696	56.009	-55.313	-98,8
Titoli estratti e cedole scadute	0	38.399	-38.399	-
Depositi cauzionali in nome e per conto proprio	23.492	36.746	-13.254	-36,1
Partite viaggianti	536	9.689	-9.153	-94,5
Contributi su operazioni agevolate	8.362	9.389	-1.027	-10,9
Assegni e altri valori in carico al cassiere	108.456	18	108.438	-
Totale	4.643.136	4.937.087	-293.951	-6,0

5.2 Composizione della voce "160. Ratei e risconti attivi"

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
Ratei attivi				
Margini attivi su derivati di copertura	703.042	737.118	-34.076	-4,6
Margini attivi su derivati di negoziazione	484.182	521.565	-37.383	-7,2
Interessi su crediti verso clienti	83.853	85.655	-1.802	-2,1
Interessi su crediti verso banche	34.744	92.163	-57.419	-62,3
Interessi, premi e dividendi su titoli	46.802	31.618	15.184	48,0
Commissioni provvigioni ed altri ricavi	17.988	20.167	-2.179	-10,8
Proventi diversi	6.346	16.272	-9.926	-61,0
Interessi attivi da Banca d'Italia	-	161	-161	-
Altri	321	228	93	40,8
Totale	1.377.278	1.504.947	-127.669	-8,5
Risconti attivi				
Margini passivi su derivati di negoziazione	99.122	96.555	2.567	2,7
Interessi passivi verso clientela	23.764	28.960	-5.196	-17,9
Disaggio emissione su titoli emessi	9.329	12.734	-3.405	-26,7
Margini passivi su derivati di copertura	5.051	5.901	-850	-14,4
Costi e spese diverse	21.434	13.154	8.280	62,9
Interessi passivi verso banche	1.636	2.886	-1.250	-43,3
Commissioni, provvigioni ed altri oneri	2.720	3.216	-496	-15,4
Totale	163.056	163.406	-350	-0,2

5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
a) voci dell'attivo	61.262	67.231	-5.969	-8,9
b) voci del passivo	74.313	144.738	-70.425	-48,7

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

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
a) crediti verso banche	132.219	5.165	127.054	-
b) crediti verso clientela	0	10.000	-10.000	-
c) obbligazioni e altri titoli di debito	14.000	14.000	0	-
Totale	146.219	29.165	117.054	-

Gli altri prestiti subordinati, accordati dalla Capogruppo alle società consolidate con il metodo integrale (pari a 170 milioni di euro), 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

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
- Depositi	9.292.893	6.361.901	2.930.992	46,1
- Conti correnti	593.105	406.582	186.523	45,9
- Operazioni di pronti contro termine	826.152	4.720.438	-3.894.286	-82,5
- Sovvenzioni passive	1.313.832	1.304.438	9.394	0,7
- Mutui passivi per prestito titoli	67.244	23.597	43.647	-
- Altri debiti	261.119	383.441	-122.322	-31,9
Totale	12.354.345	13.200.397	-846.052	-6,4

20. Debiti verso clientela

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
- Conti correnti	26.759.116	25.549.319	1.209.797	4,7
- Depositi	1.673.933	3.394.443	-1.720.510	-50,7
- Depositi a risparmio	1.079.419	1.066.151	13.268	1,2
- Operazioni di pronti contro termine	1.287.805	1.325.989	-38.184	-2,9
- Mutui passivi per prestito titoli	7.257	2.762	4.495	-
- Altri debiti	365.856	505.085	-139.229	-27,6
Totale	31.173.386	31.843.749	-670.363	-2,1

30. Debiti rappresentati da titoli

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
– Obbligazioni	17.426.302	17.642.101	-215.799	-1,2
– Certificati di deposito	1.565.785	1.535.962	29.823	1,9
– Buoni fruttiferi	463	454	9	2,0
– Assegni in circolazione	496.367	634.652	-138.285	-21,8
– Altri titoli	133.046	145.270	-12.224	-8,4
Totale	19.621.963	19.958.439	-336.476	-1,7

40. Fondi di terzi in amministrazione

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
Anticipazioni del Tesoro ed enti territoriali per l'erogazione di finanziamenti a tasso agevolato	17.753	31.871	-14.118	-44,3

1.1. Dettaglio della voce "Debiti verso banche"

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) operazioni pronti contro termine	826.152	4.720.438	-3.894.286	-82,5
b) prestito di titoli	67.244	23.597	43.647	–

1.2 Dettaglio della voce "Debiti verso clientela"

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) operazioni pronti contro termine	1.287.805	1.325.989	-38.184	-2,9
b) prestito di titoli	7.257	2.762	4.495	–

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:

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
<i>(migliaia di euro)</i>				
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	525.958	518.252	7.706	1,5
80. Fondi per rischi ed oneri	966.968	1.132.531	-165.563	-14,6
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	59.558	54.465	5.093	9,4
b) fondi imposte e tasse	380.594	576.482	-195.888	-34,0
d) altri fondi	526.816	501.584	25.232	5,0
90. Fondi rischi su crediti	104.565	357.104	-252.539	-70,7

Variazione nell'esercizio della voce "70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"

	<i>(migliaia di euro)</i>
A. Esistenze iniziali	518.252
B. Aumenti	52.452
B1. Accantonamenti	52.452
B2. Altre variazioni	0
C. Diminuzioni	44.746
C1. Utilizzi	39.161
C2. Altre variazioni	5.585
D. Rimanenze finali	525.958

La consistenza di fine 2004 della voce "70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato", pari a 526 milioni di euro, assicura l'integrale copertura dei diritti maturati a tale titolo da tutto il personale del Gruppo in servizio al 31 dicembre 2004, nel pieno rispetto delle vigenti disposizioni di legge e contrattuali.

Variazione nell'esercizio della voce "80. Fondi per rischi ed oneri"

	<i>(migliaia di euro)</i>		
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	(b) fondi imposte e tasse	(d) altri fondi
A. Esistenze iniziali	54.465	576.482	501.584
B. Aumenti	8.434	321.978	192.490
B1. Accantonamenti	1.226	321.490	182.937
B2. Altre variazioni	7.208	488	9.553
C. Diminuzioni	3.341	517.866	167.258
C1. Utilizzi	3.341	466.786	142.728
C2. Altre variazioni	0	51.080	24.530
D. Rimanenze finali	59.558	380.594	526.816

I **fondi di quiescenza** di cui alla sottovoce a), per un totale di 60 milioni di euro, si riferiscono:

al Fondo di previdenza complementare interno (API), interamente di pertinenza della Capogruppo, come da informativa agli Organi di Vigilanza (Banca d'Italia e Covip) ex D.Lgs. 124/1993;

agli altri 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) comprendono:

- 122 milioni per imposte indirette;
- 179 milioni per imposte dirette;
- 74 milioni per IRAP;
- 6 milioni per imposte differite.

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.

In proposito si fa presente, per il triennio 2004-2006 la Banca e le partecipate BNL Finance e BNL Gestioni SGR hanno aderito alla tassazione consolidata di gruppo. Di conseguenza la Capogruppo BNL S.p.A. presenterà, per il 2004, una unica dichiarazione dei redditi determinando un reddito complessivo globale corrispondente alla somma algebrica dei redditi complessivi netti delle società partecipanti alla procedura.

Gli effetti sul bilancio d'esercizio di tale scelta saranno rilevati contabilmente nel 2005, per cui, al 31 dicembre 2004, ogni società ha contabilizzato le proprie imposte sul reddito di periodo per poi provvedere nel 2005 alle scritture conseguenti al "consolidamento fiscale".

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 sono pari a 105 e si riferiscono interamente a stanziamenti in linea capitale. Tali fondi non hanno funzione rettificativa dell'attivo e fronteggiano rischi di credito soltanto eventuali.

7.2 Variazioni nell'esercizio dei "Fondi rischi su crediti" (voce 90)

	<i>(migliaia di euro)</i>
A. Esistenze iniziali	357.104
B. Aumenti	2.061
B1. Accantonamenti	2.061
B2. Altre variazioni	0
C. Diminuzioni	254.600
C1. Utilizzi	234.330
C2. Altre variazioni	20.270
D. Rimanenze finali	104.565

Gli aumenti (2 milioni) riguardano gli accantonamenti dell'esercizio. Le diminuzioni, pari a 255 milioni, si riferiscono:

- per 8 milioni all'utilizzo a copertura di perdite definitive;
- per 118 milioni a svalutazioni dirette di crediti effettuate dalla Capogruppo (di cui per 28 per interessi di mora e 90 per rettifiche in linea capitale) effettuate da BNL S.p.A. e da Coopercredito S.p.A., società incorporata nella Capogruppo a luglio 2004 con decorrenza 1° gennaio 2004;
- per 129 milioni l'utilizzo della quota residua dei fondi rischi della Capogruppo (dopo le suddette svalutazioni), che è stata riclassificata per 93 milioni a rettifica forfettaria dei crediti in bonis vantati nei confronti del settore automobilistico e per 36 milioni a integrazione del rischio fisiologico.

7.3 Composizione della sottovoce "80. d) Fondi per rischi e oneri: altri fondi"

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
Fondo oneri futuri per cause passive e reclami	287.200	209.458	77.742	37,1
Fondo oneri futuri su cessione di crediti	0	71.500	-71.500	-
Fondo oneri futuri su contratti derivati, titoli e cambi	32.396	44.014	-11.618	-26,4
Fondo rischi su garanzie e impegni	38.791	49.888	-11.097	-22,2
Fondo oneri futuri per rinegoziazione mutui edilizi agevolati	12.104	14.814	-2.710	-18,3
Fondo oneri futuri su partecipazioni	34.410	4.835	29.575	-
Fondi diversi aventi specifica destinazione e altri fondi	121.915	107.075	14.840	13,9
Totale	526.816	501.584	25.232	5,0

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 su contratti derivati, titoli e cambi" fronteggia i rischi rivenienti da eventuali oscillazioni negative relative alla fluttuazione dei cambi, delle quotazioni di titoli e fondi.

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

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.

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

I “fondi diversi aventi specifica destinazione” e gli “altri fondi” riguardano in gran parte altri stanziamenti a fronte di oneri di personale maturati nel 2004 e da liquidare nei primi mesi del 2005.

Fiscalità differita

Sulla base delle vigenti disposizioni⁽¹⁾, nel bilancio consolidato si è provveduto a rilevare le variazioni intervenute nel corso del 2003 nelle imposte anticipate e in quelle differite⁽²⁾.

La rilevazione ha riguardato prevalentemente le unità operanti in Italia.

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate sulla base della ragionevole certezza del loro recupero verificata in funzione dell'entità dei redditi imponibili attesi, così come desunti dai Piani Industriali e/o dagli altri Piani previsionali delle Unità del Gruppo. Le imposte differite sono state totalmente accantonate al fondo imposte e tasse.

Più in dettaglio, nella determinazione delle imposte correnti e delle imposte anticipate e differite è stata applicata dalle unità operanti in Italia l'aliquota del 33% per l'Ires e del 4,25% per l'Irap.

* * *

Le variazioni intervenute nel 2004, così come riportato nella successiva parte C sez. 6, riguardano:

- un incremento delle imposte anticipate per 108 milioni (riconducibile a un aumento di 106 milioni per IRES e di 14 milioni per IRAP, mentre le imposte dirette delle controllate estere sono state interamente azzerate), a sua volta derivante da:
 - aumenti per 255 milioni, prevalentemente su svalutazioni di crediti eccedenti i limiti deducibili e accantonamenti a fondi rischi ed oneri futuri;
 - diminuzioni per 147 milioni per rettifiche di valore su crediti, utilizzo del fondo rischi su crediti e dei fondi rischi ed oneri futuri;
- un decremento delle imposte differite per 52 milioni (per quasi totalità riferito all'IRES), a sua volta riconducibile a:
 - incrementi per 4 milioni dovuti alle plusvalenze patrimoniali divenute tassabili nell'anno e alla contabilizzazione di dividendi per competenza;
 - diminuzioni per 56 milioni riferite prevalentemente alle plusvalenze patrimoniali considerate tassabili ratealmente e ai dividendi contabilizzati per competenza dalla Capogruppo nel bilancio 2004.

* * *

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

(1) Raccomandazione Consob n.99059010 del 30 luglio 1999 e Aggiornamento del 30 luglio 2002 della Circolare della Banca d'Italia n. 166 del 30 luglio 1992.

(2) **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)

7.4 Variazioni nell'esercizio delle "Attività per imposte anticipate"*(migliaia di euro)*

	Ires	Irap	Imposte dirette controllate estere	Totale
1. Importo iniziale	474.728	29.940	13.489	518.157
2. Aumenti	233.358	21.765	0	255.123
2.1. imposte anticipate sorte nell'esercizio	209.584	19.638	0	229.222
2.2. altri aumenti	23.774	2.127	0	25.901
3. Diminuzioni	126.859	6.804	13.489	147.152
3.1. imposte anticipate annullate nell'esercizio	96.151	5.215	0	101.366
3.2. altre diminuzioni	30.708	1.589	13.489	45.786
4. Importo finale	581.227	44.901	0	626.128

7.5 Variazioni nell'esercizio delle "Passività per imposte differite"*(migliaia di euro)*

	Ires	Irap	Imposte dirette controllate estere	Totale
1. Importo iniziale	57.002	864	118	57.984
2. Aumenti	4.107	157	0	4.264
2.1. imposte differite sorte nell'esercizio	1.417	157	0	1.574
2.2. altri aumenti	2.690	0	0	2.690
3. Diminuzioni	55.166	632	118	55.916
3.1. imposte differite annullate nell'esercizio	51.252	192	0	51.444
3.2. altre diminuzioni	3.914	440	118	4.472
4. Importo finale	5.943	389	0	6.332

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 5.387 milioni, in crescita del 25,9% sui 4.279 di fine 2003. Comprendendo anche le voci 200. Utile (perdita) d'esercizio (-34 milioni), 90. Fondi rischi su crediti (105 milioni) e 110. Passività subordinate (2.669 milioni), i complessivi mezzi patrimoniali al 31 dicembre 2004 raggiungono gli 8.126 milioni, con un aumento del 10,5% sui 7.354 milioni del 31 dicembre 2003.

	(migliaia di euro)			
	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
100. Fondo per rischi bancari generali	0	64.000	-64.000	-
120. Differenze negative di consolidamento	24.399	62.948	-38.549	-61,2
130. Differenze negative di patrimonio netto	25.364	19.023	6.341	33,3
140. Patrimonio di pertinenza di terzi	100.572	115.856	-15.284	-13,2
150. Capitale	2.179.141	1.105.832	1.073.309	97,1
160. Sovrapprezzi di emissione	2.146.798	1.517.237	629.561	41,5
170. Riserve	862.158	858.881	3.277	0,4
180. Riserve di rivalutazione	47.753	534.486	-486.733	-91,1
190. Utili portati a nuovo	639	639	0	-
Patrimonio netto (escluso l'utile)	5.386.824	4.278.902	1.107.922	25,9
200. Utile (Perdita) d'esercizio	-34.180	140.784	-174.964	-
90. Fondi rischi su crediti	104.565	357.104	-252.539	-70,7
110. Passività subordinate	2.668.936	2.577.578	91.358	3,5
Totale mezzi patrimoniali	8.126.145	7.354.368	771.777	10,5

Al 31 dicembre 2004 il Gruppo BNL ha in carico n. 23.310.668 **azioni proprie**, tutte ordinarie, iscritte in bilancio per 54 milioni e fronteggiate dalla corrispondente riserva per azioni proprie.

Il **capitale**, pari a 2.179 milioni, è costituito da n. 3.026.585.179 azioni dal valore nominale di euro 0,72 cadauna, di cui n. 3.003.386.848 ordinarie e n. 23.198.331 di risparmio⁽¹⁾.

I **sovrapprezzi di emissione** ammontano a 2.147 milioni (1.517 a fine 2003).

(1) Nel corso dell'anno il capitale è variato per effetto delle seguenti motivazioni:

– dell'assegnazione di azioni (al personale della Banca e di Società del Gruppo BNL quale riconoscimento del premio aziendale per l'anno 2003, nonché ai dipendenti della Banca che hanno maturato 25 anni di servizio effettivo) in applicazione di accordi stipulati con le Organizzazioni Sindacali.

Sono state pertanto attribuite azioni ordinarie, del valore nominale di 0,72 euro e godimento 1° gennaio 2004, per un totale di n. 29.193.120. L'aumento si è concretato mediante parziale utilizzo della speciale riserva all'uopo costituita con utili non distribuiti, e che a fine 2004 residua in 19 milioni;

– dell'aumento di capitale deliberato in data 14 novembre dal Consiglio di Amministrazione di BNL a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea dei Soci in sede straordinaria del 30 aprile u.s., con offerta in opzione agli azionisti di 7 nuove azioni ordinarie ogni 20 azioni ordinarie o risparmio possedute, a un prezzo di 1,52 euro per ciascuna nuova azione, di cui 0,80 a titolo di sovrapprezzo.

Sono state quindi emesse n. 780.612.588 nuove azioni del valore nominale di 0,72 euro ciascuna, pari al 99,49% delle n. 784.646.093 azioni effettivamente offerte per nominali 564.945.186,96 euro. I residui n. 11.524.300 diritti di opzione – offerti in Borsa, per conto della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., dal 17 al 23 dicembre 2004 – sono stati tutti venduti e successivamente esercitati mediante sottoscrizione di n. 4.033.505 nuove azioni ordinarie.

L'operazione si è pertanto conclusa con l'integrale sottoscrizione delle n. 784.646.093 azioni ordinarie offerte in opzione, per un controvalore complessivo di 1.192,7 milioni di euro, senza che si sia reso necessario l'intervento del consorzio di garanzia diretto da Mediobanca e costituito da Mediobanca, JP Morgan e Goldman Sachs International in qualità di joint lead manager.

La Banca, come deliberato il 14 novembre 2004, ha integralmente esercitato i diritti di opzione relativi alle azioni proprie possedute, sottoscrivendo n. 3.372.222 azioni pari allo 0,11% circa del capitale sociale post-offerta;

– dell'esercizio di diritti di sottoscrizione attribuiti al personale nell'ambito del piano di stock option, a seguito del quale sono state emesse ulteriori n. 1.082.323 azioni ordinarie (a pagamento).

Infine, in aderenza all'art. 13 della Legge 342/2000, è stata trasferita al capitale sociale la quasi totalità (487 milioni) della riserva da rivalutazione ex Legge 350/2003, aumentando il valore nominale unitario delle azioni ordinarie e di risparmio da 0,50 a 0,72 euro.

Le **riserve** sommano 862 milioni e sono così composte:

	<i>(migliaia di euro)</i>
Riserva legale	374.088
Riserva per azioni proprie	54.004
Riserve statutarie	47.079
Altre riserve	386.987
Totale	862.158

Le **riserve di rivalutazione** ammontano a 48 milioni e si riferiscono:

- per 7 milioni alla Capogruppo;
- per 32 milioni ad Artigiancassa;
- per 2 milioni a Servizio Italia
- per 6 milioni a Ifitalia.

Gli **utili portati a nuovo** sommano 639 migliaia. Le **differenze negative di consolidamento**, pari a 24 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 25 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.

Nella prospettiva della prossima applicazione dei principi contabili internazionali, il **fondo per rischi bancari generali** è stato totalmente utilizzato.

Il **patrimonio di pertinenza di terzi**, pari a 101 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** (2.669 milioni) si riferiscono per 2.619 milioni a prestiti ricevuti dalla Capogruppo, così suddivisi:

- 541 milioni di obbligazioni subordinate a tasso fisso;
- 658 milioni di obbligazioni subordinate a tasso variabile;
- 988 milioni di strumenti ibridi di patrimonializzazione a tasso fisso;
- 169 milioni di strumenti ibridi di patrimonializzazione a tasso variabile;
- 263 milioni di strumenti subordinati di terzo livello.

I restanti 50 milioni sono costituiti da passività della specie di pertinenza di Ifitalia S.p.A. (12 milioni) e BNL International Lussemburgo (38 milioni).

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
Obbligazioni subordinate BNL emesse in Italia le cui singole emissioni sono inferiori al 10% dell'importo complessivo	1.198.888
Strumenti ibridi di patrimonializzazione	1.156.933
Passività subordinate 3° livello	262.946
Altre passività subordinate singolarmente inferiori al 10% dell'importo complessivo	50.169
Totale	2.668.936

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 milioni e di 2 milioni.

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza consolidati

(migliaia di euro)

Categorie/valori	2004	2003
A. Patrimonio di vigilanza consolidato		
A1. Patrimonio di base (<i>Tier 1</i>)	4.843.201	3.827.055
A2. Patrimonio supplementare (<i>Tier 2</i>)	2.474.473	2.568.764
A3. Elementi da dedurre	88.247	110.736
A4. Patrimonio di vigilanza	7.229.427	6.285.083
B. Requisiti prudenziali di vigilanza consolidati		
B1. Rischi di credito	4.570.541 (a)	4.488.818
B2. Rischi di mercato	480.416 (a)	439.950
di cui:		
– rischi del portafoglio non immobilizzato	425.728	411.711
– rischi di cambio	49.696	25.713
B3. Prestiti subordinati di 3° livello	257.600	244.187
B4. Altri requisiti prudenziali	0	0
B5. Totale requisiti prudenziali	5.050.957	4.928.768
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza consolidati		
C1. Attività di rischio ponderate	63.136.963	61.609.600
C2. Patrimonio di base/attività di rischio ponderate	7,67%	6,21%
C3. Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	11,86%	10,60%

(a) *Dati provvisori.*

Come si evince dal prospetto, il patrimonio di Vigilanza è cresciuto nell'esercizio del 15% da 6.285 a 7.229 milioni. Le attività di rischio ponderate, sulla base di dati in parte ancora stimati ma sufficientemente attendibili, sono invece diminuite da 61.610 a 63.137 milioni.

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 2004 all'11,86% (10,60% a fine 2003). Il Tier 1 si colloca al 7,67% (6,21% al 31 dicembre 2003).

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	Risultati d'esercizio
Saldi al 31 dicembre 2004 come da bilancio della Capogruppo	7.586	-60
Differenze tra la valutazione delle partecipazioni ed i rispettivi valori di carico:		
– Società ed enti consolidati con il metodo integrale	24	86
– Società ed enti consolidati con il metodo del patrimonio netto	25	35
Storno dividendi contabilizzati:		
– dalla Capogruppo	-72	-72
– dalle altre società del Gruppo	-8	-8
Storno svalutazioni partecipazioni contabilizzate:		
– dalla Capogruppo	-1	-1
– dalle altre società del Gruppo	-5	-5
Rettifiche e riclassifiche di consolidamento	591	-9
Saldi al 31 dicembre 2004 come da bilancio consolidato	8.140	-34

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

		<i>(migliaia di euro)</i>
Utile d'esercizio della Capogruppo		-60.310
Utile d'esercizio delle altre imprese consolidate integralmente:		86.356
Artigiancassa S.p.A.	10.552	
BNL International Luxembourg	1.107	
Hesse Newman & CO AG	306	
Lavoro Bank AG	2.075	
BNL Fondi Immobiliari SGR pA	2.763	
BNL Finance S.p.A.	-719	
Ifitalia S.p.A.	754	
Locafit S.p.A.	28.032	
Servizio Italia S.p.A.	410	
BNL Gestioni SGR pA	8.860	
BNL International Investments	27.544	
BNL Multiservizi S.p.A.	1.700	
BNL DIRECT SERVICES S.p.A.	2.972	
Utile/Perdita di pertinenza del Gruppo delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto:		34.716
BNL Partecipazioni S.p.A.	1.054	
Serfactoring S.p.A.	486	
BNL Vita S.p.A.	33.285	
Advera	-544	
Cooperleasing S.p.A.	475	
Corit S.p.A.	-40	
Storno dividendi contabilizzati dalla Capogruppo:		-71.543
Artigiancassa S.p.A.	9.407	
BNL Gestioni SGR pA	8.400	
BNL International Investments	25.000	
Serfactoring S.p.A.	140	
BNL Partecipazioni S.p.A.	1.000	
Cooperleasing S.p.A.	81	
BNL Multiservizi S.p.A.	1.615	
BNL Vita S.p.A.	25.900	
Storno dividendi di altre Società del Gruppo incassati da:		-7.640
Locafit S.p.A.	54	
Ifitalia S.p.A.	277	
BNL International Investments	7.309	
Storno svalutazioni su partecipazioni contabilizzate da:		6.590
Capogruppo	1.263	
BNL International Investments	5.327	
Altre rettifiche di consolidamento		-22.349
Utile netto d'esercizio di pertinenza del Gruppo		-34.180

Prospetto di variazione dei mezzi patrimoniali del Gruppo BNL per il 2004

	Bilancio 2003	Riparto 2003	Aumenti di capitale
150. Capitale	1.105.832	0	586.575
160. Sovrapprezzi di emissione	1.517.237		629.561
170. Riserve			
a) Riserva legale	311.548	66.000	
b) Riserva per azioni proprie	128.272		5.126
c) Riserve statutarie	30.882		
d) Altre riserve	388.179	48.593	(26.004)
100. Fondo per rischi bancari generali	64.000		
120. Differenze negative di consolidamento	62.948		
130. Differenze negative di patrimonio netto	19.023		
140. Patrimonio di pertinenza di terzi	115.856		
180. Riserve di rivalutazione	534.486		
190. Utile (perdita) portato a nuovo	639		
Patrimonio netto (escluso l'utile)	4.278.902	114.593	1.195.258
200. Utile d'esercizio	140.784	(140.784)	
90. Fondi rischi su crediti	357.104		
110. Passività subordinate e strumenti ibridi di patrimonializzazione	2.577.578		
Totale mezzi patrimoniali	7.354.368	(26.191)	1.195.258

(migliaia di euro)

Aumento di capitale tramite trasferimento di parte della riserva da rivalutazione	Variazioni dei p.n. di base delle partecipate consolidate integralmente	Altre variazioni	Perdita 2004	Bilancio al 31 dicembre 2004
486.734				2.179.141
				2.146.798
	906	(4.366)		374.088
		(79.394)		54.004
	5.269	10.928		47.079
	(8.913)	(14.868)		386.987
	(17.000)	(47.000)		0
		(38.549)		24.399
		6.341		25.364
		(15.284)		100.572
(486.734)		1		47.753
				639
0	(19.738)	(182.191)	0	5.386.824
			(34.180)	(34.180)
		(252.539)		104.565
		91.358		2.668.936
	(19.738)	(343.372)	(34.180)	8.126.145

Rendiconto finanziario

(migliaia di euro)

Fondi utilizzati		Autofinanziamento	
Dividendi erogati	962	Risultato d'esercizio	(34.180)
Utilizzo da:		Accantonamenti a:	
– Fondi per rischi bancari generali	64.000	– Fondi per rischi bancari generali	0
– Fondi rischi su crediti liberi	254.600	– Fondi rischi su crediti	2.061
– Fondi rischi su crediti rettificativi	540.192	– Fondi diversi	123.529
– Fondi di ammortamento	582.460	– Imposte e tasse	76.505
– Fondi oscillazione partecipazioni	156.233	Rettifiche dell'attivo:	
– Riprese di valore su titoli	18.729	– Ammortamenti	212.746
		– su crediti	985.565
		– su partecipazioni	20.504
		– Adeguamento al valore di mercato titoli	28.004
		– utile di esercizio di pertinenza di terzi	(3.890)
Totale	1.617.176	Totale	1.410.844
Variazioni nei fondi impiegati		Mezzi patrimoniali	
Cassa e fondi presso Banca d'Italia	(50.084)	Capitale	1.073.309
Titoli	1.648.196	Sovrapprezzo di emissione	629.561
Finanziamenti a clientela	1.069.565	Riserve	3.277
Crediti verso banche	(4.383.033)	Riserve di rivalutazione	(486.733)
Partecipazioni e azioni proprie	(6.311)	Differenze negative di consolidamento e di patrimonio netto	(32.208)
Immobilizzazioni immateriali	(7.953)		
Immobilizzazioni materiali	(15.774)		
Ratei e risconti attivi	(128.019)	Totale	1.187.206
Altre attività	(293.951)		
Rettifiche dell'attivo	(208.199)	Passività subordinate	91.358
Totale	(2.375.563)		
		Variazioni dei fondi raccolti	
		Debiti verso clientela	(684.481)
		Debiti rappresentati da titoli	(336.476)
		Debiti verso banche	(846.052)
		Ratei e risconti passivi	(43.143)
		Fondo trattamento fine rapporto personale	7.706
		Fondo per rischi e oneri	(165.563)
		Altre passività	(886.416)
		Rettifiche del passivo	(493.370)
		Totale	(3.447.795)
Totale generale	(758.387)	Totale generale	(758.387)

Sezione 9 – Altre voci del passivo

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
50. Altre passività	4.874.808	5.745.940	-871.132	-15,2
60. Ratei e risconti passivi	1.231.028	1.274.171	-43.143	-3,4
Totale	6.105.836	7.020.111	-914.275	-13,0

9.1 Composizione della voce "50. Altre passività"

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
Incassi e bonifici in corso di esecuzione	96.475	256.306	-159.831	-62,4
Contropartite valutazione operazioni fuori bilancio	880.767	1.221.488	-340.721	-27,9
Somme a disposizione della clientela	367.055	838.663	-471.608	-56,2
Partite creditorie in corso di esecuzione	1.249.175	951.167	298.008	31,3
Altri creditori diversi	817.747	1.026.681	-208.934	-20,4
Disponibilità fondi ex Ministero del Turismo e dello Spettacolo	218.957	269.158	-50.201	-18,7
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	424.024	310.431	113.593	36,6
Spettanze da liquidare al personale	136.828	172.125	-35.297	-20,5
Premi incassati per opzioni	387.913	336.317	51.596	15,3
Debiti verso fornitori	158.104	262.731	-104.627	-39,8
Titoli estratti e cedole da riconoscere a terzi	4.291	3.861	430	11,1
Debiti verso l'Erario	48.526	42.887	5.639	13,1
Enti previdenziali per oneri contributivi	42.806	40.396	2.410	6,0
Competenze in corso di accredito	42.140	13.729	28.411	-
Totale	4.874.808	5.745.940	-871.132	-15,2

9.2 Composizione della voce "60. Ratei e risconti passivi"

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
Ratei passivi				
Margini passivi su derivati di copertura	227.883	389.227	-161.344	-41,5
Margini passivi su derivati di negoziazione	589.160	577.601	11.559	2,0
Interessi passivi a banche	17.558	30.482	-12.924	-42,4
Interessi passivi su titoli	8.909	68.892	-59.983	-87,1
Altri ratei passivi	216.572	176	216.396	-
Commissioni, provvigioni ed altri oneri	9.647	14.553	-4.906	-33,7
Interessi passivi a clienti	0	3.545	-3.545	-
Costi e spese diversi	5.984	23.417	-17.433	-74,4
Interessi passivi a Banca d'Italia	176	0	176	-
Totale	1.075.889	1.107.893	-32.004	-2,9
Risconti passivi				
Margini attivi su derivati di copertura	71.499	52.476	19.023	36,3
Quote di competenza canoni <i>leasing</i>	31.695	53.941	-22.246	-41,2
Provvigioni, commissioni ed altri ricavi	686	14.010	-13.324	-95,1
Margini attivi su derivati negoziazione	14.775	20.426	-5.651	-27,7
Altri risconti passivi	31.248	14.742	16.506	-
Interessi attivi da clienti	5.236	10.474	-5.238	-50,0
Interessi attivi da banche	0	209	-209	-
Totale	155.139	166.278	-11.139	-6,7

9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
a) voci del passivo	450.908	651.395	-200.487	-30,8
b) voci dell'attivo	16.207	20.650	-4.443	-21,5

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

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
10. Garanzie rilasciate	7.243.580	8.268.028	-1.024.448	-12,4
20. Impegni	10.854.937	14.212.605	-3.357.668	-23,6
Totale	18.098.517	22.480.633	-4.382.116	-19,5

10.1 Composizione della voce "10. Garanzie rilasciate"

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) crediti di firma di natura commerciale	4.892.737	4.987.448	-94.711	-1,9
b) crediti di firma di natura finanziaria	2.348.298	3.280.572	-932.274	-28,4
c) attività cedute in garanzia	2.545	8	2.537	-
Totale	7.243.580	8.268.028	-1.024.448	-12,4

10.2 Composizione della voce "20. Impegni"

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) impegni a erogare fondi a utilizzo certo	5.051.762	7.763.731	-2.711.969	-34,9
b) impegni a erogare fondi a utilizzo incerto	5.803.175	6.448.874	-645.699	-10,0
Totale	10.854.937	14.212.605	-3.357.668	-23,6

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
Titoli di proprietà	2.285.559	6.217.678	-3.932.119	-63,2
Altre attività	2	0	2	-
Totale	2.285.561	6.217.678	-3.932.117	-63,2

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) banche centrali	113.130	859.660	-746.530	-86,8
b) altre banche	947.674	1.121.245	-173.571	-15,5
Totale	1.060.804	1.980.905	-920.101	-46,4

10.5 Operazioni a termine

Categorie di operazioni	di copertura	di negoziazione	altre operazioni	Totale
				(migliaia di euro)
1. Compravendite	1.034.656	16.265.898	0	17.300.554
1.1. Titoli	0	5.028.137	0	5.028.137
– acquisti	0	1.432.627	0	1.432.627
– vendite	0	3.595.510	0	3.595.510
1.2. Valute	1.034.656	11.237.761	0	12.272.417
– valute contro valute	784.656	1.449.800	0	2.234.456
– acquisti contro euro	250.000	4.993.530	0	5.243.530
– vendite contro euro	0	4.794.431	0	4.794.431
2. Depositi e finanziamenti	0	3.158.018	0	3.158.018
– da erogare	0	1.977.397	0	1.977.397
– da ricevere	0	1.180.621	0	1.180.621
3. Contratti derivati	106.340.103	165.922.153	5.111.258	277.373.514
3.1. Con scambio di capitali	0	4.700.325	0	4.700.325
a) titoli	0	1.933.426	0	1.933.426
– acquisti	0	615.231	0	615.231
– vendite	0	1.318.195	0	1.318.195
b) valute	0	2.766.899	0	2.766.899
– valute contro valute	0	950.654	0	950.654
– acquisti contro euro	0	780.182	0	780.182
– vendite contro euro	0	1.036.063	0	1.036.063
c) altri valori	0	0	0	0
– acquisti	0	0	0	0
– vendite	0	0	0	0
3.2. Senza scambio di capitali	106.340.103	161.221.828	5.111.258	272.673.191
a) valute	0	26.133	0	26.133
– valute contro valute	0	4.405	0	4.405
– acquisti contro euro	0	12.094	0	12.094
– vendite contro euro	0	9.634	0	9.634
b) altri valori	106.340.103	161.195.695	5.111.258	272.647.056
– acquisti	60.066.365	64.864.270	0	124.930.635
– vendite	46.273.738	96.331.425	5.111.258	147.716.423

Nel comparto “di negoziazione” sono inclusi contratti di copertura riferiti a strumenti finanziari non immobilizzati per 5.039 milioni di euro, tutti di pertinenza della Capogruppo.

Inoltre, tra i contratti derivati di negoziazione senza scambio di capitale (voce 3.2.b) la BNL S.p.A. ha inserito tra gli acquisti (per 17.298 milioni) e tra le vendite (per 10.474 milioni) anche le opzioni implicite nei contratti strutturati il cui parametro di riferimento presenta un effetto "leverage" tale da ampliarne il valore di almeno due volte.

10.6 Contratti derivati su crediti

<i>(migliaia di euro)</i>			
Categorie di operazioni	di negoziazione	altre operazioni	Totale
1. Acquisti di protezione	0	33.028	33.028
1.1. Con scambio di capitali	0	0	0
1.2. Senza scambio di capitali	0	33.028	33.028
– <i>credit linked notes</i>	0	33.028	33.028
2. Vendite di protezione	0	35.473	35.473
2.1. Con scambio di capitali	0	0	0
2.2. Senza scambio di capitali	0	35.473	35.473
– <i>credit default swaps</i>	0	35.473	35.473

I contratti derivati di credito in essere al 31 dicembre 2004 sono tutti di competenza della Capogruppo. Come ricordato nella Relazione sulla gestione, a fine dicembre 2004 la BNL S.p.A. aveva in corso con primarie controparti contratti derivati su crediti (acquisto di protezione) per circa 33 milioni di euro, da riferirsi interamente a emissioni di *credit linked notes*.

Le suddette posizioni sono state poi ricollocate sul mercato mediante vendita.

Nel profilo economico, la precitata attività ha comportato la contabilizzazione di commissioni passive per l'acquisto di protezione per 2 milioni di euro e di commissioni attive per la vendita per 0,6 milioni di euro.

Sezione 11 – Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 Grandi rischi

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) ammontare	2.022.016	2.572.611	-550.595	-21,4
b) numero	2	3	-1	-33,3

(migliaia di euro)

Le posizioni del Gruppo BNL da considerare “grandi rischi” secondo la vigente normativa di Vigilanza sono a fine 2004 n. 2 per un’esposizione totale ponderata di 2.022 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

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) Stati	1.889.125	2.356.281	-467.156	-19,8
b) altri enti pubblici	1.379.317	2.074.875	-695.558	-33,5
c) società non finanziarie	32.513.215	32.302.288	210.927	0,7
d) società finanziarie	4.651.330	3.526.736	1.124.594	31,9
e) famiglie produttrici	2.992.250	3.057.081	-64.831	-2,1
f) altri operatori	13.658.164	12.696.575	961.589	7,6
Totale	57.083.401	56.013.836	1.069.565	1,9

(migliaia di euro)

1.3 Distribuzione dei crediti verso imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti

	2004
a) altri servizi	8.311.873
b) servizi del commercio	4.293.374
c) edilizia e opere pubbliche	4.060.835
d) prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento	1.369.223
e) prodotti agricoltura	1.512.757
f) altre branche	15.122.308
Totale	34.670.370

(migliaia di euro)

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
a) Stati	420	8.366	-7.946	-95,0
b) altri enti pubblici	23.450	40.621	-17.171	-42,3
c) banche	345.765	656.848	-311.083	-47,4
d) società non finanziarie	5.947.725	6.801.987	-854.262	-12,6
e) società finanziarie	784.301	588.715	195.586	33,2
f) famiglie produttrici	42.892	60.368	-17.476	-28,9
g) altri operatori	99.027	111.123	-12.096	-10,9
Totale	7.243.580	8.268.028	-1.024.448	-12,4

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

Voci/Paesi	<i>(migliaia di euro)</i>			
	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo				
1.1. Crediti verso banche	2.107.093	2.625.507	1.797.138	6.529.738
1.2. Crediti verso clientela	53.612.130	1.855.310	1.615.961	57.083.401
1.3. Titoli	3.822.473	918.043	769.870	5.510.386
Totale	59.541.696	5.398.860	4.182.969	69.123.525
2. Passivo				
2.1 Debiti verso banche	4.688.857	2.903.390	4.762.098	12.354.345
2.2 Debiti verso clientela	29.716.828	726.213	730.345	31.173.386
2.3 Debiti rappresentati da titoli	17.477.463	1.550.081	594.419	19.621.963
2.4 Altri conti	2.648.915	37.774	0	2.686.689
Totale	54.532.063	5.217.458	6.086.862	65.836.383
3. Garanzie e impegni	11.701.467	3.589.373	2.807.677	18.098.517

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci/Durate residue	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi
1. Attivo	45.578.738	120.949.959	47.408.799
1.1. Titoli del Tesoro rifinanziabili	1	4.777	13.968
1.2. Crediti verso banche	130.426	4.113.657	1.692.238
1.3. Crediti verso clientela	11.653.894	11.312.251	6.092.148
1.4. Obbligazioni e altri titoli di debito	415	101.660	503.758
1.5. Operazioni "fuori bilancio"	33.794.002	105.417.614	39.106.687
2. Passivo	85.136.304	110.271.284	54.743.554
2.1. Debiti verso banche	919.272	8.659.227	1.009.295
2.2. Debiti verso clientela	28.454.584	2.461.821	163.347
2.3. Debiti rappresentati da titoli	562.379	1.806.586	2.582.685
– obbligazioni	31.570	682.752	2.281.642
– certificati di deposito	34.442	1.123.834	286.303
– altri titoli	496.367	0	14.740
2.4. Passività subordinate	0	35.176	476.328
2.5. Operazioni "fuori bilancio"	55.200.069	97.308.474	50.511.899

11.7 Attività e passività in valuta

Dettaglio dei derivati su crediti per categorie di controparte

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
<i>(migliaia di euro)</i>				
a) Attività				
1. crediti verso banche	3.680.122	3.071.200	608.922	19,8
2. crediti verso clientela	2.611.839	3.461.843	-850.004	-24,6
3. titoli	193.564	700.579	-507.015	-72,4
4. partecipazioni	60.262	7.573	52.689	-
5. altri conti	12.606	33.520	-20.914	-62,4
Totale	6.558.393	7.274.715	-716.322	-9,8
b) Passività				
1. debiti verso banche	4.386.797	4.422.743	-35.946	-0,8
2. debiti verso clientela	1.478.685	1.944.239	-465.554	-23,9
3. debiti rappresentati da titoli	909.007	810.992	98.015	12,1
4. altri conti	17.774	5.125	12.649	-
Totale	6.792.263	7.183.099	-390.836	-5,4

Dettaglio dei derivati su crediti per categorie di controparte

	Acquisti di protezione		Vendite di protezione	
<i>(migliaia di euro)</i>				
a) Stati		0		0
b) altri enti pubblici		0		0
c) banche		0		15.000
d) società finanziarie		0		20.473
e) società non finanziarie		0		0
f) altri operatori		33.028		0
Totale		33.028		35.473

(migliaia di euro)

oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso	oltre 1 anno fino a 5 anni a tasso indicizzato	oltre 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso indicizzato	durata indeterminata	Totale
57.247.108	11.125.105	33.475.095	12.441.958	4.175.794	332.402.556
21.819	3.788	3.166	18.948	0	66.467
79.272	258.044	16.298	92.490	147.313	6.529.738
2.325.601	9.109.658	1.462.495	11.098.873	4.028.481	57.083.401
1.073.378	1.538.570	669.780	1.115.195	0	5.002.756
53.747.038	215.045	31.323.356	116.452	0	263.720.194
41.557.300	7.428.693	27.667.885	2.733.804	0	329.538.824
62.141	1.116.124	12.940	575.346	0	12.354.345
4.960	16.037	66.935	5.702	0	31.173.386
6.646.034	5.973.286	719.925	1.331.068	0	19.621.963
6.483.679	5.895.666	719.925	1.331.068	0	17.426.302
97.918	23.751	0	0	0	1.566.248
64.437	53.869	0	0	0	629.413
802.821	267.804	678.723	408.084	0	2.668.936
34.041.344	55.442	26.189.362	413.604	0	263.720.194

11.8 Operazioni di cartolarizzazione su attivi creditizi del Gruppo BNL

Per le operazioni di cartolarizzazione realizzate da BNL S.p.A. (Vela Home 1, Vela Home 2 e Vela Public Sector) si rinvia a quanto illustrato nella Nota Integrativa della Capogruppo, Parte B, Sezione 11 – Concentrazione e distribuzione delle attività e passività.

Vela Lease – (Locafit S.p.A.)

L'excess spread, ovvero la remunerazione della classe junior sottoscritta da Locafit S.p.A. di competenza del 2004, risulta pari a 19,9 milioni di euro di cui circa 16 milioni già incassati.

A dicembre 2004 l'operazione di cartolarizzazione dei crediti derivanti da contratti di *leasing* originati dalla Locafit S.p.A., riepilogata nei principali lineamenti dalle successive tabelle, ha confermato una *performance* in linea con le previsioni formulate al momento del lancio dell'operazione.

I livelli di *Delinquency* e di *Default* del portafoglio cartolarizzato si sono attestati ampiamente al di sotto delle soglie limite previste ("Trigger").

	Threshold	Dicembre 2004 Ratio Portfolio
Class B Trigger Event (Cumulative Net Default Ratio)	11,00%	1,346%
Class C Trigger Event (Cumulative Net Default Ratio)	7,50%	1,346%
Remuneration Trigger Event (Cumulative Net Default Ratio)	1,55%	1,346%
Portfolio Outstanding Amount	1.037.712.141,17	
Amount	12.589.527,54	
Default Outstanding Amount	12.345.495,05	
Totale Incassi 2004	537.461.525,58	

Sezione 12 – Gestione e intermediazione per conto terzi

12.1 Negoziazione di titoli

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) Acquisti				
1. regolati	0	6.812.879	-6.812.879	-
2. non regolati	44.793	185.429	-140.636	-75,8
b) Vendite				
1. regolate	0	6.812.879	-6.812.879	-
2. non regolate	477.320	311.233	166.087	53,4

(migliaia di euro)

12.2 Gestioni patrimoniali

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
Gestioni patrimoniali	26.982.323	29.238.643	-2.256.320	-7,7

(migliaia di euro)

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	43.121.876	43.467.269	-345.393	-0,8
b) titoli di terzi depositati presso terzi	40.471.467	41.701.073	-1.229.606	-2,9
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	4.902.812	4.347.000	555.812	12,8

(migliaia di euro)

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 5.382 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.

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
<i>(migliaia di euro)</i>				
a) Rettifiche dare				
1. conti correnti	14.536	15.364	-828	-5,4
2. portafoglio centrale	4.591.543	4.565.425	26.118	0,6
3. cassa	776.101	818.417	-42.316	-5,2
4. altri conti	0	0	0	-
b) Rettifiche avere				
1. conti correnti	1.481.403	1.457.976	23.427	1,6
2. cedenti effetti e documenti	3.900.777	3.941.230	-40.453	-1,0
3. altri conti	0	0	0	-

12.5 Altre operazioni

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
<i>(migliaia di euro)</i>				
Cedenti effetti al dopo incasso o salvo buon fine	7.513.492	5.340.517	2.172.975	40,7
Attività agenziali	615.372	660.502	-45.130	-6,8
Disponibilità fondi ex Ministero del Turismo e dello Spettacolo	218.957	269.158	-50.201	-18,7
Finanziamenti gestiti per conto ex Ministero del Turismo e dello Spettacolo	400.080	410.369	-10.289	-2,5
Fondi disponibili della Gestione Speciale per il Territorio di Trieste	388	410	-22	-5,4
Fondi in amministrazione della Gestione Speciale per il Territorio di Trieste	123	115	8	7,0
Altre operazioni	9.593	0	9.593	-

Parte C – Informazioni sul Conto Economico consolidato

Sezione 1 – Gli interessi

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
10. Interessi attivi e proventi assimilati	2.946.513	3.281.385	-334.872	-10,2
20. Interessi passivi e oneri assimilati	1.434.690	1.600.603	-165.913	-10,4

1.1. Composizione della voce "10. Interessi attivi e proventi assimilati"

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
a) su crediti verso banche	313.325	240.022	73.303	30,5
<i>di cui:</i>				
– su crediti verso banche centrali	13.136	16.134	-2.998	-18,6
b) su crediti verso clientela	2.468.406	2.816.939	-348.533	-12,4
<i>di cui:</i>				
– su crediti con fondi di terzi in amministrazione	0	788	-788	–
c) su titoli di debito	144.144	198.443	-54.299	-27,4
d) altri interessi attivi	20.638	25.981	-5.343	-20,6
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	0	0	0	–
Totale	2.946.513	3.281.385	-334.872	-10,2

1.2. Composizione della voce "20. Interessi passivi e oneri assimilati"

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
a) su debiti verso banche	391.856	356.327	35.529	10,0
b) su debiti verso clientela	323.975	371.262	-47.287	-12,7
c) su debiti rappresentati da titoli	522.980	602.173	-79.193	-13,2
<i>di cui:</i>				
– su certificati di deposito	29.384	71.689	-42.305	-59,0
d) su fondi di terzi in amministrazione	204	240	-36	-15,0
e) su passività subordinate	107.366	125.041	-17.675	-14,1
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	88.309	145.560	-57.251	-39,3
Totale	1.434.690	1.600.603	-165.913	-10,4

1.3. Dettaglio della voce "10. Interessi attivi e proventi assimilati"

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
a) su attività in valuta	267.321	376.105	-108.784	-28,9

1.4. Dettaglio della voce "20. Interessi passivi e oneri assimilati"

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
a) su passività in valuta	121.326	211.775	-90.449	-42,7

Sezione 2 – Le commissioni

2.1 Composizione della voce “40. Commissioni attive”

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
a) garanzie rilasciate	62.186	64.408	-2.222	-3,4
b) derivati su crediti	634	1.172	-538	-45,9
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	426.631	441.709	-15.078	-3,4
1. negoziazione di titoli	23.651	23.751	-100	-0,4
2. negoziazione di valute	26.270	26.086	184	0,7
3. gestioni patrimoniali:	256.718	273.248	-16.530	-6,0
3.1 individuali	37.710	59.398	-21.688	-36,5
3.2 collettive	219.008	213.850	5.158	2,4
4. custodia e amministrazione di titoli	16.431	19.956	-3.525	-17,7
5. banca depositaria	10.038	10.081	-43	-0,4
6. collocamento di titoli	6.824	13.828	-7.004	-50,7
7. raccolta di ordini	3	2	1	50,0
8. attività di consulenza	13.130	14.340	-1.210	-8,4
9. distribuzione di servizi di terzi:	73.566	60.417	13.149	21,8
9.1 gestioni patrimoniali:	1.247	3.524	-2.277	-64,6
9.1.1 individuali	1.247	1.233	14	1,1
9.1.2 collettive	0	2.291	-2.291	-
9.2 prodotti assicurativi	72.316	56.886	15.430	27,1
9.3 altri prodotti	3	7	-4	-57,1
d) servizi di incasso e pagamento	277.413	285.822	-8.409	-2,9
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione	2.738	1.485	1.253	84,4
f) esercizio di esattorie e ricevitorie	0	0	0	-
g) altri servizi	273.796	273.202	594	0,2
Totale	1.043.398	1.067.798	-24.400	-2,3

Gli altri servizi comprendono:

- recupero spese su operazioni di impieghi/raccolta	67.518
- recupero spese per imposte e tasse	1.004
- altri recuperi di spese	83.190
- commissioni attività agenziali	40.876
- altre commissioni	81.208

2.2 Dettaglio della voce "40. Commissioni attive"

"Canali distributivi dei prodotti e servizi"

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
<i>(migliaia di euro)</i>				
a) presso propri sportelli:	283.699	288.384	-4.685	-1,6
1. gestioni patrimoniali	203.330	217.811	-14.481	-6,6
2. collocamento di titoli	6.803	10.156	-3.353	-33,0
3. servizi e prodotti di terzi	73.566	60.417	13.149	21,8
b) offerta fuori sede:	53.409	59.109	-5.700	-9,6
1. gestioni patrimoniali	53.388	55.437	-2.049	-3,7
2. collocamento di titoli	21	3.672	-3.651	-99,4
3. servizi e prodotti di terzi	0	0	0	-

2.3 Composizione della voce "50. Commissioni passive"

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
<i>(migliaia di euro)</i>				
a) garanzie ricevute	2.072	1.479	593	40,1
b) derivati su crediti	2.020	3.979	-1.959	-49,2
c) servizi di gestione e intermediazione:	65.970	74.483	-8.513	-11,4
1. negoziazione di titoli	7.774	6.749	1.025	15,2
2. negoziazione di valute	3.393	3.692	-299	-8,1
3. gestioni patrimoniali:	29.115	35.020	-5.905	-16,9
3.1 portafoglio proprio	27.367	33.824	-6.457	-19,1
3.2 portafoglio di terzi	1.748	1.196	552	46,2
4. custodia e amministrazione di titoli	4.630	4.942	-312	-6,3
5. collocamento di titoli	20.931	23.863	-2.932	-12,3
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	127	217	-90	-41,5
d) servizi di incasso e pagamento	48.606	48.744	-138	-0,3
e) altri servizi	24.174	23.440	734	3,1
Totale	142.842	152.125	-9.283	-6,1

Gli altri servizi comprendono:

- servizi di informazioni e visure	11.135
- altre commissioni	13.039

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	19.209	XXX	96.781
A.2 Svalutazioni	29.269	XXX	57.146
B. Altri profitti/perdite	2.007	34.448	112.288
Totali	-8.053	34.448	151.923

1. Titoli di Stato	12.844
2. Altri titoli di debito	29.088
3. Titoli di capitale	13.660
4. Contratti derivati su titoli	-63.645

Il complessivo gettito della voce 60. “Profitti/Perdite da operazioni finanziarie” è stato di 178 milioni e comprende 8 di perdite riferite alle operazioni su titoli, 34 milioni di proventi riguardanti le transazioni su divise e 152 milioni di utili di pertinenza di altre operazioni⁽¹⁾.

I profitti da altre operazioni finanziarie riguardano per 112 milioni gli utili da negoziazione su contratti derivati (IRS e FRA) e per 40 milioni la rivalutazione di operazioni della specie.

(1) Come già segnalato nella Relazione al 30 giugno scorso, nel primo semestre si è provveduto, nell'ambito della gestione dinamica del rischio tasso della tesoreria a medio/lungo termine, alla riclassificazione nel portafoglio di negoziazione di operazioni di copertura costituite da contratti di Interest Rate Swap. L'intervento è stato attuato allo scopo di modificare il posizionamento della gestione rischio tasso d'interesse a medio/lungo termine della Banca, nella prospettiva di uno scenario di mercato orientato a un temporaneo innalzamento dei tassi di interesse e un suo successivo riallineamento. La gestione della posizione e le successive cancellazioni delle operazioni con le controparti di mercato hanno comportato la rilevazione di utili confluiti nella voce “60. Profitti e perdite da operazioni finanziarie” per 73 milioni.

Sezione 4 – Le spese amministrative

Le spese amministrative sommano 1.711 milioni, di cui 1.083 riferiti a costi di personale e 628 ad altre spese.

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

- salari e stipendi: 729 milioni;
- oneri sociali: 203 milioni;
- trattamento di fine rapporto: 63 milioni;
- trattamento di quiescenza e simili: 3 milioni;
- altri costi di personale: 85 milioni.

Le altre spese amministrative sono dettagliate nel prospetto che segue.

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
a) Imposte indirette e tasse	111.119	114.322	-3.203	-2,8
b) Altre spese	517.381	511.747	5.634	1,1
– spese telefoniche, postali e trasmissione dati	96.628	101.558	-4.930	-4,9
– spese legali, informazioni e visure	59.165	49.393	9.772	19,8
– manutenzione immobili e fitti passivi	64.980	68.429	-3.449	-5,0
– locazione e manutenzione mobili, impianti e macchinari	18.022	17.241	781	4,5
– canoni <i>leasing</i>	67	171	-104	-60,8
– canoni passivi elaborazioni presso terzi	18.470	25.682	-7.212	-28,1
– premi di assicurazione	23.253	23.681	-428	-1,8
– abbonamenti, riviste e quotidiani	2.877	2.973	-96	-3,2
– manutenzione e noleggio <i>hardware</i> e <i>software</i>	54.583	51.232	3.351	6,5
– spese di vigilanza e contazione valori	17.172	17.862	-690	-3,9
– pubblicità, rappresentanza e beneficenza	19.654	19.138	516	2,7
– cancelleria e stampati	9.877	10.472	-595	-5,7
– compensi a professionisti	35.249	34.440	809	2,3
– compensi ad organi societari e contributi associativi	8.412	6.770	1.642	24,3
– spese di trasporto	4.325	4.463	-138	-3,1
– lavorazioni temporanee e personale distaccato da terzi	6.698	7.638	-940	-12,3
– varie	77.949	70.604	7.345	10,4
Totale	628.500	626.069	2.431	0,4

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	2004
a) dirigenti	290
b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	3.776
c) restante personale	12.740
Totale	16.806

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

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	212.746	195.830	16.916	8,6
100. Accantonamenti per rischi ed oneri	123.529	164.254	-40.725	-24,8
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	985.203	755.134	230.069	30,5
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	20.504	174.481	-153.977	-88,2
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	2.061	58.558	-56.497	-96,5
Totale	1.344.043	1.348.257	-4.214	-0,3

L'incremento delle rettifiche su crediti e accantonamento per garanzie e impegni rispetto al precedente esercizio riflette:

- l'intrapresa azione di miglioramento della qualità dell'attivo, articolata attraverso l'avvio di una politica di dismissione delle posizioni in sofferenza;
- l'accelerazione nell'allineamento dei criteri di valutazione dei crediti problematici anche alla luce del necessario e progressivo adeguamento al futuro quadro normativo;
- nonché il recepimento delle osservazioni dell'Autorità di Vigilanza e la perseguita strategia di rafforzamento dei presidi a copertura dei crediti problematici da porre in relazione alle future operazioni straordinarie di dismissione.

La percentuale di copertura dei crediti dubbi, incluso il rischio Paese; ha raggiunto il 48,3% dell'esposizione lorda, considerando le sole sofferenze il valore si attesta al 58%.

Riprese di valore

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	138.675	157.563	-18.888	-12,0
160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	590	1.383	-793	-57,3
170. Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	34.716	17.201	17.515	-
Totale	173.981	176.147	-2.166	-1,2

Variazione del fondo per rischi bancari generali

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
230. Variazione del fondo per rischi bancari generali	64.000	67.000	-3.000	-4,5

5.1 Composizione della voce "120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
a) rettifiche di valore su crediti	974.437	746.636	227.801	30,5
<i>di cui:</i>				
- rettifiche forfettarie per rischio Paese	0	3.691	-3.691	-
- altre rettifiche forfettarie	0	0	0	-
b) accantonamenti per garanzie e impegni	11.128	8.498	2.630	30,9
<i>di cui:</i>				
- accantonamenti forfettari per rischio Paese	0	0	0	-
- altri accantonamenti forfettari	11.128	24	11.104	-
Totale	985.565	755.134	230.431	30,5

Sezione 6 – Altre voci del conto economico

6.1 Composizione della voce "70. Altri proventi di gestione"

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
a) recupero imposte e tasse	72.358	72.456	-98	-0,1
b) crediti d'imposta	0	7.571	-7.571	-
c) fitti attivi	13.284	14.016	-732	-5,2
d) interessi attivi su regolamento bonifici	5.271	6.244	-973	-15,6
e) riscossione di beni dati in locazione finanziaria	7.400	10.153	-2.753	-27,1
f) premi attivi su prodotti derivati	14.988	0	14.988	-
g) rimborso oneri personale distaccato	2.806	2.347	459	19,6
h) <i>excess spread</i> su titoli <i>junior</i>	64.482	29.648	34.834	-
i) altri proventi:				
- Multiservizi	15.549	70.173	-54.624	-77,8
- BNL SPA	51.625	39.898	11.727	29,4
- Locafit	11.249	10.670	579	5,4
- Ifitalia	4.136	5.006	-870	-17,4
- altre partecipate italiane	2.477	1.445	1.032	71,4
- altre partecipate estere	656	210	446	-
Totale	266.281	269.837	-3.556	-1,3

6.2 Composizione della voce "110. Altri oneri di gestione"

	2004	2003	(migliaia di euro)	
			Variazioni assolute	%
a) interessi su regolamento bonifici	7.237	8.151	-914	-11,2
b) oneri per riscatti di beni dati in locazione finanziaria	1.881	1.974	-93	-4,7
c) altri oneri				
- Multiservizi	0	34.931	-34.931	-
- Locafit	3.561	3.510	51	1,5
- BNL SpA	16.154	4.391	11.763	-
- altre partecipate estere	1.808	3.406	-1.598	-46,9
Totale	30.641	56.363	-25.722	-45,6

6.3 Composizione della voce "190. Proventi straordinari"

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
a) sopravvenienze attive	106.814	74.949	31.865	42,5
b) utili su cessioni di partecipazioni	85.729	5.704	80.025	–
c) utilizzo fondo oneri futuri	1.917	0	1.917	–
d) interessi di mora recuperati	1.633	24.524	–22.891	–93,3
e) utili da cessioni e realizzi	671	6.116	–5.445	–89,0
f) utili su titoli immobilizzati	1.769	324	1.445	–
g) utilizzo fondo rischi su crediti	0	346.082	–346.082	–
Totale	198.533	457.699	–259.166	–56,6

Le sopravvenienze attive riguardano per 86 milioni BNL S.p.A. (per il relativo dettaglio si rinvia al commento nella nota integrativa della Capogruppo). I restanti 20 milioni riguardano per 2 milioni le controllate bancarie, per 15 milioni il settore parabancario e per 3 milioni altre partecipate.

6.4 Composizione della voce "200. Oneri straordinari"

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
a) oneri per esodo agevolato	78.662	148.715	–70.053	–47,1
b) sopravvenienze passive	80.461	76.196	4.265	5,6
c) stralcio oneri pluriennali	15.325	0	15.325	–
d) perdite su partecipazioni in liquidazione	17.341	3.667	13.674	–
e) oneri Progetto trasformazione BNL	8.424	3.183	5.241	–
f) altri	2.928	9.311	–6.383	–68,6
Totale	203.141	241.072	–37.931	–15,7

Le sopravvenienze passive si riferiscono a competenze economiche di pertinenza di precedenti esercizi (per interessi, commissioni e spese) riconosciute alla clientela per 6 milioni e insussistenze e altre sopravvenienze passive per 74 milioni.

* * *

La gestione dei fattori straordinari si chiude pertanto con un saldo negativo di 5 milioni.

* * *

6.5 Composizione della voce "220. Imposte sul reddito dell'esercizio"

(migliaia di euro)

	Ires	Irap	Imposte dirette controllate estere	Totale
1. Imposte correnti (-)	-172.129	-72.789	-1.360	-246.278
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	103.543	14.491	0	118.034
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	51.059	475	0	51.534
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 -/+3)	-17.527	-57.823	-1.360	-76.710

Sezione 7 – Altre informazioni sul Conto Economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

(migliaia di euro)

	2004	2003	Variazioni	
			assolute	%
Italia	4.105.971	4.191.675	-85.704	-2,0
Altri Paesi della UE	228.790	302.011	-73.221	-24,2
Altri Paesi	141.813	223.302	-81.489	-36,5
Totale	4.476.574	4.716.988	-240.414	-5,1

Parte D – Altre informazioni

Sezione 1 - Gli Amministratori e i Sindaci

1.1 Compensi

Riferimento Parte D Sezione 1.1 del Bilancio della Capogruppo.

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

	2004	2003	<i>(migliaia di euro)</i>	
			Variazioni assolute	%
a) Amministratori	6.453	52.921	-46.468	-87,8
b) Sindaci	0	0	0	-
Totale	6.453	52.921	-46.468	-87,8

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).



Bilancio Consolidato



Organizzazione territoriale
della Banca e del Gruppo

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



Area territoriale Nord Ovest

Sede – Via XX Settembre, 40 (Torino)

PIEMONTE



TORINO

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – Piazza della Libertà, 6

ARONA

Agenzia – Via Liberazione, 79/81

ASTI

Agenzia – Corso Alfieri, 179

BIELLA

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede di Corso Nizza –
Corso Nizza, 12

Agenzia n. 2 – Via Roma, 10

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

Agenzia in Sede –
 Via Mercurino di Gattinara, 8

LIGURIA**GENOVA**

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – 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

VALLE D'AOSTA

AOSTA

Agenzia – Via Saint Martin de Corleans, 73

Area territoriale Lombardia

Sede – Piazza San Fedele, 3 (Milano)

LOMBARDIA



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

Agenzia in Sede – Via Petrarca, 12

BOLLATE

Agenzia – Via Cavour, 18

BRESCIA

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

BUCCINASCO

Agenzia – Via Mantegna, 1

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 in Sede – Via G. Di Vittorio, 10

CORSICO

Agenzia – Piazza Cavour, 33/34

CORTEOLONA

Agenzia – Piazza G. Matteotti, 17

CREMA

Agenzia – Via XX Settembre, 122

CREMONA

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – Piazza Felice Cavallotti, 3

MELEGNANO

Agenzia – Via Turati, 9/15

MERATE

Agenzia – Via Bergamo, 39 bis

MONZA

Agenzia in Sede – Via Felice Cavallotti, 4

Agenzia n. 1 – Via Buonarroti, 22/24

OLGIATE COMASCO

Agenzia – Via Milano, 2/4

PAVIA

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – Via Alessandro Volta, 9

Agenzia c/o Aeroporto Malpensa 2000 –

Aeroporto Malpensa

VIADANA

Agenzia – Piazza Benvenuto Cellini,

VIGEVANO

Agenzia – Via Edmondo De Amicis, 8/8A

VOGHERA

Agenzia – Via Emilia, 76

VIMERCATE

Agenzia – Piazza Roma, 16

Area territoriale Triveneto

Sede – Corso del Popolo, 21 (Mestre)

VENETO



VENEZIA

Agenzia in sede – 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

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

Agenzia 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 Fracon angolo Piazza Carli

ODERZO

Agenzia – Via Spiné, 15

PADOVA

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – Piazza della Borsa, 5

Agenzia n. 1 – Viale Monfenera, 6

VERONA

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – 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**

Agenzia in Sede – 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

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

Agenzia in Sede – Via Mercato Vecchio, 17/19

TRENTINO-ALTO ADIGE

BOLZANO

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – Via Vannetti, 18
Agenzia n. 1 – Corso 3 Novembre 21/23

Area territoriale Emilia-Romagna

Sede – Via Rizzoli, 26 (Bologna)

EMILIA-ROMAGNA



BOLOGNA

Agenzia in Sede – 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, 91

FERRARA

Agenzia in Sede – Corso Porta Reno, 19
Agenzia n. 1 – Viale IV Novembre, 94

FIDENZA

Agenzia – Piazza Pontida, 12

FIORENZUOLA D'ARDA

Agenzia – Via Scapuzzi, 2

FORLÌ

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – Via Castellaro, 10/12
Agenzia n. 1 – Via Giardini, 595
Agenzia n. 2 – Viale Caduti sul Lavoro,
218/226A

PARMA

Agenzia in Sede – Piazza Garibaldi, 17A
 Agenzia n. 1 – Via Bruxelles, 10A

PAVULLO NEL FRIGNANO

Agenzia – Via Giardini, 282/286

PIACENZA

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – Via Cicognani, 7
 Agenzia – Piazza del Popolo, 23
 Agenzia n. 1 – Via Cicognani, 7

REGGIO EMILIA

Agenzia in Sede – 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 Pettazoni, 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

Area territoriale Toscana-Umbria

Sede – Via de’ Cerretani, 6 N (Firenze)

TOSCANA**FIRENZE**

Agenzia in Sede – Piazza della Repubblica –
 Piazza della Repubblica, 21R
 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 Viale Europa – Viale Europa, 95
 Agenzia n. 7 – Via Valdinevole, 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

CAPANORI

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

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

LIVORNO

Agenzia in Sede – Via Cairoli, 61

Agenzia n. 1 – Piazza Luigi Orlando, 44
Agenzia La Torre – Via Campo di Marte, 39

LUCCA

Agenzia in Sede – 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

PONTERA

Agenzia – Via Carducci, 30/36

PRATO

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – 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

Area territoriale Marche-Abruzzo

Sede – Corso Vittorio Emanuele, 148 (Pescara)

ABRUZZO



PESCARA

Agenzia in Sede – 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.

L'AQUILA

Agenzia in Sede – 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

SANT'EGIDIO ALLA VIBRATA

Agenzia – Corso Adriatico, 226

SULMONA

Agenzia – Via Antonio De Nino, 18

TERAMO

Agenzia in Sede – Piazza Ercole Vincenzo Orsini, 7/8/9

VASTO

Agenzia – Via Giulio Cesare, 24

MARCHE

ANCONA

Agenzia in Sede – Corso Stamira, 10
 Agenzia n. 1 – Via Marconi, 18
 Agenzia n. 2 – Via dell'Industria, 20

AMANDOLA

Agenzia – Via Indipendenza, 110

ASCOLI PICENO

Agenzia in Sede – 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 Montevecchio, 51
 Agenzia "A" – Via Roma, 189A

FERMO

Agenzia – Via Ottorino Respighi, 4

JESI

Agenzia – Piazza della Repubblica, 11

MACERATA

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

PESARO

Agenzia in Sede – 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

Area territoriale Lazio

Sede – Piazza Albania, 35 (Roma)

LAZIO



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 Ruderì di Torrenova

Agenzia n. 36 – Via Calpurnio Pisone, 92

Agenzia n. 37 – Piazzale dell'Agricoltura, 24/26

Agenzia n. 38 – Via di Torrevicchia, 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. 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. 57 – Via Tuscolana, 950

Agenzia n. 63 – Viale Parioli, 9

Agenzia n. 64 – Via Gregorio VII, 176

Agenzia Lido di Ostia – Via S. Cansacchi, 1

Agenzia Lido di Ostia bis – P.zza Quarto
dei Mille, 91E

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. Giminiani, 83

ANAGNI

Agenzia – Via G. Giminiani, 83

ANGUILLARA SABAZIA

Agenzia – Via Anguillarese, km 5,400

APRILIA

Agenzia – Via degli Aranci, 9

CASTEL MADAMA

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

CERVETERI

Agenzia – Via Chirieletti, 314

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 di Latina – 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 Sassetti, 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

Area territoriale Campania-Basilicata

Sede – Via Toledo, 126 (Napoli)

CAMPANIA



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
- Agenzia n. 16 – Via Vincenzo Arancio Ruiz, 77
- Agenzia n. 18 – Via Stefano Barbato, 26

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

FRATTAMAGGIORE

Agenzia – Via Roma, 9/11

MADDALONI

Agenzia – Via Capillo, 27

NOLA

Agenzia – Via Seminario, 3

PAGANI

Agenzia – Via Alcide De Gasperi, 212

PORTICI

Agenzia – Via Libertà
Prima traversa a sinistra, 6

POZZUOLI

Agenzia – Via R. Anecchino, 244

SALERNO

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

SAN GIUSEPPE VESUVIANO

Agenzia – Via Aielli

SANTA MARIA CAPUA VETERE

Agenzia – Via Guglielmo Marconi, 2

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

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.

Area territoriale Puglia-Molise

Sede – Via Dante Alighieri, 32/40 (Bari)

PUGLIA



BARI

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – 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

SAN SEVERO

Agenzia – Via Tiberio Solis, 194

TARANTO

Agenzia in Sede – 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.)

MOLISE

CAMPOBASSO

Agenzia – Via Gazzani, 1

ISERNIA

Agenzia – Via XXIV Maggio, 311

Area territoriale Calabria

Sede – Piazza Matteotti, 12 (Catanzaro)

CALABRIA



CATANZARO

Agenzia in Sede – 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

RENDE

Agenzia – Piazza Matteotti, 14

ROSARNO

Agenzia – Via Garibaldi, 52

ROSSANO

Agenzia di Rossano Scalo –
Via Luca De Rosis, 37

CASTROVILLARI

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

SAN GIOVANNI IN FIORE

Agenzia – Via G. Giusti, s.n.c.

CORIGLIANO CALABRO SCALO

Agenzia – Via Nazionale, 1

COSENZA

Agenzia in Sede – Corso Mazzini, 86

CROTONE

Agenzia – Via M. Nicoletta, 30

SCALEA

Agenzia – Corso Mediterraneo, 160

LAMEZIA TERME

Agenzia – Corso G. Nicotera, 79

SIDERNO

Agenzia – Corso della Repubblica
angolo Via Tasso

PAOLA

Agenzia – Via S. Agata, 82/84

SOVERATO

Agenzia – Via F. Pisani, 10

REGGIO CALABRIA

Agenzia in Sede – Corso Garibaldi, 431
Agenzia n. 1 – Via Cardinale Portanova, 126
Agenzia n. 2 – Viale Calabria, s.n.c.
c/o il Centro Comm.le "Le Ninfee"

VIBO VALENTIA

Agenzia – Viale Kennedy, 77/87

Area territoriale Sicilia

Sede – Via Roma, 291/307 (Palermo)

SICILIA



PALERMO

Agenzia in Sede – 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

Agenzia in Sede – Corso Sicilia, 30
 Agenzia n. 1 – Via Garibaldi, 71
 Agenzia n. 2 – Largo Vespri 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

Agenzia in Sede – 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

SAN GIOVANNI LA PUNTA

Agenzia – Via Fisichelli, 10

SIRACUSA

Agenzia – Corso Umberto, 29

TAORMINA

Agenzia – Via L. Pirandello, s.n.c.

TERMINI IMERESE

Agenzia – Piazza Duomo, 1

TRAPANI

Agenzia – Via Vespri, 38

Area territoriale Sardegna

Sede – Largo Carlo Felice (Cagliari)

SARDEGNA

CAGLIARI

Agenzia in Sede – 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

MURAUVERA

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

Agenzia in Sede – 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
 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

Sp. c/o C.A.R. DI GUIDONIA – Località Tenuta del Cavaliere

Sp. c/o Compendio del Dip. di PP.SS. - Via Torre di Mezzavia - Loc. Anagnina

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

BRINDISI

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

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

(segue) Sportelli presso organismi pubblici e privati

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 1^a Aerobrigata – Via Sorio, 87

PALERMO

Mercato Ittico – Via F. Crispi, 3

Mercato Ortofrutticolo – Via Montepellegrino, 4

Palazzo di Giustizia – Piazza V.E. Orlando

PIACENZA

Arsenale dell'Esercito – Viale Malta, 30

PISA

Aeronautica Militare 46^a Brigata Aerea – Pisa

RAVENNA

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

ROTONDELLA (MT)

Centro Ricerche Nucleari – Trisaia

TORINO

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^o Stormo – Aeroporto di Sant'Angelo

ISTRANA (TV)

Aeronautica Militare - Comando 51^o Stormo – Aeroporto di Istrana

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

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

Holding di partecipazioni

BNL PARTECIPAZIONI SpA

Sede legale:

Roma – Via S. Basilio, 48
tel. 06/47027707
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:

Bari – Via De Rossi, 200
Bologna – Via Rizzoli, 26
Cagliari – Via del Mercato Vecchio, 1
Catania – Corso Sicilia, 30
Milano – Via Adige, 19
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
Firenze – Via dei Conti, 2/A
Lucca – Piazza San Michele, 7
Milano – Via Adige, 19
Monza – Via F. Cavallotti, 4
Treviso – Piazza Borsa, 5
Verona – Via Mazzini, 18
Vicenza – Corso Palladio, 45

- La società si avvale inoltre di n. 29 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 Castelnuovo, 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. 18 punti commerciali presso Dipendenze della BNL SpA (9 Filiali e 9 Uffici commerciali).

SERFACTORIZING SpA

Sede legale:

S. Donato Milanese (MI) – Via Maastricht, 1
tel. 02/52045701
fax 02/52045706
e-mail: serfactoring@serfactoring.eni.it

FARMAFACTORIZING 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. 06/42009991

fax 06/4817432

e-mail: servizioitalia@interbusiness.it

Filiale:

Milano – Piazza S. Fedele 1/3 c/o BNL SpA

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. 051/6483111

fax 051/232209

Attività diverse

ADVERA SpA

Sede legale:
Roma – Via Paolo Emilio, 29
tel. 06/47027548
fax 06/47020498

ARTIGIANSOA - Organismo di Attestazione SpA

Sede legale:
Roma – Via Crescenzo del Monte, 25/45
tel. 06/5845680
fax 06/5845690
e-mail: info@artigiansoa.com

BNL EDIZIONI Srl

Sede legale:
Roma – Via San Basilio, 48
tel. 06/47020403
fax 06/42012921
e-mail: bnlledizioni@bnledizioni.com

BNL MULTISERVIZI SpA

Sede legale:
Roma – Piazzale dell'Agricoltura, 24
tel. 06/5967.1
fax 06/54218219
e-mail: bnlmultiservizi@bnlmultiservizi.it
Filiale: Milano – Via Benigno Crespi, 26

BNL VITA SpA

Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione SpA
Sede legale:
Milano – Via Albricci, 7
tel. 02/72427.1
fax 02/89010872
e-mail: direzionegenerale@bnlvita.it

CREAIMPRESA SpA

Sede legale:
Roma – Via Crescenzo del Monte, 25/45
tel. 06/5845663
fax 06/5845235
e-mail: creaimpresa@artigiancassa.it

CREDIFARMA SpA

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

BNL DIRECT SERVICES SpA

Sede legale:
Roma – Via San Nicola da Tolentino, 72
tel. 06/87428111
fax 06/87428224
e-mail: e-family@e-familybnl.it

ACCENTURE PENSION SERVICES SpA

Sede legale:
Milano – Largo Donegani, 2
tel. 02/77758540
fax 02/777605555

LOCATRICE ITALIANA SpA

Sede legale:
Milano – Corso Italia, 15
tel. 02/8569571
fax 02/89010550

BNL BROKER ASSICURAZIONI SpA

Sede legale:
Milano – Viale V. Veneto, 16A
tel. 02/29530242
fax 02/29530418
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

Regno Unito

Banca Nazionale del Lavoro
Fitzwilliam House - 10 St. Mary Axe - London EC3A 8NA
Tel. 442073372400 - Telex (051) 442079297982 lavoro g
management@bnllondon.co.uk
Filiale - Credito

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 -
fax 223608 - Telex 1681 LBINT LU
Affiliata - Finanziaria

Banca Nazionale del Lavoro International, Luxembourg
51, Rue des Glacis L - 1628 Luxembourg - Tel. 225031 -
fax 223608 - Telex 1681 LBINT LU
info@bnli.lu
Affiliata - Credito

Euromedia Luxembourg Two SA
140, Boulevard de la Petrusse L 2330 Luxembourg
Affiliata - Finanziaria

Polonia

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

Repubblica Ceca

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

Russia

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

Spagna

Banca Nazionale del Lavoro
Paseo de la Castellana, 35 - 4^a planta - 28046 Madrid
Tel. 913498900 - Fax 913498950
bnl.iberia@retemail.es
Filiale - Credito

Svizzera

Lavoro Bank A.G., Zurich,
Talacker 21 8001 Zurich
Tel. 2179595 - Fax 2211241
Telex 812907 Lavr ch 813366 Labs ch
lavoro@lavoro.ch
Affiliata - Credito

(segue) Banca e affiliate

AMERICA DEL NORD E CENTRO

Stati Uniti

Banca Nazionale del Lavoro
25 West 52nd Street - 36 th floor, New York - N.Y. 10019 - USA
Tel. 5810710 - Telex (0023) 234803 bnl ur -
423243 lvbk ui - 62840 bancoper
comdiv@bnl.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@bnl.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
bnlarg@bnl.com.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. 112 (su tutto il territorio nazionale)

BNL Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversion SA
Rivadavia 611 (1005) Buenos Aires
Tel. 43234400
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 Compañía de Seguros SA
San Martin, 379 (1004) Buenos Aires
Affiliata - Assicurativa

JUNCAL Compañía de Seguros de Vida SA
San Martin, 379 (1004) Buenos Aires
Affiliata - Assicurativa

JUNCAL Compañía de Seguros de Autos y Patrimoniales SA
San Martin, 379 (1004) Buenos Aires
Affiliata - Assicurativa

ASIA

Iran

Banca Nazionale del Lavoro
Unit 7, 3rd floor Novak Bldg 244, Africa Expressway - 15186 Tehran - Iran
Tel. 218889721 - Telex (0088) 218889725 lvrbr ir
bnl-iran@personline.net
Ufficio di Rappresentanza

Cina

Banca Nazionale del Lavoro
CITIC Building -10th floor, Office no. 2 - 19,
Janguomenwai Dajie - Beijing 100004
Tel. 65004212-65006412 - Fax 65003507 -
Telex 22567 bnl cn
bnl@bnlbeijing.com
Ufficio di Rappresentanza

Banca Nazionale del Lavoro,
200, Yincheng Road Middle - Unit 3301 -
Bank of China Tower - Pudong Lujiazui - Shanghai 200120
Tel. 50372223 - Fax 50372226 - Telex (0085) 337002 bnlsh cn
bnl@bnlshanghai.com
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 bnlhk hx - Fax 28105243
bnlhongkong@bnl.com.hk
Filiale - Credito

(segue) Banca e affiliate

India

Banca Nazionale del Lavoro
61 Maker Chambers VI - Nariman Point, Mumbai 400 021
Tel. 2222047763 - Telex (0081) 1184053 bnl in
bnlmum@vsnl.com
Ufficio di Rappresentanza

Banca Nazionale del Lavoro
Jamals 3rd Floor-B
17 Jagannathan Road Nungambakkam Chennai 600034
Tel. (9144) 8226647 - Fax 8226649
bnl-chennai@sify.com
Ufficio di Rappresentanza

Banca Nazionale del Lavoro
1001/1002, Mercantile House 15, Kasturba Gandhi Marg
New Delhi 110 001
Tel. (9111) 23326707 - Fax 23326736
bnl@vsnl.net
Ufficio di Rappresentanza

OCEANIA**Australia**

Banca Nazionale del Lavoro
Suite 2703, level 27, Grosvenor Place
225 George Steet
Sydney, N.S.W. 2000
& +61 2 92477622
fax +61 2 92477866
bnlaust@ozemail.com.au
Ufficio di Rappresentanza



Bilancio Consolidato



Assemblea degli Azionisti
del 21 maggio 2005
Riepilogo
delle deliberazioni

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, tenutasi in seconda convocazione il 21 maggio 2005, sotto la presidenza del Dr. Luigi Abete, presenti o rappresentate oltre 2.313 milioni di azioni, pari ad oltre il 76% delle n. 3.017.136.621 costituenti il capitale rappresentato da azioni ordinarie, ha deliberato:

- l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2004 e della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, in ogni sua parte e nel suo complesso, nonché della proposta di ripianamento della perdita dell'esercizio 2004;
- la conferma, per il periodo di 18 mesi previsto dalle norme del codice civile, del fondo acquisto azioni proprie determinandone la consistenza in Euro 75.000.000, nonché le relative modalità di compravendita;
- la nomina dei Signori: Luigi Abete, Francesco Bonsignore, Francesco Gaetano Caltagirone, Danilo Coppola, Diego Della Valle, Pier Luigi Fabrizi, Manuel Gonzalez Cid, Tiberio Lonati, Aldo Minucci, Antonio Ortega Parra, Juan Enrique Perez Calot, Giovanni Perissinotto, Stefano Ricucci e Giuseppe Statuto quali Consiglieri di Amministrazione, dopo aver determinato in 15 del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2005/2007;
- la nomina del Signor Tommaso Di Tanno, quale Presidente del Collegio Sindacale, dei Signori Claudio Bianchi e Pier Paolo Piccinelli, quali Componenti effettivi, e dei Signori Guglielmo Frasoni e Marco Pardi, quali Componenti supplenti del Collegio Sindacale;
- ha determinato i compensi spettanti ai componenti gli Organi Collegiali della Banca.



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

