



BNL
GRUPPO BNP PARIBAS

BILANCIO DELLA BNL SPA AL 31 DICEMBRE 2009

PROSPETTI CONTABILI OBBLIGATORI

Stato Patrimoniale

(euro)

ATTIVO		31/12/2009	31/12/2008
10	Cassa e disponibilità liquide	557.645.950	565.730.859
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.503.456.585	2.274.993.975
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.947.906.959	3.792.512.432
60	Crediti verso banche	14.793.350.093	11.071.616.925
70	Crediti verso clientela	68.339.897.915	66.235.282.930
80	Derivati di copertura	314.561.613	200.595.061
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	396.985.031	342.587.412
100	Partecipazioni	164.126.018	258.524.225
110	Attività materiali	1.908.693.135	1.877.674.416
120	Attività immateriali <i>di cui: avviamento</i>	104.529.092	118.130.989
130	Attività fiscali	973.965.890	690.781.382
	<i>a) correnti</i>	<i>516.921.432</i>	<i>317.532.694</i>
	<i>b) anticipate</i>	<i>457.044.458</i>	<i>373.248.688</i>
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.008.463	11.584.093
150	Altre attività	919.792.823	968.849.270
	Totale dell'attivo	94.925.919.567	88.408.863.969

(euro)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		31/12/2009	31/12/2008
10	Debiti verso banche	32.432.643.619	21.769.529.626
20	Debiti verso clientela	39.245.524.397	40.240.156.175
30	Titoli in circolazione	9.313.511.292	11.861.863.217
40	Passività finanziarie di negoziazione	2.157.388.687	1.849.500.772
50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	2.789.537.042	3.740.636.590
60	Derivati di copertura	695.644.794	538.737.073
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	154.459.552	101.208.246
80	Passività fiscali	512.012.250	544.952.908
	<i>a) correnti</i>	459.568.206	469.199.322
	<i>b) differite</i>	52.444.044	75.753.586
100	Altre passività	1.627.039.191	2.002.851.320
110	Trattamento di fine rapporto del personale	350.790.578	378.896.700
120	Fondi per rischi ed oneri:	544.833.276	668.322.870
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	49.305.578	50.120.579
	<i>b) altri fondi</i>	495.527.698	618.202.291
130	Riserve da valutazione	15.460.046	(68.458.325)
160	Riserve	736.985.755	577.093.703
170	Sovrapprezzi di emissione	2.050.240.000	2.050.240.000
180	Capitale	2.076.940.000	2.076.940.000
200	Utile (Perdita) d'esercizio	222.909.088	76.393.094
	Totale del passivo e del patrimonio netto	94.925.919.567	88.408.863.969

Conto economico

		<i>(euro)</i>	
		Esercizio 2009	Esercizio 2008
10	Interessi attivi e proventi assimilati	2.922.485.495	4.543.111.604
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.098.712.184)	(2.784.363.394)
30	Margine di interesse	1.823.773.311	1.758.748.210
40	Commissioni attive	919.453.424	858.270.271
50	Commissioni passive	(75.788.838)	(82.742.765)
60	Commissioni nette	843.664.586	775.527.506
70	Dividendi e proventi simili	5.152.343	19.431.322
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	66.047.691	51.816.119
90	Risultato netto dell'attività di copertura	(9.610.306)	3.504.807
100	Utile da cessione o riacquisto di:	4.750.462	17.183.086
	<i>a) crediti</i>	<i>2.701.939</i>	<i>299.084</i>
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>(2.174.027)</i>	<i>8.972.736</i>
	<i>d) passività finanziarie</i>	<i>4.222.550</i>	<i>7.911.266</i>
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(13.022.819)	36.944.422
120	Margine di intermediazione	2.720.755.268	2.663.155.472
130	Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(597.368.817)	(301.670.778)
	<i>a) crediti</i>	<i>(568.745.458)</i>	<i>(282.106.315)</i>
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>(3.038.801)</i>	-
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	<i>(25.584.558)</i>	<i>(19.564.463)</i>
140	Risultato netto della gestione finanziaria	2.123.386.451	2.361.484.694
150	Spese amministrative:	(1.585.674.246)	(1.774.211.156)
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(994.312.281)</i>	<i>(1.235.555.843)</i>
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(591.361.965)</i>	<i>(538.655.313)</i>
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.906.899)	(8.813.094)
170	Rettifiche di valore nette su attività materiali	(57.230.378)	(72.354.378)
180	Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(48.736.327)	(82.297.696)
190	Altri oneri/proventi di gestione	(10.019.096)	(117.581.828)
200	Costi operativi	(1.706.566.946)	(2.055.258.152)
210	Utili delle partecipazioni	1.402.154	(845.017)
240	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	34.763.442	(17.062.211)
250	Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	452.985.101	288.319.314
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(230.076.013)	(211.926.220)
290	Utile (Perdita) d'esercizio	222.909.088	76.393.094

Prospetto della redditività complessiva

(euro)

	Voci	Esercizio 2009	Esercizio 2008
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	222.909.088	76.393.094
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte		
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita (*)	55.001.875	(74.630.020)
30.	Attività materiali		
40.	Attività immateriali		
50.	Copertura di investimenti esteri		
60.	Copertura dei flussi finanziari	99.147	(662.146)
70.	Differenze di cambio		
80.	Attività non correnti in via di dismissione		
90.	Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti		
100.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
110.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	55.101.022	(75.292.166)
120.	Redditività complessiva (Voce 10+110)	278.010.110	1.100.928

(*) Nel corso del 2009 la riserva AFS si è incrementata di ulteriori 28.817 mila euro a seguito della fusione con BNL Partecipazioni.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31/12/2009

(euro)

	Esistenze al 31.12.2008	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2009
		Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 2009	
					Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria di dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	2.076.940.000											2.076.940.000
a) azioni ordinarie	2.076.940.000											2.076.940.000
b) altre azioni												
Sovraprezzi di emissione	2.050.240.000											2.050.240.000
Riserve:	577.093.703	76.393.094		76.148.940						7.350.018		736.985.755
a) di utili	(35.044.060)	76.393.094										41.349.034
b) altre	612.137.763			76.148.940						7.350.018		695.636.721
Riserve da valutazione	(68.458.325)			28.817.349							55.101.022	15.460.046
Strumenti di capitale												
Azioni proprie												
Utile (Perdita) di esercizio	76.393.094	(76.393.094)									222.909.088	222.909.088
Patrimonio netto	4.712.208.472			104.966.289						7.350.018	278.010.110	5.102.534.889

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31/12/2008

(euro)

	Esistenze al 01.01.2008	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2008	
		Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 2008		
					Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria di dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:	2.075.000.000				1.940.000							2.076.940.000
a) azioni ordinarie	2.075.000.000				1.940.000	-						2.076.940.000
b) altre azioni						-						
Sovrapprezzi di emissione	2.048.300.000				1.940.000							2.050.240.000
Riserve:	609.673.686	(35.044.060)								2.464.077		577.093.703
a) di utili		(35.044.060)										(35.044.060)
b) altre	609.673.686									2.464.077		612.137.763
Riserve da valutazione	6.833.841										(75.292.166)	(68.458.325)
Strumenti di capitale												
Azioni proprie												
Utile (Perdita) di esercizio	(35.044.060)	35.044.060									76.393.094	76.393.094
Patrimonio netto	4.704.763.467				3.880.000					2.464.077	1.100.928	4.712.208.472

Rendiconto finanziario

Metodo indiretto

(euro)

A ATTIVITA' OPERATIVA	31/12/2009	31/12/2008
1.Gestione	1.120.294.037	626.418.703
- risultato d'esercizio (+/-)	222.909.088	76.393.200
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (+/-)	(11.442.249)	(74.656.508)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (+/-)	9.610.306	(3.504.807)
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	568.745.458	375.237.357
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	105.966.706	154.652.075
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(121.679.244)	(140.941.153)
- imposte e tasse non liquidate (+)	394.206.054	306.408.323
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	(48.022.082)	-
- altri aggiustamenti (+/-)		(67.169.783)
2.Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(7.190.271.363)	(1.228.896.615)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(196.547.755)	97.852.777
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(430.676.063)	(1.881.710.914)
- crediti verso clientela	(2.449.397.879)	(4.281.423.376)
- crediti verso banche a vista	(1.208.287.281)	295.156
- crediti verso banche altri crediti	(2.513.445.887)	4.815.047.550
- altre attività	(391.916.498)	21.042.193
3.Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	5.923.460.516	(1.362.880.907)
- debiti verso banche a vista	(120.640.860)	247.238
- debiti verso banche altri debiti	10.783.754.853	1.618.084.712
- debiti verso clientela	(1.026.927.219)	(561.094.719)
- titoli in circolazione	(2.547.569.432)	(1.590.354.063)
- passività finanziarie di negoziazione	307.887.915	(357.675.292)
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(971.572.153)	(519.094.722)
- altre passività	(501.472.588)	47.005.940
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(146.516.810)	(1.965.358.818)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1.Liquidità generata da:	345.366.570	31.698.282
- vendite di partecipazioni	144.200.000	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite attività materiali	236.301.000	83.824.196
- vendite attività immateriali	(35.134.430)	(52.125.914)
- vendite di rami d'azienda	-	-
2.Liquidità assorbita da:	(374.351.889)	(154.950.038)
- acquisti di partecipazioni	(49.801.792)	(6.303.790)
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	(324.550.097)	(148.646.248)
- acquisti di attività immateriali	-	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	(28.985.319)	(123.251.756)
C. ATTIVITA' DI PROVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		3.880.000
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	167.417.221	72.828.087
- aumento di cassa per effetto del conferimento di ramo d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	167.417.221	(68.948.087)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(8.084.908)	(2.157.558.662)

Riconciliazione

(euro)

Voci di bilancio	31/12/2009	31/12/2008
Cassa e disponibilità liquide	565.730.859	2.711.529.614
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	- 8.084.908	(2.157.558.662)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		11.759.906
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	557.645.951	565.730.859

Nota Integrativa

Parte A – Politiche contabili

A.1 - Parte Generale

SEZIONE 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il bilancio al 31 dicembre 2009 della BNL SpA è conforme ai principi contabili internazionali (*International Accounting Standards - IAS e International Financial Reporting Standard - IFRS*) emanati dall'*International Accounting Standards Board - IASB* e adottati dalla Commissione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del d.lgs. n° 38/2005.

Esso è redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale, valutata tenendo conto del profilo economico e della struttura patrimoniale e finanziaria attuale e prospettica.

Al fine di meglio orientare l'applicazione e l'interpretazione dei principi contabili internazionali, si è fatto, inoltre, riferimento alle seguenti fonti:

- *Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements* emanato dallo IASB;
- *Implementation Guidance, Basis for Conclusions* ed altri documenti interpretativi degli IAS/IFRS adottati dallo IASB o dall'IFRIC (*International Financial Reporting Interpretations Committee*);
- documenti predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dell'Associazione Bancaria Italiana (ABI);
- documenti predisposti dall'Associazione Italiana Revisori Contabili (Assirevi).

SEZIONE 2 – Principi generali di redazione

I contenuti del bilancio

Il bilancio della BNL SpA al 31 dicembre 2009 è costituito da:

- stato patrimoniale;
- conto economico;
- prospetto della redditività complessiva;
- prospetto delle variazioni del patrimonio netto;
- rendiconto finanziario;
- nota integrativa.

Il bilancio, inoltre, riporta in apposito allegato i seguenti documenti previsti da specifiche disposizioni normative o da prassi:

- elenco delle obbligazioni convertibili detenute in portafoglio;
- elenco degli immobili di proprietà della banca;
- prospetto informativo ai fini della contribuzione al Fondo Nazionale di Garanzia (art 15 legge 1/91);
- rendiconto del Fondo di Previdenza dei Direttori Centrali.

Per quanto riguarda gli schemi e le regole di compilazione, il bilancio dell'impresa è redatto in applicazione di quanto previsto dalla Circolare 262/2005 e successive modifiche ed integrazioni, emanata dalla Banca d'Italia, con provvedimento del 22 dicembre 2005. Il bilancio è redatto in unità di euro, ad eccezione della Nota Integrativa, che è redatta in migliaia di euro.

A tale riguardo, in data 18 novembre 2009 la Banca d'Italia ha pubblicato il 1° aggiornamento della Circolare n. 262/2005 in materia di schemi di bilancio e regole di compilazione.

Tali aggiornamento tiene conto dei nuovi principi e delle modifiche ai principi esistenti. In particolare:

- la revisione dello IAS 1 che ha comportato l'introduzione di un nuovo schema di bilancio denominato "Prospetto della redditività complessiva" e di una nuova parte di nota integrativa - Parte D - in cui fornire informazioni di dettaglio (importi al lordo ed al netto della fiscalità, variazioni di fair value, rigiri a conto economico);
- la modifiche dell'IFRS 7 con riferimento alla gerarchia di fair value che ha comportato la creazione di un'apposita sezione "A.3 – Informativa sul fair value", contenuta nella Parte A – Politiche contabili, in aggiunta alla necessità di fornire la ripartizione dei livelli nelle tabelle di composizione merceologica dei portafoglio delle attività e delle passività finanziarie oggetto di misurazione al fair value. Tale dettaglio informativo viene

richiesto da Banca d'Italia anche con riferimento alle "Attività finanziarie detenute sino a scadenza", per l'attivo, e dei "Titoli in circolazione", per il passivo;

- la disclosure richiesta per i titoli riclassificati al di fuori dei portafogli delle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e delle "attività finanziarie disponibili per la vendita", come previsto dall'amendment dello IAS 39 del mese di ottobre 2008, è stata concentrata nella sezione "A.3 – Informativa sul fair value", contenuta nella Parte A – Politiche contabili.

In aggiunta a tali interventi, le altre modifiche sono volte a razionalizzare e a semplificare l'informativa di bilancio nonché a fornire chiarimenti a specifici quesiti interpretativi.

In relazione ai suddetti aggiornamenti della Circolare 262 della Banca d'Italia, si segnala che tutte le modifiche sono state recepite relativamente alle risultanze 2009 ed inoltre si è provveduto a riclassificare alcuni dati comparativi dell'esercizio precedente inclusi nelle tabelle di nota integrativa ovvero a fornire le informazioni ai fini di omogenea comparabilità dei dati. Tuttavia, trattandosi di mere riclassifiche, peraltro riguardanti aggregati omogenei della struttura patrimoniale ed economica, esse non comportano per i due esercizi a confronto alcun effetto sull'utile dell'esercizio, sul patrimonio netto e sui margini del conto economico.

SEZIONE 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del 31 dicembre 2009

Dopo la chiusura dell'esercizio, sul piano organizzativo del Gruppo sono state avviate le operazioni di acquisizione di seguito descritte.

Fortis Succursale Italia

Con efficacia il 1° febbraio 2010 BNL ha acquistato da Fortis Bank SA/NV il ramo d'azienda rappresentato dall'attività bancaria della filiale italiana della suddetta banca belga.

Al 31 dicembre la struttura patrimoniale della filiale italiana di Fortis Bank è costituita da un totale attività pari a 3.518 milioni di euro, per lo più rappresentato da crediti verso clientela (3.197 milioni) e un totale passività pari a 3.523 milioni di euro, costituito prevalentemente da funding a sostegno dell'attività creditizia (2.941 milioni).

L'operazione si colloca nell'ambito del più ampio progetto avviato all'interno del Gruppo BNP Paribas per effetto dell'acquisizione della Fortis Bank avvenuta nel corso del 2009 da parte della Capogruppo francese.

BNP Paribas Personal Finance S.p.A. (ex UCB S.p.A.)

Il 17 novembre 2009 il Consiglio di Amministrazione di BNL ha deliberato in merito al progetto di integrazione in BNL della banca BNP Paribas Personal Finance S.p.A. (PF Italia), facente parte del Gruppo Bancario comunitario BNP Paribas, ed in particolare all'acquisto delle azioni rappresentanti il 100% del capitale sociale della stessa PF Italia.

Per tale operazione, in data 19 dicembre 2009 BNL ha inoltrato alla Banca d'Italia istanza autorizzativa ai sensi dell' art 19 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n° 385. L'acquisto da parte di BNL del 100% del pacchetto azionario di PF Italia, attualmente detenuto per una quota del 51% da BNPP Personal Finance SA e per una quota del 49% da BNPP SA, potrà realizzarsi a seguito dell'autorizzazione rilasciata dall'Autorità di Vigilanza.

Per effetto di tale acquisizione, PF Italia entrerà nel perimetro del Gruppo Bancario BNL.

Piano di incentivazione all'esodo

Si segnala, inoltre, che la Banca ad inizio 2010, nell'ambito del piano "Progetti di Business e Scenario Risorse Umane per il triennio 2010-2012" ha definito una ristrutturazione che, tra l'altro, comporta uscite straordinarie di risorse attraverso pensionamenti ed esodi "Fondo ABI" per circa 1000 persone nel triennio. In particolare, nel corso del mese di febbraio 2010 sono stati siglati con le Organizzazioni Sindacali Aziendali, al termine delle previste procedure contrattuali, anche gli accordi per l'accesso su base volontaria di 700 persone BNL al "Fondo di solidarietà per il sostegno del reddito, dell'occupazione e della riconversione e della riqualificazione professionale del personale dipendente dalle imprese di credito" (Fondo ABI).

Il costo dell'iniziativa di ristrutturazione è stato stimato in circa 185 milioni di euro che verranno interamente accantonati nel primo trimestre 2010.

A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio

Di seguito si riportano i principi contabili applicati.

1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Sono classificate tra le “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” (voce 20) gli strumenti finanziari posseduti con l'intento di generare profitti nel breve termine derivanti dalle variazioni dei prezzi di tali strumenti e i derivati, non classificati nella voce strumenti derivati di copertura il cui fair value è positivo alla data di chiusura del bilancio. Inoltre nella voce 20 sono iscritti i contratti derivati di copertura gestionalmente collegati alle passività finanziarie valutate *al fair value* (cd. *fair value option*).

L'iscrizione iniziale avviene alla data di negoziazione per tutte le attività finanziarie. Il valore di prima iscrizione è il *fair value*, al netto dei costi o proventi di transazione. Successivamente alla prima iscrizione, il portafoglio di negoziazione è valutato al *fair value*, ad eccezione degli strumenti rappresentativi di capitale che non sono quotati in un mercato attivo e il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile.

Se il *fair value* di un'attività finanziaria diventa negativo, tale attività viene contabilizzata come una passività finanziaria di negoziazione.

Gli interessi maturati vengono iscritti nella voce 10 interessi attivi, ad eccezione dei differenziali sui derivati non di copertura che sono ricondotti nel risultato netto delle attività di negoziazione.

Gli utili e le perdite realizzati sulla cessione o sul rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio di negoziazione, sono ricondotti nel “Risultato netto dell'attività di negoziazione” (voce 80), ad esclusione dei profitti e delle perdite relativi ai contratti derivati di copertura gestionalmente collegati alle passività finanziarie valutate al *fair value*.

Per quanto concerne in particolare questi ultimi, le variazioni economiche non realizzate derivanti dalle variazioni di *fair value* vengono ricondotte nel “Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*” (voce 110) e i differenziali maturati alla data di bilancio vengono inclusi tra gli interessi, nella sottovoce “differenziali relativi alle operazioni di copertura”.

La determinazione del *fair value* delle attività di negoziazione è basata su prezzi rilevati in mercati attivi, su prezzi forniti dagli operatori o su modelli interni di valutazione generalmente utilizzati nella pratica finanziaria.

I titoli ricevuti a prestito ed i titoli ricevuti come garanzia in un'operazione di prestito su titoli non sono registrati nel bilancio, a meno che il contratto non preveda il controllo su questi titoli. I titoli dati a prestito ed

i titoli concessi come garanzia in un'operazione di prestito titoli, non vengono stornati dal bilancio fino a quando non si è verificata l'effettiva cessione del sottostante e quindi la perdita del controllo sui titoli stessi.

Gli impegni a consegnare titoli venduti e non ancora acquistati sono classificati come passività di negoziazione. Tali passività hanno a oggetto titoli del mercato monetario, altri strumenti di debito e strumenti azionari che la banca ha venduto a terze parti ma che non possiede (scoperti tecnici).

I titoli ricevuti nell'ambito di un'operazione che contrattualmente prevede la successiva vendita e i titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente prevede il successivo riacquisto, non sono, rispettivamente, registrati o cancellati dal bilancio. Di conseguenza, nel caso di titoli acquistati con accordo di rivendita l'importo pagato viene registrato in bilancio come credito verso clienti o banche, mentre nel caso di titoli ceduti con accordo di riacquisto l'importo incassato viene registrato nei debiti verso clienti o banche secondo le regole proprie di queste categorie.

2. Attività finanziarie disponibili per la vendita

Sono classificate tra le "Attività finanziarie disponibili per la vendita" (voce 40) i titoli del mercato monetario, altri strumenti di debito e strumenti azionari, inclusi gli investimenti in titoli azionari del settore privato, che possono per qualunque motivo, quali esigenze di liquidità o variazioni nei tassi d'interesse, nei tassi di cambio o nei prezzi delle azioni, essere oggetto di cessione.

L'iscrizione iniziale avviene, per le attività finanziarie la cui consegna è regolata sulla base di convenzioni previste dal mercato di riferimento (contratti c.d. *regular way*), alla data di regolamento, mentre per le altre alla data di negoziazione.

Il valore di prima iscrizione è per tutte il *fair value*, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

La Banca valuta al *fair value* i suddetti strumenti finanziari, ad eccezione degli investimenti in strumenti di capitale non quotati su mercati attivi per i quali non è possibile misurare il *fair value* in modo attendibile.

La determinazione del *fair value* dei titoli disponibili per la vendita è basata su prezzi rilevati in mercati attivi, su prezzi forniti dagli operatori o su modelli interni di valutazione generalmente utilizzati nella pratica finanziaria.

Se un titolo disponibile per la vendita subisce una perdita durevole di valore, la variazione economica cumulata e non realizzata, fino a quel momento iscritta nel patrimonio netto, viene riversata nella voce di conto economico "Rettifiche di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita" (voce 130.b). Per gli investimenti in strumenti rappresentativi di capitale, una diminuzione significativa o

prolungata del loro *fair value* (valore equo) al di sotto del costo rappresenta una evidenza obiettiva di perdita durevole di valore. Tale diminuzione di *fair value* al di sotto del costo, in accordo con le policy della Capogruppo BNP Paribas, si reputa significativa se rappresenta più del 50% del costo e si reputa prolungata se dura costantemente da più di 5 anni.

Eventuali riprese di valore su investimenti in strumenti azionari, il cui *fair value* è attendibilmente determinabile, non sono contabilizzate con contropartita al conto economico, bensì al patrimonio netto, mentre eventuali riprese di valore su investimenti in strumenti di debito affluiscono al conto economico.

Il valore degli investimenti azionari non quotati viene determinato applicando tecniche di valutazione riconosciute tra le quali il metodo basato su osservazioni multiple sul mercato riguardanti società similari. Il valore degli investimenti azionari quotati è determinato sulla base del prezzo di mercato; in questo ultimo caso una diminuzione significativa o prolungata di *fair value* al di sotto del costo dell'investimento indica un'evidenza obiettiva di perdita di valore e i titoli vengono svalutati.

Con l'alienazione di un investimento in titoli disponibili per la vendita, la relativa variazione di valore cumulata e non realizzata iscritta nel patrimonio netto, sarà trasferita nella voce "Utile/perdita da cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita" (voce 100.b) del conto economico. I profitti e le perdite da alienazioni sono determinati con il metodo del costo medio.

Le attività finanziarie vengono cancellate quando l'attività viene ceduta trasferendo la sostanzialità dei rischi e benefici connessi ad essa, ovvero quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse.

3. Attività finanziarie detenute sino a scadenza

La Banca non ha iscritto nel proprio bilancio attività finanziarie detenute fino a scadenza

4. Crediti

I crediti sono iscritti in bilancio quando si diviene parte del contratto acquisendo in maniera incondizionata un diritto al pagamento delle somme pattuite e sono rilevati inizialmente al loro *fair value*, corrispondente all'ammontare erogato, comprensivo dei costi di transazione e dei ricavi iniziali direttamente imputabili.

Nei casi in cui l'importo netto erogato non sia riferibile al suo *fair value*, a causa del minor tasso d'interesse applicato rispetto a quello del mercato di riferimento o a quello normalmente praticato a finanziamenti con caratteristiche simili, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari all'attualizzazione dei futuri flussi di cassa ad un tasso appropriato.

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie classificate nel portafoglio crediti sono rilevati al "costo ammortizzato", utilizzando il "metodo dell'interesse effettivo".

Il criterio dell'interesse effettivo è utilizzato per calcolare il costo ammortizzato e gli interessi attivi del finanziamento per la sua intera durata. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri stimati per la durata attesa del finanziamento in modo da ottenere il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale.

Gli interessi sui crediti sono classificati negli interessi attivi e proventi assimilati derivanti da crediti verso banche e clientela e sono iscritti in base al principio della competenza temporale. Gli interessi di mora sono contabilizzati tra gli interessi attivi solo al momento del loro effettivo incasso.

Il valore di bilancio dei crediti viene periodicamente sottoposto alla verifica di eventuali perdite di valore che potrebbero dar luogo a una riduzione del presumibile valore di realizzo del credito stesso. Si ritiene che un credito abbia subito una riduzione di valore quando è ritenuta prevedibile la mancata riscossione dell'ammontare dovuto, sulla base delle condizioni contrattuali originarie.

Per la classificazione delle esposizioni deteriorate nelle diverse classi di rischio si fa riferimento alla normativa emanata dalla Banca d'Italia, integrata con disposizioni interne che fissano le regole di classificazione e trasferimento nell'ambito delle varie categorie previste.

La valutazione dei crediti inclusi nelle diverse categorie di rischio di sofferenze, incagli e ristrutturati, viene effettuata analiticamente per le posizioni che superano una determinata soglia di significatività, mentre per le posizioni restanti viene effettuata una valutazione analitico-forfetaria previo raggruppamento in categorie omogenee con caratteristiche simili in termini di rischio di credito, quali la forma tecnica di impiego, il settore di appartenenza, la localizzazione geografica, la tipologia di garanzia o altri fattori rilevanti.

La determinazione delle svalutazioni da apportare ai crediti si basa sull'attualizzazione dei flussi finanziari attesi per capitale e interessi al netto degli oneri di recupero, tenendo conto delle eventuali garanzie che assistono le posizioni e di eventuali anticipi ricevuti; ai fini della determinazione del valore attuale dei flussi, gli elementi fondamentali sono rappresentati dall'individuazione dei recuperi stimati, dei relativi tempi e del tasso di attualizzazione da applicare.

Per la stima dell'ammontare e del tempo di recupero dei suddetti crediti problematici si fa riferimento a determinazioni analitiche e, in mancanza, a valori stimati e forfetari. Queste stime vengono effettuate considerando sia la specifica situazione di solvibilità dei debitori che presentano difficoltà nei

pagamenti, sia l'eventuale stato di difficoltà nel servizio del debito da parte di singoli comparti. Nel caso in cui venga stimato un tempo di recupero a breve termine, l'attualizzazione può non essere effettuata.

La svalutazione a fronte dei crediti problematici è successivamente oggetto di ripresa di valore solo quando la qualità del credito risulti migliorata al punto tale che esista una ragionevole certezza di un maggior recupero del capitale e degli interessi e/o siano intervenuti incassi in misura superiore rispetto al valore del credito iscritto nel precedente bilancio. In ogni caso, in considerazione della metodologia utilizzata per la determinazione delle svalutazioni, l'avvicinamento alle scadenze previste per il recupero del credito dovuto al trascorrere del tempo dà luogo ad una "ripresa di valore" del credito stesso, in quanto determina una riduzione degli oneri finanziari impliciti precedentemente imputati in riduzione dei crediti.

Recuperi di parte o di interi crediti precedentemente svalutati vengono iscritti in riduzione della voce (130.a) "Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti".

Nel caso di accordi di conversione di esposizioni creditorie in strumenti rappresentativi di capitale la valutazione della posizione avviene considerando il fair value (valore equo) di quest'ultimi. La differenza fra il valore di libro dei crediti e il fair value degli strumenti rappresentativi di capitale viene registrata in conto economico tra le rettifiche di valore.

Una cancellazione viene registrata quando il credito è considerato definitivamente irrecuperabile. L'importo delle perdite è rilevato nel conto economico al netto dei fondi di svalutazione precedentemente accantonati. I crediti cancellati non sono esposti in bilancio neanche nelle tabelle di esposizione dei valori al lordo delle rettifiche di valore.

A partire dal bilancio 2009 tutti i crediti rappresentati da posizioni verso soggetti non classificati nelle precedenti categorie di rischio, ma che alla data di bilancio sono scaduti e/o sconfinanti da oltre 90 giorni sono ricompresi, ai soli fini della rappresentazione in bilancio, tra le attività deteriorate. Tale definizione è stata resa più ampia rispetto a quella attualmente rientrante nella nozione di crediti deteriorati sulla base della normativa prudenziale Banca d'Italia (c.d. past due) per motivi di trasparenza e completezza d'informazione, nonché al fine di convergere sui criteri espositivi della Capogruppo BNP Paribas. I suddetti crediti sono oggetto di rettifica analitica valutata in misura forfetaria.

I crediti non garantiti verso residenti in paesi che presentano difficoltà nel servizio del debito sono, di norma, valutati forfetariamente a livello di singolo paese. Fanno eccezione le posizioni valutate tenendo conto del livello di copertura del rischio di credito offerto dalle garanzie sottostanti. Tale categoria di crediti non include le specifiche posizioni che, presentando elementi oggettivi di perdita, sono invece classificate nelle altre categorie di crediti problematici e trattate come in precedenza descritto.

Si evidenzia che a partire dal 2008 la Banca ha proceduto a cambiare il criterio di stima adottato nel processo valutativo del "rischio paese" in relazione alla necessaria armonizzazione con i criteri utilizzati dalla controllante BNP Paribas. Il nuovo criterio prevede l'utilizzo di aliquote di svalutazione assegnate

direttamente a livello di Gruppo a fronte dei singoli paesi considerati a rischio e in funzione della tipologia del rapporto in essere.

La valutazione dei crediti *in bonis* riguarda portafogli di attività per i quali vengono riscontrati elementi oggettivi di perdita a livello collettivo di portafoglio. Il presumibile valore di realizzo è calcolato applicando alle attività aggregate in classi omogenee con caratteristiche simili in termini di rischio di credito, i tassi di perdita desumibili dal sistema interno di *rating*, supportati dai dati storici e analizzati considerando la situazione corrente. La svalutazione o la ripresa di valore è determinata dalla differenza tra il valore di bilancio e l'importo ritenuto recuperabile.

Le operazioni di cartolarizzazione con le quali vengono ceduti crediti a società veicolo e in cui, anche in presenza del formale trasferimento della titolarità giuridica dei crediti, viene mantenuto il controllo sui flussi finanziari derivanti dagli stessi e la sostanzialità dei rischi e benefici, non danno luogo alla cancellazione dei crediti oggetto dell'operazione.

Pertanto, i crediti ceduti sono mantenuti, nel bilancio individuale, registrando un debito nei confronti della società veicolo al netto dei titoli emessi dalla società stessa e riacquistati dalla Banca. Anche il conto economico rifletterà gli stessi criteri di contabilizzazione.

5. Attività finanziarie valutate al fair value

La Banca non ha iscritto nel proprio bilancio attività finanziarie valutate al fair value.

6. Operazioni di copertura

La Banca utilizza i derivati per la gestione del rischio di tasso, del rischio di cambio e del rischio di credito; a livello contabile sono definite coperture nelle forme della copertura generica (c.d. macrohedging), della copertura specifica del *fair value* (c.d. microhedging) e delle coperture dei flussi di cassa (c.d. cash flow hedging), oltre la copertura finanziaria attuata attraverso la c.d. *fair value option*, per la quale si rimanda al punto 1 e al punto 15 del presente capitolo.

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono classificati nello stato patrimoniale all'interno della voce (80) dell'attivo o della voce 60 del passivo "Derivati di copertura" con rilevazione iniziale e successiva misurazione al *fair value*.

Gli strumenti derivati che sono considerati di copertura essendo gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al *fair value* (cd. *fair value option*) sono classificati tra i derivati di negoziazione, e, nel rispetto della loro funzione di copertura, i relativi differenziali positivi e negativi maturati sino alla data di riferimento del bilancio sono registrati tra gli interessi, mentre i profitti e le perdite da valutazione sono rilevati nel risultato netto delle attività/passività finanziarie valutate al *fair value*.

La determinazione del *fair value* dei derivati è basata su prezzi desunti da mercati regolamentati o forniti da operatori, su modelli di valutazione delle opzioni (formulando ipotesi basate su condizioni di mercato ed economiche) o su modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri.

La compensazione dei valori correnti positivi e negativi derivanti da operazioni in essere con la medesima controparte avviene solo se contrattualmente previsto.

La tecnica della copertura generica (cd. *macrohedging*) è utilizzata per coprire il rischio di tasso che scaturisce dall'operatività sul tasso fisso.

Nel momento in cui uno strumento finanziario è classificato come di copertura, vengono documentati in modo formale:

1. la relazione fra lo strumento di copertura e l'elemento coperto, includendo gli obiettivi di gestione del rischio;
2. la strategia per effettuare la copertura, che deve essere in linea con la politica di gestione del rischio identificata dal *risk management*;
3. i metodi che saranno utilizzati per verificare l'efficacia della copertura.

Di conseguenza viene verificato che, sia all'inizio della copertura sia lungo la sua durata, la variazione di *fair value* del derivato sia stata altamente efficace nel compensare le variazioni di *fair value* dell'elemento coperto.

Le operazioni di copertura non sono più classificate tali se:

1. la copertura operata tramite il derivato cessa o non è più altamente efficace;
2. il derivato scade, viene venduto, rescisso o esercitato;
3. l'elemento coperto è venduto, scade o è rimborsato;
4. viene revocata la definizione di *hedging*.

Nelle coperture di *fair value*, la variazione di valore dello strumento di copertura è rilevata nel conto economico, mentre la variazione nel *fair value* dell'elemento coperto attribuibile esclusivamente al rischio gestito è rilevata, solo nel caso in cui la relazione di copertura si sia dimostrata altamente efficace, nel conto economico in contropartita alla variazione del valore contabile della partita coperta.

Se la relazione di copertura termina, per ragioni diverse dalla vendita dell'elemento coperto, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, viene ammortizzata a conto economico lungo la vita residua della copertura originaria, nel caso di strumenti finanziari fruttiferi di interessi; se si tratta di

strumenti finanziari non fruttiferi di interessi tale differenza è registrata immediatamente a conto economico. Nel caso in cui l'elemento coperto sia venduto o rimborsato, la quota del *fair value* non ammortizzata è rilevata immediatamente a conto economico.

Nelle coperture dei flussi di cassa la variazione di valore dello strumento di copertura dovute al rischio coperto è rilevata a patrimonio netto per la parte efficace e a conto economico per la parte non efficace, mentre le variazioni di valore dello strumento coperto non è rilevata.

Se la copertura termina prima della scadenza del derivato, il valore rilevato a patrimonio netto è girato a conto economico sulla durata originale della copertura.

7. Partecipazioni

La voce (100) "Partecipazioni" include le partecipazioni in società controllate, collegate e sottoposte a controllo congiunto, le quali sono iscritte al costo rilevato con il metodo del "costo medio ponderato" svalutato, ove necessario, per tener conto delle perdite di valore ritenute durevoli.

Qualora siano venuti meno i motivi della svalutazione, le riprese di valore intervenute sulle rettifiche imputate nei pregressi esercizi sono attribuite a conto economico soltanto fino al ripristino dell'originario valore di carico.

8. Attività materiali

La voce (110) "Attività materiali" include terreni e immobili strumentali, terreni e immobili per investimento, mobili, impianti elettronici e altre attività materiali.

Si definiscono immobili strumentali quelli posseduti per la fornitura di servizi o per fini amministrativi, mentre si definiscono immobili per investimento quelli posseduti per riscuotere canoni di locazione e/o detenuti per l'apprezzamento del capitale investito o comunque non occupati dalla Banca o quando diventano tali.

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo, comprensivo di tutti i costi direttamente imputabili alla messa in funzione del bene.

Nella categoria degli immobili, i terreni sono considerati beni separati e trattati autonomamente a fini contabili, anche quando acquistati congiuntamente agli edifici. I terreni, di norma, hanno una vita illimitata e pertanto non sono ammortizzati.

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività materiali sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti e delle perdite durevoli di valore; tali beni sono ammortizzati in ogni esercizio a quote costanti in relazione alle loro residue possibilità di utilizzazione.

Il valore residuo, ossia l'ammontare che si prevede di ottenere dal bene al termine della sua vita utile dopo aver dedotto i costi di cessione, viene stimato al momento dell'acquisto.

Il valore residuo e la vita utile delle attività materiali sono rivisti almeno una volta all'anno e, se le attese differiscono dalle stime precedenti, la quota di ammortamento per l'esercizio corrente e per quelli successivi viene rettificata.

Le immobilizzazioni materiali sono cancellate dallo stato patrimoniale al momento della dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non si prevedono utili futuri.

9. Attività immateriali

Un'attività immateriale è iscritta nell'attivo patrimoniale solo se:

- (a) è probabile che affluiscano benefici economici futuri attribuibili all'attività considerata;
- (b) il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

Le attività immateriali sono rappresentate dal *software*. I *software* sono iscritti in bilancio al costo al netto degli ammortamenti complessivi e delle perdite di valore accumulate. Tali attività sono ammortizzate in base alla stima della loro vita utile residua. Alla chiusura di ogni esercizio tale vita residua viene sottoposta a valutazione per verificare l'adeguatezza della stima e, se le attese differiscono dalle stime precedenti, la quota di ammortamento per l'esercizio corrente e per quelli successivi viene rettificata.

Le immobilizzazioni immateriali sono eliminate dallo stato patrimoniale al momento della cessione e qualora non siano attesi utili futuri.

Fra gli attivi di bilancio non risultano iscritti avviamenti o altre attività immateriali a vita utile indefinita.

10. Attività non correnti in via di dismissione

La voce comprende le singole attività o i gruppi di attività in via di dismissione. Per questi ultimi i relativi proventi ed oneri (al netto dell'effetto fiscale) sono esposti nel conto economico in un'apposita voce separata.

Le suddette attività e passività sono valutate al minore tra il valore di carico, rideterminato alla data di bilancio secondo i principi IFRS di riferimento per le poste escluse dall'ambito di applicazione dell'IFRS 5, e il loro fair value, al netto dei costi di cessione.

11. Fiscalità corrente e differita

Le imposte sul reddito sono calcolate nel rispetto della vigente legislazione fiscale. L'onere (provento) fiscale è l'importo complessivo delle imposte correnti e differite. Le imposte correnti rappresentano l'importo delle imposte sul reddito dovute (recuperabili) riferibili al reddito imponibile (perdita fiscale) di un esercizio. Le imposte differite raffigurano gli importi delle imposte sul reddito dovute (recuperabili) negli esercizi futuri riferibili alle differenze temporanee imponibili (deducibili).

Tra le attività fiscali correnti sono iscritti gli acconti e altri crediti d'imposta per ritenute d'acconto subite o per crediti d'imposta per i quali si è chiesto il rimborso alle autorità fiscali competenti. Nel loro ambito rimangono iscritti anche i crediti d'imposta ceduti in garanzia di propri debiti.

Le passività fiscali riflettono, invece, gli accantonamenti necessari a fronteggiare gli oneri fiscali per le imposte sulla base della vigente normativa.

La fiscalità differita è calcolata applicando il cosiddetto *balance sheet liability method*, tenendo conto dell'effetto fiscale connesso alle differenze temporanee tra il valore contabile delle attività e delle passività ed il loro valore fiscale, che determinano importi imponibili o deducibili nei periodi futuri.

Una differenza temporanea si ha quando il valore contabile di un'attività o di una passività nello stato patrimoniale è diverso dal valore fiscalmente riconosciuto.

Le differenze temporanee possono essere:

- (a) imponibili, cioè differenze temporanee che, nella determinazione del reddito imponibile (perdita fiscale) di esercizi futuri, si tradurranno in importi imponibili quando il valore contabile dell'attività o della passività sarà realizzato o estinto;

(b) deducibili, cioè differenze temporanee che, nella determinazione del reddito imponibile (perdita fiscale) di esercizi futuri, si tradurranno in importi deducibili quando il valore contabile dell'attività o della passività sarà realizzato o estinto.

In particolare, le attività fiscali differite riflettono gli importi delle imposte sul reddito ritenute recuperabili negli esercizi futuri riferibili a:

- (a) differenze temporanee deducibili;
- (b) riporto a nuovo di perdite fiscali non utilizzate.

Le attività per imposte anticipate per differenze temporanee, che saranno deducibili negli esercizi futuri, sono rilevate al valore di presumibile recupero, in funzione dell'evoluzione attesa del reddito imponibile futuro, a fronte del quale potrà essere utilizzata la differenza temporanea deducibile. Le passività per imposte differite sono rilevate per il loro intero ammontare.

Le imposte differite attive e passive sono calcolate utilizzando l'aliquota fiscale prevista nei periodi in cui l'attività sarà realizzata o la passività sarà estinta e verranno compensate quando sono dovute alla stessa autorità fiscale e quando è riconosciuto dalla legge il diritto alla compensazione.

A tal riguardo si segnala che il Documento n. 1 del tavolo di coordinamento fra Banca d'Italia, Consob e Isvap in materia di "Trattamento contabile delle variazioni della fiscalità differita derivanti dalla legge finanziaria 2008" chiarisce che la fiscalità differita iscritta in sede di FTA IAS va stornata:

- in contropartita del conto economico, per quelle attività e passività fiscali le cui variazioni sarebbero state registrate in conto economico;
- in contropartita del patrimonio netto, per quelle attività e passività fiscali le cui variazioni sarebbero state registrate – in costanza di IAS/IFRS – nel patrimonio netto.

Tanto premesso si precisa che la Banca si è attenuta alle istruzioni contenute nel citato documento n. 1.

Le imposte correnti e differite sono registrate a conto economico ad eccezione di quelle relative a poste il cui adeguamento di valore è rilevato in contropartita del patrimonio netto e per le quali gli effetti fiscali sono anch'essi rilevati tra le riserve del patrimonio netto.

12. Fondo per rischi ed oneri

Un accantonamento viene rilevato tra i "Fondi per rischi ed oneri" (voce 120) esclusivamente quando:

- (a) esiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;

(b) è probabile che sarà necessario l'impiego di risorse per adempiere l'obbligazione;

(c) può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

L'accantonamento è rappresentato dal valore attuale degli oneri che si suppone verranno sostenuti per estinguere l'obbligazione.

In particolare, il "Trattamento di fine rapporto del personale" (voce 110) è iscritto fra le passività sulla base dell'ammontare da corrispondere a ciascun dipendente ed è valutato su base attuariale come una "obbligazione a benefici definiti" considerando le scadenze future quando si concretizzeranno gli effettivi sostenimenti degli esborsi finanziari.

A seguito della legge n. 296/2006 (legge finanziaria 2007); sostanzialmente:

- le quote di TFR maturate fino a inizio 2007 rimangono in azienda e devono da quest'ultima essere erogate ai lavoratori della Banca in accordo alle precedenti regole civilistiche, costituendo pertanto una passività da iscriversi in bilancio;
- le quote di TFR maturande a partire dai primi mesi del 2007 devono a seguito della scelta del dipendente: a) essere destinate a forme di previdenza complementare; b) essere trasferite al Fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS.

Pertanto, l'ammontare rilevato nella voce "Trattamento di fine rapporto del personale" si riferisce alle sole obbligazioni a benefici definiti, relative al TFR maturato fino ad una data (diversa per ogni lavoratore) compresa nel primo semestre 2007, valutate da un attuario indipendente senza applicazione del "pro-rata" del servizio prestato. Conseguentemente ai fini della valutazione i costi relativi alle prestazioni di lavoro future non sono considerati.

Il metodo attuariale di calcolo del TFR parte dalla situazione dettagliata, all'epoca di rilevazione, di ciascun lavoratore e prevede anno per anno, per ogni singolo individuo, sino alla sua uscita definitiva dalla Banca, l'evolversi di detta situazione per: (i) previsione di uscita per cessazione del rapporto di lavoro, dimissioni, licenziamento, morte, invalidità e, al raggiungimento dei requisiti necessari, pensionamento di vecchiaia o di anzianità; (ii) possibilità di richiedere anticipazioni.

In applicazione dello IAS 19 è utilizzato il c.d. "metodo del corridoio", in base al quale le perdite e gli utili attuariali non sono rilevati se il loro importo cumulato netto è inferiore al 10% della passività stimata su base attuariale in valore assoluto. Nel caso che l'importo cumulato è superiore, l'eccedenza è rilevata nel conto economico in relazione alla durata residua stimata della passività stessa.

13. Debiti e titoli in circolazione

Sono classificati tra i “Debiti verso banche” (voce 10) e tra i “Debiti verso la clientela” (voce 20) tutte le forme di provvista interbancaria e con clientela, nonché i debiti iscritti nell’ambito di operazioni di *leasing* finanziario passivo.

Il loro valore di prima iscrizione è il *fair value* più i costi di transazione che sono direttamente attribuibili all’emissione. La valutazione successiva segue il criterio del costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso d’interesse effettivo. I debiti vengono cancellati dal bilancio quando vengono estinti.

I “Titoli in circolazione” (voce 30) comprendono la raccolta effettuata tramite l’emissione di strumenti subordinati, certificati di deposito e titoli obbligazionari. L’aggregato include anche gli assegni in circolazione.

Il loro valore di prima iscrizione è il *fair value* più i costi di transazione che sono direttamente attribuibili all’emissione. La valutazione successiva segue il criterio del costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso d’interesse effettivo.

I riacquisti di propri titoli in circolazione sono trattati come estinzione del debito. Gli utili o le perdite derivanti dall’estinzione sono registrati tra gli “Utili da riacquisto” (voce 100) se il prezzo di riacquisto del titolo è più basso del suo valore contabile, tra le “Perdite da riacquisto” (voce 100) se il prezzo è più alto del suo valore contabile. Conseguentemente la vendita successiva di obbligazioni proprie sul mercato è trattata come una nuova emissione del debito.

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli interessi su debiti rappresentati da titoli emessi.

Le emissioni strutturate - ossia gli strumenti di debito composti collegati a strumenti azionari, valute estere, strumenti di credito o indici - a fronte delle quali l’impresa ha stipulato derivati gestionalmente collegati alle stesse, sono invece rilevate tra le “Passività finanziarie valutate al *fair value*” (voce 50) sulla base della facoltà riconosciuta dalla *fair value option*.

14. Passività finanziarie di negoziazione

Alle passività finanziarie di negoziazione si applicano gli stessi criteri descritti per le attività finanziarie di negoziazione.

15. Passività finanziarie valutate al *fair value*

Sono classificate tra le “Passività finanziarie valutate al *fair value*” (voce 50) le proprie emissioni obbligazionarie strutturate a fronte delle quali la banca ha stipulato contratti derivati, al fine di coprire le relative variazioni di *fair value*.

Il loro valore di prima iscrizione è il *fair value*. Successivamente i titoli sono valutati al *fair value* e i risultati della valutazione sono ricondotti nel “Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*” (voce 110). I riacquisti sono trattati come estinzione del debito e gli utili o le perdite derivanti dall'estinzione sono registrati nella stessa voce. Le rivendite successive sono trattate come nuove emissioni.

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli interessi su debiti rappresentati da titoli emessi.

16. Operazioni in valuta

L'unità di conto è l'euro che costituisce, quindi, l'espressione monetaria del Bilancio.

Le attività e le passività denominate in valuta (intendendo per tali le divise diverse dall'euro) sono convertite al tasso di cambio a pronti, corrente alla data di chiusura dell'esercizio. I costi e i ricavi in valuta sono rilevati al cambio vigente al momento dell'effettuazione delle operazioni.

Le differenze di cambio, positive e negative, relative alle attività e passività finanziarie in valuta, diverse da quelle designate al *fair value* e da quelle oggetto di copertura del *fair value*, nonché dai relativi derivati di copertura, sono rilevate per sbilancio nel “Risultato netto dell'attività di negoziazione” (voce 80).

17. Altre informazioni

L'informativa di settore

L'informativa di settore è stata redatta in conformità dell'IFRS 8 “Settori operativi” la cui adozione obbligatoria è prevista a partire dai bilanci degli esercizi con inizio il 1° Gennaio 2009. Tale informativa,

come previsto dal principio contabile internazionale di riferimento, non è fornita per il bilancio della Banca, in quanto presente nella prima parte del presente fascicolo relativa al bilancio consolidato.

Operazioni con azioni della Capogruppo

Dal 1° gennaio 2008 è stata data prima applicazione all'interpretazione IFRIC11/IFRS2 – “operazioni con azioni proprie e del gruppo”, come previsto dallo stesso documento contabile, in relazione all'assegnazione ai dipendenti della Banca di stock option su azioni della Capogruppo BNP Paribas. La rilevazione è stata effettuata fra i costi del personale in contropartita di un corrispondente incremento del patrimonio netto sulla base del *fair value* delle opzioni e dell'esito più probabile delle condizioni di conseguimento da parte degli assegnatari dipendenti, ripartendo il valore così determinato sull'arco del periodo di maturazione atteso con competenza lineare.

La classificazione degli strumenti finanziari

La designazione ai vari portafogli degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base della delibera quadro che regola le politiche di investimento e di gestione dei portafogli di strumenti finanziari approvata dal Consiglio di Amministrazione.

Inoltre la Banca non si è avvalsa dell'emendamento al principio "IAS 39 – Strumenti finanziari: rilevazione e misurazione" emesso dello IASB il 13 ottobre 2008 e adottato dalla Commissione Europea il 15 ottobre 2008 (Regolamento CE n. 1004/2008) relativo alla riclassifica dei suddetti strumenti e alla possibilità di utilizzare valutazioni di mercato "pre-crisi".

L'informativa sul fair value degli strumenti finanziari rilevati al costo ammortizzato

Il *fair value* è il corrispettivo al quale un'attività può essere scambiata, o una passività estinta, in una libera transazione tra parti consapevoli e disponibili.

Per gli strumenti finanziari rilevati al costo ammortizzato, per la stima del *fair value* indicato nella Nota Integrativa al Bilancio sono stati applicati i seguenti metodi e assunzioni:

- per la cassa e le disponibilità liquide il *fair value* è rappresentato dal valore nominale;
- per gli strumenti finanziari con scadenza a breve termine e per quelli con scadenza non a breve termine e a tasso variabile, il valore di bilancio approssima sostanzialmente il *fair value*;
- per le poste attive e passive senza una specifica scadenza, il valore di bilancio approssima sostanzialmente il *fair value*;
- per le attività finanziarie deteriorate il *fair value* è stato assunto pari al valore di presumibile realizzo utilizzato ai fini di bilancio;
- per gli altri strumenti finanziari, a medio e lungo termine a tasso fisso, il *fair value* è stato stimato comparando i tassi di interesse di mercato alla data di iscrizione con i tassi di mercato alla data di bilancio. In particolare per le attività finanziarie si è assunto che i cambiamenti nel rischio creditizio delle controparti fossero ben rappresentate dalla valutazione collettiva stimata applicando i tassi di perdita desumibili dal sistema interno di *rating*.

Verifiche per riduzione di valore delle attività

In relazione alle verifiche previste dallo IAS 36, dalle valutazioni effettuate, tenuto conto dei valori di libro e della specificità degli attivi iscritti in bilancio, non sono stati ravvisati indicatori di riduzione durevole di valore.

A.3 Informativa sul *fair value*

A.3.1. Trasferimenti tra portafogli

La Banca non ha effettuato trasferimenti tra portafogli

A.3.2 Gerarchia del *fair value*

Le valutazioni al *fair value* sono classificate sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni. Si distinguono i seguenti livelli:

Livello 1: valorizzazioni (senza aggiustamenti) rilevate sui mercati attivi delle quotazioni;

Livello 2: input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, ma riferiti comunque a parametri o prezzi osservabili direttamente o indirettamente sul mercato;

Livello 3: input che non sono basati su osservazioni di mercato.

A.3.2.1 Portafogli contabili: ripartizione per livelli del *fair value*

(migliaia di euro)

Attività/Passività finanziarie misurate al <i>fair value</i>	2009			2008		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	132.674	2.370.783		348.930	1.926.064	
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita (1)	3.241.143	501.179	205.584	2.602.870	988.175	201.467
4. Derivati di copertura		314.562			200.595	
Totale	3.373.817	3.186.524	205.584	2.951.800	3.114.834	201.467
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	323	2.157.066		3.860	1.845.641	
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	1.886.588	902.949		1.895.861	1.844.776	
3. Derivati di copertura		695.645			538.737	
Totale	1.886.911	3.755.660	-	1.899.721	4.229.154	-

1) I titoli disponibili per la vendita valutati al costo, pari ad 184.035 mila euro nel 2009, sono convenzionalmente esposti nella colonna del Livello 3 di *fair value*. Nella successiva tabella A.3.2.2 Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al *fair value* (livello 3) non si fornisce, quindi, la movimentazione degli stessi.

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

A.3.2.2 *Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value (livello 3)*

(migliaia di euro)

	ATTIVITA' FINANZIARIE			
	detenute per la negoiazione	valutate al fair value	disponibili per la vendita	di copertura
1. Esistenze iniziali	0	0	16.344	0
2. Aumenti	0	0	5.205	0
2.1. Acquisti				
2.2. Profitti imputati a :	0	0	5.205	0
2.2.1 Conto Economico - di cui plusvalenze			149	
2.2.2 Patrimonio netto	X	X	5.056	
2.3 Trasferimenti da altri livelli				
2.4 Altre variazioni in aumento				
3. Diminuzioni	0	0	0	0
3.1 Vendite				
3.2 Rimborsi				
3.3 Perdite imputate a:	0	0	0	0
3.3.1 Conto Economico - di cui minusvalenze				
3.3.2 Patrimonio netto	X	X		
3.4 Trasferimenti ad altri livelli				
3.5 Altre variazioni in diminuzioni				
4. Rimamenze finali	0	0	21.549	0

A.3.2.3 *Variazioni annue delle passività finanziarie valutate al fair value (livello 3)*

La Banca non ha in portafoglio passività finanziarie valutate al fair value classificate nel livello 3

Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale

Attivo

SEZIONE 1 – Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
a) Cassa	496.663	507.017
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	60.983	58.714
Totale	557.646	565.731

SEZIONE 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009			31/12/2008		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Attività per cassa						-
1. Titoli di debito	132.674	4.080		347.081	42.880	
1.1 Titoli strutturati	1.632	1.132		1.322	13.499	
1.2 Altri titoli di debito	131.042	2.948		345.759	29.381	
2. Titoli di capitale	-			-	3	
3. Quote di O.I.C.R.	-	-		-	-	
4. Finanziamenti	-	-		-	-	
4.1 Pronti contro termine attivi	-	-		-	-	
4.2 Altri	-	-		-	-	
Totale A	132.674	4.080	-	347.081	42.883	-
B. Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari	-	2.366.703	-	1.849	1.883.181	-
1.1 di negoziazione	-	2.286.811	-	1.849	1.845.436	-
1.2 connessi con la fair value option	-	79.892	-	-	37.745	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
Totale B	-	2.366.703	-	1.849	1.883.181	-
Totale (A + B)	132.674	2.370.783	-	348.930	1.926.064	-

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/ emittente

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009	31/12/2008
A. Attività per cassa	136.754	389.964
1. Titoli di debito	136.754	389.961
a) Governi e Banche Centrali	126.126	343.652
b) Altri enti pubblici	232	248
c) Banche	9.969	44.055
d) Altri Emittenti	427	2.006
2. Titoli di capitale	-	3
a) Banche	-	-
b) Altri Emittenti	-	3
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	-	-
- imprese non finanziarie	-	3
- altri	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale A	136.754	389.964
B. Strumenti derivati (*)	2.366.703	1.885.030
a) Banche	1.671.962	1.220.864
- fair value	1.671.962	-
b) Clientela	694.741	664.166
- fair value	694.741	-
Totale B	2.366.703	1.885.030
Totale (A + B)	2.503.457	2.274.994

(*) Di cui deteriorati per 36.640 mila euro nel 2009 e 3.696 mila euro nel 2008.

2.3 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione: variazioni annue.

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R	Finanziamenti	Totale
A Esistenze iniziali	389.961	3	-	-	389.964
B Aumenti	11.287.216	-	-	-	11.287.216
B1. Acquisti	11.274.080	-	-	-	11.274.080
B2. Variazioni positive di fair value	52	-	-	-	52
B3. Altre variazioni	13.084	-	-	-	13.084
C Diminuizioni	11.540.423	3	-	-	11.540.426
C1. Vendite	11.529.312	-	-	-	11.529.312
C2. Rimborsi	9.369	-	-	-	9.369
C3. Variazioni negative di fair value	22	-	-	-	22
-C4. Trasferimenti ad altri portafogli					
C5. Altre variazioni	1.720	3	-	-	1.723
D Rimanenze finali	136.754	-	-	-	136.754

SEZIONE 3 – Attività finanziarie valutate al *fair value* – Voce 30

La Sezione non presenta importi

SEZIONE 4 – Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009			31/12/2008		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1 Titoli di debito	2.812.537	418.414	21.549	2.182.678	954.063	16.344
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	2.812.537	418.414	21.549	2.182.678	954.063	16344
2 Titoli di capitale	6.578	51.672	184.035	3.349	2.860	-
2.1 Valutati al fair value	6.578	51.672	-	3.349	2.860	-
2.2 Valutati al costo (1)	-	-	184.035	-	-	185.123
3 Quote di O.I.C.R.	422.028 (2)	31.093	-	416.843 (2)	31.252	-
4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale	3.241.143	501.179	205.584	2.602.870	988.175	16.344

(1) I titoli valutati al costo pari a 184.035 mila euro, sono convenzionalmente esposti nella colonna del Livello 3 di fair value. Nella Nota integrativa Parte A Sezione A3 - Informativa sul fair value non si fornisce, quindi, la movimentazione degli stessi.

(2) Si tratta di un titolo emesso dalla Controllante BNP Paribas.

4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Titoli di debito	3.252.499	3.153.085
a) Governi e Banche Centrali (1)	2.812.537	2.716.832
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	418.413	419.741
d) Altri emittenti	21.549	16.512
2. Titoli di capitale	242.286	191.332
a) Banche	160.682	160.682
b) Altri emittenti:	81.604	30.650
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	55.059	14.854
- imprese non finanziarie	21.436	15.796
- altri	5.109	-
3. Quote di O.I.C.R.	453.121	448.095
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale	3.947.906	3.792.512

(1) Si tratta di BTP emessi dallo Stato italiano.

Di seguito si fornisce la composizione per principali categorie di fondi della voce “quote di O.I.C.R.”

(migliaia di euro)

Tipologia esposizione/Valori	31/12/2009		31/12/2008	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1 O.I.C.R. di diritto italiano	-	28.387	-	28.973
- armonizzati aperti	-	-	-	-
- non armonizzati aperti	-	-	-	-
- chiusi	-	12.320	-	13.730
- riservati	-	15.775	-	14.787
- speculativi	-	292	-	456
2 O.I.C.R. di altri Stati UE	422.028	2.706	416.843	2.279
- armonizzati	422.028	2.706	416.843	2.279
- non armonizzati aperti	-	-	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-	-	-
Totale	422.028	31.093	416.843	31.252

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica del fair value	2.812.537	2.720.355
a) rischio di tasso di interesse	2.812.537	2.717.058
b) rischio di prezzo	-	-
c) rischio di cambio	-	3.297
d) rischio di credito	-	-
e) più rischi	-	-
2. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	2.812.537	2.720.355

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale 31/12/2009
A. Esistenze iniziali (*)	3.153.085	191.334	448.095	0	3.792.514
B. Aumenti	932.144	57.788	18.718	-	1.008.650
B1. Acquisti	792.597	3.724	14.457	-	810.778
B2. Variazioni positive di fair value	57.907	8.692	3.516	-	70.115
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	X	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Trasferimenti per operazioni di aggregazione aziendale	-	44.103	-	-	44.103
B6. Altre variazioni	81.640	1.269	745	-	83.654
C. Diminuzioni	832.730	6.836	13.692	-	853.258
C1. Vendite	828.169	5.436	-	-	833.605
C2. Rimborsi	-	10	-	-	10
C3. Variazioni negative di fair value	2.009	297	1.230	-	3.536
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	1.000	2.040	-	3.040
- imputate al conto economico	-	1.000	2.040	-	3.040
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	2.552	93	10.422	-	13.067
D Rimanenze finali	3.252.499	242.286	453.121	-	3.947.906

(*) Le rimanenze iniziali sono state modificate rispetto alle rimanenze finali del 31 dicembre 2008 per tenere conto delle attività cedute e non cancellate, escluse, fino allo scorso anno, dalla presente tabella.

SEZIONE 5 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50

La Sezione non presenta importi

SEZIONE 6 – Crediti verso banche – Voce 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009	31/12/2008
A. Crediti verso Banche Centrali	543.975	928.260
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	543.975	928.260
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
B. Crediti verso Banche	14.249.375	10.143.357
1. Conti correnti e depositi liberi	328.063	1.536.345
2. Depositi vincolati	13.554.118	5.707.237
3. Altri finanziamenti:	267.038	2.799.636
3.1 - Pronti contro termine attivi	121.618	1.873.512
3.2 Leasing finanziario	-	-
3.3 - Altri	145.420	926.124
4. Titoli di debito	100.156	100.002
4.1 - Titoli strutturati	-	-
4.2 - Altri titoli di debito	100.156	100.002
Totale (valore di bilancio)	14.793.350	11.071.617
Totale (fair value)	14.793.350	11.071.617

6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	361.349	483.054
a) tasso di interesse	361.349	483.054
b) tasso di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	361.349	483.054

6.3 Leasing finanziario

La Banca non effettua leasing finanziario a banche

SEZIONE 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009		31/12/2008	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
1 Conti correnti	5.299.572	361.763	5.809.501	224.810
2 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-
3 Mutui	36.143.122	1.865.169	33.582.717	1.318.158
4 Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	2.271.381	51.235	2.120.845	27.678
5 Leasing finanziario	-	-	-	-
6 Factoring	68.192	-	73.859	-
7 Altre operazioni	21.453.353	496.886	22.392.994	370.849
8 Titoli di debito	329.225	-	313.872	-
8.1 Strutturati	-	-	-	-
8.2 Altri titoli di debito	329.225	-	313.872	-
Totale (valore di bilancio)	65.564.845	2.775.053	64.293.788	1.941.495
Totale (fair value)	66.902.874	2.775.053	65.834.252	1.941.495

Dettaglio dei Crediti verso clientela - altre operazioni

(migliaia di euro)

Altre operazioni	31/12/2009
Sovvenzioni	15.743.991
Portafoglio scontato	178.030
Altri crediti	6.028.218

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009		31/12/2008	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
1. Titoli di debito	329.225		313.872	
a) Governi	14.155		14.653	
b) Altri Enti pubblici	288.544		297.677	
c) Altri emittenti	26.526		1.542	
- imprese non finanziarie	26.526		1.542	
- imprese finanziarie	-		-	
- assicurazioni	-		-	
- altri	-		-	
2. Finanziamenti verso:	65.235.619	2.775.053	63.979.916	1.941.495
a) Governi	322.016	112	427.165	
b) Altri Enti pubblici	2.587.410	11.890	2.596.912	409
c) Altri soggetti	62.326.193	2.763.051	60.955.839	1.941.086
- imprese non finanziarie	33.384.776	1.608.771	31.599.944	1.304.613
- imprese finanziarie	7.064.888	6.973	6.897.739	4.914
- assicurazioni	20.936		51	
- altri	21.855.593	1.147.307	22.458.105	631.559
Totale	65.564.844	2.775.053	64.293.788	1.941.495

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value	270.128	166.729
a) rischio di tasso di interesse	270.128	166.729
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di tasso di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	270.128	166.729

7.4 Leasing finanziario

La Banca non effettua leasing finanziario a clientela.

SEZIONE 8 – Derivati di copertura – Voce 80

8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

(migliaia di euro)

	2009			VN	2009	2008			VN	2008
	L1	L2	L3			L1	L2	L3		
A. Derivati finanziari	-	314.562	-		10.221.646	-	200.595	-		9.445.703
1) <i>Fair value</i>		314.501			10.037.704		199.302			9.259.642
2) Flussi finanziari		61			183.942		1.293			186.061
3) Investimenti esteri										
B. Derivati creditizi	-	-	-		-	-	-	-		-
1) <i>Fair value</i>										
2) Flussi finanziari										
Totale	-	314.562	-		10.221.646	-	200.595	-		9.445.703

LEGENDA

VN= Valore nozionale

FV= Fair value

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

(migliaia di euro)

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Flussi finanziari		Investim. Esteri	
	Specifica					Generica	Specifica		Generica
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.150	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Crediti	1.080	-	-	X	-	X	61	X	X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X	-	-	X	-	X	-	X	X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X	2.670	X	-	X
5. Altre operazioni	-	-	-	-	-	X	-	X	-
Totale attività	4.230	-	-	-	-	2.670	61	-	-
1. Passività finanziarie	79.402	-	-	X	-	X	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	228.199	X	-	X
Totale passività	79.402	-	-	-	-	228.199	-	-	-
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	-	X	-	-

SEZIONE 9 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 90

9.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

(migliaia di euro)

Adeguamento di valore delle attività coperte / Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Adeguamento positivo	401.758	349.893
1.1 di specifici portafogli:	401.758	349.893
a) crediti	401.758	349.893
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
1.2 complessivo	-	-
2. Adeguamento negativo	(4.773)	(7.306)
2.1 di specifici portafogli:	(4.773)	(7.306)
a) crediti	(4.773)	(7.306)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
2.2 complessivo	-	-
Totale	396.985	342.587

9.2 Attività oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse.

(migliaia di euro)

Attività coperte	31/12/2009	31/12/2008
1. Crediti	9.411.939	8.964.455
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
3. Portafoglio	-	-
Totale	9.411.939	8.964.455

SEZIONE 10 - Le partecipazioni - Voce 100

10.1 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti % (*)
A Imprese controllate in via esclusiva			
1 ARTIGIANCASSA S.p.A.	ROMA	73,86	73,86
2 BNL FINANCE S.p.A.	ROMA	100,00	100,00
3 BNL MULTISERVIZI S.p.A. in liquidazione	ROMA	100,00	100,00
4 BNL POSITIVITY S.r.l.	ROMA	41,00	41,00
5 IFITALIA - INTERNATIONAL FACTORS ITALIA S.p.A.	MILANO	99,64	99,64
6 ITS & SOGECRED S.p.A. in liquidazione	ROMA	100,00	100,00
7 SUD FACTORING S.P.A. in liquidazione	BARI	100,00	100,00
8 TAMLEASING S.p.A. in liquidazione	MILANO	98,86	98,86
B Imprese controllate in modo congiunto			
C Imprese sottoposte ad influenza notevole			
1 SCANDOLARA HOLDING Srl	MILANO	20,00	20,00
2 CORIT - CONCESSIONARIA RISCOSSIONE TRIBUTI in liquidazione	ROMA	40,00	40,00
3 AGRIFACTORING S.p.A. in liquidazione	ROMA	50,00	50,00
4 PANTEX SUD SRL	ROMA	50,00	50,00
5 SAIM - SOC.AMM.NE IMMOBILI in liquidazione	ROMA	40,00	40,00

(*) Tutti i valori indicati si riferiscono a voti effettivi

Le società per la cartolarizzazione dei crediti (ex legge 130/99) Vela Home, Vela Abs, Vela Public Sector e Vela Mortgage non partecipate in via maggioritaria dalla Banca sono considerate “controllate in via di fatto” in quanto società veicolo a destinazione specifica per le quali, dalla loro attività, la Banca ottiene la maggioranza dei benefici a fronte della maggioranza dei rischi residuali.

10.2 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili (1)

(migliaia di euro)

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (Perdita)	Patrimonio netto (2)	Valore di bilancio	Fair value (3)
A Imprese controllate in via esclusiva	5.956.093	262.327	52.626	306.333	157.984	
1 ARTIGIANCASSA S.p.A.	187.218	24.320	645	8.086	3.951	X
2 BNL FINANCE S.p.A.	457.674	29.233	2.351	20.741	16.894	X
3 BNL POSITIVITY S.r.l.	12.345	23.441	231	2.951	836	X
4 IFITALIA S.p.A.	5.296.531	185.333	49.263	273.850	136.203	X
5 BNL MULTISERVIZI in liq. (4)	2.325	-	136	705	100	X
6 ITS & SOGECRED SpA in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
7 SUD FACTORING SpA in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
8 TAMLEASING SpA in liq (4)	-	-	-	-	-	X
B Imprese controllate in modo congiunto						
C Imprese sottoposte ad influenza notevole	122.844	81.337	(2.284)	30.739	6.141	
1 SCANDOLARA	111.833	59.099	(1.614)	27.144	6.100	X
2 CORIT - CONCESSIONARIA RISCOSSIONE TRIBUTI in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
3 AGRIFACTORING SpA in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
4 PANTEX	11.011	22.238	(670)	3.595	-	X
5 SAIM - SOC.AMM.NE IMMOBILI in Liq (4)	-	-	-	-	41	X
TOTALE	6.078.937	343.664	50.342	337.072	164.125	

(1) Vengono esposti i dati contabili delle singole società relativi al 31 dicembre 2009. Per le società Scandolara e Pantex i dati si riferiscono al 31 dicembre 2008, ultimo bilancio approvato.

(2) Escluso l'utile d'esercizio

(3) L'importo del fair value viene indicato solo se le imprese sono quotate

(4) Società non operativa

10.3 Partecipazioni: variazioni annue*(migliaia di euro)*

	31/12/2009	31/12/2008
A. Esistenze iniziali	258.524	252.220
B. Aumenti	49.802	6.304
B1. Acquisti	39.060	204
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-
B4. Altre variazioni	10.742	6.100
C. Diminuzioni	144.200	-
C1. Vendite	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-
C3. Altre variazioni	144.200	-
D. Rimanenze finali	164.126	258.524
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	71.527	71.527

10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate*La Banca non ha in essere impegni riferiti a partecipazioni in società controllate***10.5 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto***La Banca non ha in essere impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto***10.6 impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole***La Banca non ha in essere impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole*

SEZIONE 11 – Attività materiali - Voce 110

11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

(migliaia di euro)

Attività/Valori	31/12/2009	31/12/2008
A. Attività ad uso funzionale	1.760.917	1.689.289
1.1 di proprietà	1.760.854	1.688.817
a) terreni	649.193	636.512
b) fabbricati	911.719	894.585
c) mobili	22.709	11.704
d) impianti elettronici	96.910	83.071
e) altre	80.323	62.945
1.2 acquisite in leasing finanziario	63	472
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	63	472
e) altre	-	-
Totale A	1.760.917	1.689.289
B. Attività detenute a scopo di investimento	147.776	188.385
2.1 di proprietà	147.776	188.385
a) terreni	59.520	77.999
b) fabbricati	88.256	110.386
2.2 acquisite in leasing finanziario	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
Totale B	147.776	188.385
Totale (A + B)	1.908.693	1.877.674

11.2 Attività materiali: composizione delle attività valutate al fair value o rivalutate

La Banca non possiede attività materiali valutate al fair value o rivalutate

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	636.512	998.705	26.874	318.453	157.252	2.137.796
A.1 Riduzioni di valore totali nette		104.120	15.170	234.910	94.307	448.507
A.2 Esistenze iniziali nette	636.512	894.585	11.704	83.543	62.945	1.689.289
B. Aumenti	27.643	54.516	15.034	28.418	34.858	160.469
B.1 Acquisti			15.034	19.967	34.685	69.686
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	27.150	-	-	-	27.150
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a :	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	16.270	20.815				37.085
B.7 Altre variazioni	11.373	6.551		8.451	173	26.548
C. Diminuzioni	14.962	37.382	4.029	14.988	17.480	88.841
C.1 Vendite	14.519	9.738		234	379	24.870
C.2 Ammortamenti	-	20.035	4.029	14.160	17.101	55.325
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio						-
C.6 Trasferimenti a:	443	565				1.008
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						-
b) attività in via di dismissione	443	565				1.008
C.7 Altre variazioni		7.044		594		7.638
D. Rimanenze finali nette	649.193	911.719	22.709	96.973	80.323	1.760.917
D.1 Riduzioni di valore totali nette		120.101	19.193	234.651	111.009	484.954
D.2 Rimanenze finali lorde	649.193	1.031.820	41.902	331.624	191.332	2.245.871
E. Valutazione al costo	649.193	911.719	22.709	96.973	80.323	1.760.917

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento : variazioni annue

(migliaia di euro)

		31/12/2009	
		Terreni	Fabbricati
A.	Esistenze iniziali	77.999	110.386
B.	Aumenti	11.473	9.113
	B.1 Acquisti	-	-
	B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	2.376
	B.3 Variazioni positive nette di fair value	-	-
	B.4 Riprese di valore	-	-
	B.5 Differenze positive di cambio	-	-
	B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
	B.7 Altre variazioni	11.473	6.737
C.	Diminuzioni	29.952	31.243
	C.1 Vendite	13.513	8.523
	C.2 Ammortamenti	-	1.905
	C.3 Variazioni negative nette di fair value	-	-
	C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
	C.5 Differenze negative di cambio	-	-
	C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività:	16.270	20.815
	a) immobili ad uso funzionale	16.270	20.815
	b) attività non correnti in via di dismissione	-	-
	C.7 Altre variazioni	169	-
D.	Rimanenze finali	59.520	88.256
E.	Valutazione al fair value	74.401	85.051

Attività materiali: percentuali di ammortamento (*)

Categorie	Percentuali di ammortamento
Terreni	nessun ammortamento
Fabbricati	da 1,25% a 10%
Mobili	20%
Impianti elettronici	da 11,11% a 33,33%
Altre	da 5% a 25%
Altre : opere d'arte	nessun ammortamento

(*) Le aliquote di ammortamento riflettono la prevedibile durata utile dei beni a cui si riferiscono.

11.5 Impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74.c.)

La Banca non ha in essere impegni per acquisto di attività materiali.

SEZIONE 12 – Attività immateriali - Voce 120

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

(migliaia di euro)

Attività/Valori	31/12/2009		31/12/2008	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X	-	X	-
A.2 Altre attività immateriali	104.529	-	118.131	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	104.529	-	118.131	-
a) Attività immateriali generate internamente	7.548	-	12.239	-
b) Altre attività	96.981	-	105.892	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	104.529		118.131	

Le attività immateriali sono costituite da software ammortizzato con aliquote annue dal 12,5% al 33%. Le aliquote di ammortamento riflettono la prevedibile durata utile dei beni a cui si riferiscono.

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
A. Esistenze iniziali	-	36.855	-	194.711	-	231.566
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	24.616	-	88.819	-	113.435
A.2 Esistenze iniziali nette	-	12.239	-	105.892	-	118.131
B. Aumenti	-	6.046	-	29.263	-	35.309
B.1 Acquisti	-	-	-	29.263	-	29.263
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	4.711	-	-	-	4.711
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	1.335	-	-	-	1.335
C. Diminuzioni	-	10.737	-	38.174	-	48.911
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	10.737	-	37.999	-	48.736
- Ammortamenti	X	10.737	-	37.999	-	48.736
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	175	-	175
D. Rimanenze finali nette	-	7.548	-	96.981	-	104.529
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	35.353	-	125.296	-	160.649
E. Rimanenze finali lorde	-	42.901	-	222.277	-	265.178
F. Valutazione al costo	-	7.548	-	96.981	-	104.529

LEGENDA

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

12.3 Altre informazioni

Nulla da segnalare

SEZIONE 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2009			31/12/2008		
	ires	irap	totale	ires	irap	totale
1. Svalutazioni di crediti eccedente la quota deducibile nell'anno	229.762	-	229.762	73.777	-	73.777
2. Altre svalutazioni di crediti non dedotte	9.463	1.634	11.097	17.158	2.893	20.051
3. Accantonamenti a fondi per il personale a prestazione definita	13.559	-	13.559	13.770	-	13.770
4. Accantonamenti a fondi rischi e oneri	175.663	31	175.694	202.227	-	202.227
5. Minusvalenze su derivati	3	-	3	-	-	-
6. Minusvalenze su titoli	16.994	2.934	19.928	44.002	7.600	51.602
7. Ammortamenti su immobili	5.009	616	5.625	8.311	-	8.311
8. Ammortamenti su software	1.316	-	1.316	1.348	-	1.348
9. Perdita fiscale	-	-	-	-	-	-
10. Altre imposte anticipate	51	9	60	1.521	642	2.163
Totale	451.820	5.224	457.044	362.114	11.135	373.249

13.2 Passività per imposte differite: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2009			31/12/2008		
	ires	irap	totale	ires	irap	totale
1. Plusvalenze su titoli	7.181	1.241	8.422	15.285	2.634	17.919
2. Plusvalenze su partecipazioni	557	-	557	690	-	690
3. Ammortamenti su immobilizzazioni materiali e immateriali	20.873	2.571	23.444	38.910	7.649	46.559
4. Plusvalenza su derivati	2	-	2	-	-	-
5. Plusvalenza su immobili	12.065	375	12.440	2.860	-	2.860
6. TFR dipendenti	5.612	-	5.612	7.726	-	7.726
7. Altre imposte differite	1.677	290	1.967	-	-	-
Totale	47.967	4.477	52.444	65.471	10.283	75.754

13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
1. Importo iniziale	321.646	350.239
2. Aumenti	207.451	154.096
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	204.518	154.096
a) relative a precedenti esercizi	329	1.540
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	204.189	152.556
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
2.4 Altri aumenti per operazione di aggregazione aziendale	2.933	-
3. Diminuzioni	91.985	182.689
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	91.985	182.689
a) rigiri	90.713	182.689
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	1.272	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	437.112	321.646

13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
1. Esistenze iniziali	57.836	96.050
2. Aumenti	14.196	9.308
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	9.754	9.308
a) relative a precedenti esercizi	-	5.733
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	9.754	3.575
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
2.4 Altri aumenti per operazione di aggregazione aziendale	4.442	-
3. Diminuzioni	28.567	47.522
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	8.328	47.522
a) rigiri	6.010	47.522
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	2.318	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	20.239	-
4. Importo finale	43.465	57.836

13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
1. Importo iniziale	51.602	48
2. Aumenti	4.068	51.554
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	4.068	51.554
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	4.068	51.554
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	35.738	-
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	35.738	-
a) rigiri	35.738	-
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	19.932	51.602

13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
1. Importo iniziale	17.918	1.445
2. Aumenti	522	16.729
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	522	16.729
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	522	16.729
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	9.461	256
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	9.461	256
a) rigiri	9.461	256
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	8.979	17.918

13.7 Altre informazioni

Le imposte anticipate e quelle differite sono state rilevate sulla base dello IAS 12 *"Imposte sul reddito"*. In ossequio a tale principio, le attività per imposte anticipate sono state rilevate sulla base della probabilità del loro recupero. Le imposte differite sono state iscritte per il loro valore totale.

Al 31 dicembre 2009, le imposte correnti e quelle differite sono state determinate con le aliquote del 27,5% per l' IRES e del 4,75% per l'IRAP.

SEZIONE 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate
- Voce 140 dell'attivo e voce 90 del passivo

14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
A. Singole attività		
A1 Attività finanziarie		
A2 Partecipazioni	-	-
A3 Attività materiali	1.008	11.584
A4 Attività immateriali	-	-
A5 Altre attività non correnti	-	-
Totale A	1.008	11.584
B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)		
B1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
B2 Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
B3 Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
B4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
B5 Crediti verso banche	-	-
B6 Crediti verso clientela	-	-
B7 Partecipazioni	-	-
B8 Attività materiali	-	-
B9 Attività immateriali	-	-
B10 Altre attività	-	-
Totale B	-	-
C. Passività associate a singole attività in via di dismissione		
C1 Debiti	-	-
C2 Titoli	-	-
C3 Altre passività	-	-
Totale C	-	-
D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione		
D1 Debiti verso banche	-	-
D2 Debiti verso clientela	-	-
D3 Titoli in circolazione	-	-
D4 Passività finanziarie di negoziazione	-	-
D5 Passività finanziarie valutate al fair value	-	-
D6 Fondi	-	-
D7 Altre passività	-	-
Totale D	-	-

Le attività in via di dismissione si riferiscono ad un immobile di proprietà in corso di cessione.

14.2 Altre informazioni

Nulla da segnalare

14.3 Informazioni sulle partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole non valutate al patrimonio netto

Vedi tabella 10.2 della Sezione 10 - Le partecipazioni - Voce 100

SEZIONE 15 - Altre attività - Voce 150

15.1 Altre attività: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
Partite debitorie in corso di esecuzione	389.706	353.790
Altri debitori diversi	207.500	245.337
Assegni e altri valori in cassa	83.471	113.804
Costi diversi su immobili di terzi	79.580	36.212
Conti fra filiali saldi debitori	93.195	46.083
Ratei e risconti attivi	31.744	84.685
Competenze in corso di addebito	21.356	71.702
Debitori per titoli a pronti da consegnare "HFT"	9.917	14.977
Depositi cauzionali	3.324	2.259
Totale	919.793	968.849

Le risultanze del 2009 comprendono 7 milioni di partite fiscali debitorie che nel 2008 erano classificate tra le attività fiscali per un ammontare di 14 milioni.

Passivo

SEZIONE 1 – Debiti verso banche - Voce 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Debiti verso Banche Centrali	392.426	1.340.778
2. Debiti verso banche	32.040.218	20.428.752
2.1 Conti correnti e depositi liberi	540.919	661.560
2.2 Depositi vincolati	29.186.154	15.930.933
2.3 Finanziamenti	2.313.145	3.836.259
2.3.1 Pronti contro termine passivi	326.242	3.119.582
2.3.2 altri	1.986.903	716.677
2.4 Debiti per impegno di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Altri debiti	-	-
Totale	32.432.644	21.769.530
<i>Fair value</i>	32.432.644	21.769.530

1.2 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti subordinati (normativa vigente)

Tra i depositi vincolati si registra un deposito subordinato concesso dalla Capogruppo BNPP per 1.000 milioni di euro, già presente a fine 2008.

1.3 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti strutturati (normativa vigente)

La Banca non ha in essere debiti strutturati verso le banche

1.4 Debiti verso banche: debiti oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
1. Debiti oggetto di copertura specifica del fair value	-	-
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) più rischi		
2. Debiti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	364.290	500.352
a) rischio di tasso di interesse	364.290	500.352
b) rischio di cambio		
c) più rischi		
Totale	364.290	500.352

1.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere debiti per leasing finanziario verso le banche

SEZIONE 2 – Debiti verso clientela - Voce 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Conti correnti e depositi liberi	34.074.267	32.890.678
2. Depositi vincolati	542.288	6.056
3. Finanziamenti	245.480	3.102.025
3.1 Pronti contro termine passivi	236.919	1.339.814
3.2 Altri	8.561	1.762.211
4. Debiti per impegno di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
5. Altri debiti	4.383.489	4.241.397
TOTALE	39.245.524	40.240.156
FAIR VALUE	39.245.524	40.240.156

2.2 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti subordinati

La Banca non ha in essere debiti subordinati verso clientela

2.3 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso la clientela”: debiti strutturati

La Banca non ha in essere debiti strutturati verso clientela

2.4 Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni	31/12/2009	31/12/2008
1. Debiti oggetto di copertura specifica del fair value	3.401.060	4.231.602
a) rischio di tasso di interesse	3.401.060	4.231.602
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
2. Debiti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	3.401.060	4.231.602

2.5 Debiti per leasing finanziario

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni	31/12/2009	31/12/2008
1. Debiti rivenienti da leasing finanziario con la società LOCAFIT SpA	1.210	2.657

Riconciliazione valore complessivo pagamenti minimi contrattuali e valore attuale

(migliaia di euro)

Voce	Entro 1 anno	1-5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Ammontare canoni	1.106	104	-	1.210
Quota capitale	795	102	-	897
Quota interessi	311	2	-	313

SEZIONE 3 – Titoli in circolazione - Voce 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia titoli/Valori	31/12/2009				31/12/2008			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli								
1. Obbligazioni	8.608.921	-	8.633.886	-	10.924.031	-	10.989.916	-
1.1 strutturate		-				-		
1.2 altre	8.608.921		8.633.886		10.924.031		10.989.916	
2. Altri titoli	704.590	-	704.590	-	937.832	-	937.832	-
2.1 strutturati	-	-			-	-		
2.2 altri	704.590	-	704.590	-	937.832	-	937.832	-
Totale	9.313.511	-	9.338.476	-	11.861.863	-	11.927.748	-

3.2 Dettaglio della voce 30 “Titoli in circolazione”: titoli subordinati

(migliaia di euro)

Descrizione	31/12/2009		31/12/2008	
	Tipo Tasso	Valore di Bilancio	Tipo Tasso	Valore di Bilancio
1. Passività subordinate				
Strumenti ibridi di patrimonializzazione		830.775		1.154.900
- Prestiti obbligazionari che superano il 10% del totale	TF	-	TF	187.696
- Altri prestiti obbligazionari	TF	688.735	TF	797.341
- Altri prestiti obbligazionari	TV	142.040	TV	169.863
Titoli subordinati		248.273		276.829
- Prestiti obbligazionari che superano il 10% del totale	TV	248.093	TV	252.323
- Altri prestiti obbligazionari	TF	180	TF	13.880
- Altri prestiti obbligazionari	TV	-	TV	10.626
2. Passività subordinate		-		-
Prestiti obbligazionari che superano il 10% del totale		-		-
Altri prestiti obbligazionari		-		-
Totale		1.079.048		1.431.729

3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni	31/12/2009	31/12/2008
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value	791.790	359.801
a) rischio di tasso di interesse	791.790	359.801
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-

SEZIONE 4 – Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009					31/12/2008				
	VN	FV			FV*	VN	FV			FV*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
A. Passività per cassa										
1. Debiti verso banche (*)	110	111			111	300	-	292		292
2. Debiti verso clientela (*)	215	212	-		212	514	477	-		477
3. Titoli di debito	-	-	-		-	-	-	-		-
3.1 Obbligazioni	-	-	-		-	-	-	-		-
3.1.1 Strutturate	-	-	-		X	-	-	-		X
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-		X	-	-	-		X
3.2 Altri titoli	-	-	-		-	-	-	-		-
3.2.1 Strutturati	-	-	-		X	-	-	-		X
3.2.2 Altri	-	-	-		X	-	-	-		X
Totale A	325	323	-		323	814	477	292		769
B. Strumenti derivati						X				X
1. Derivati finanziari		-	2.154.696				3.383	1.843.229		-
1.1 Di negoziazione	X		2.120.144		X	X	3.383	1.734.629		X
1.2 Connessi con la fair value option	X	-	34.552		X	X	-	108.600		X
1.2 Altri	X	-	-		X	X	-	-		X
2. Derivati creditizi		-	2.370				-	2.120		-
2.1 Di negoziazione	X	-	-		X	X	-	-		X
2.2 Connessi con la fair value option	X	-	-		X	X	-	-		X
2.2 Altri	X	-	2.370		X	X	-	2.120		X
Totale B	X	-	2.157.066		X	X	3.383	1.845.349		X
Totale (A + B)	X	323	2.157.066		X	X	3.860	1.845.641		X

Legenda

FV = fair value

FV* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

(*) Si tratta di scoperti tecnici.

4.2 Dettaglio della voce 40 “Passività finanziarie di negoziazione”: passività subordinate

La Banca non ha in essere passività subordinate classificate tra le Passività finanziarie di negoziazione

4.3 Dettaglio della voce 40 “Passività finanziarie di negoziazione”: debiti strutturati

La Banca non ha in essere debiti strutturati classificati tra le Passività finanziarie di negoziazione

4.4 Passività finanziarie per cassa (esclusi “scoperti tecnici”) di negoziazione: variazioni annue

Ad eccezione degli scoperti tecnici, la Banca non ha in essere passività finanziarie per cassa di negoziazione

SEZIONE 5 – Passività finanziarie valutate al *fair value* - Voce 50

La cosiddetta “fair value option” è utilizzata esclusivamente per le finalità di “copertura finanziaria”.

5.1 Passività finanziarie valutate al *fair value*: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009				31/12/2008					
	VN	FV			FV*	VN	FV			FV*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Strutturati					X					X
1.2 Altri					X					X
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Strutturati					X					X
2.2 Altri					X					X
3. Titoli di debito	2.758.709	1.886.588	902.949		2.811.337	3.801.514	1.895.861	1.844.776		3.794.936
3.1 Strutturati	2.758.709	1.886.588	902.949		X	3.801.514	1.895.861	1.844.776		X
3.2 Altri					X					X
Totale	2.758.709	1.886.588	902.949		2.811.337	3.801.514	1.895.861	1.844.776	-	3.794.936

Legenda

FV = fair value

FV* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale o nozionale

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3 = Livello 3

5.2 Dettaglio della voce 50 “Passività finanziarie valutate al *fair value*: passività subordinate

Nella categoria non sono ricomprese passività subordinate.

5.3 Passività finanziarie valutate al *fair value*: variazioni annue*(migliaia di euro)*

	Debiti verso banche	Debiti verso clientela	Titoli in circolazione	Totale
A. Esistenze iniziali	-	-	3.740.636	3.740.636
B. Aumenti	-	-	89.948	89.948
B1. Emissioni	-	-	10.282	10.282
B2. Vendite	-	-	-	-
B3. Variazioni positive di fair value	-	-	9.382	9.382
B4. Altre variazioni	-	-	70.284	70.284
C. Diminuzioni	-	-	1.041.047	1.041.047
C1. Acquisti	-	-	-	-
C2. Rimborsi	-	-	894.981	894.981
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	128.055	128.055
C4. Altre variazioni	-	-	18.011	18.011
D. Rimanenze finali	-	-	2.789.537	2.789.537

SEZIONE 6 – Derivati di copertura - Voce 60

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

(migliaia di euro)

	Fair value 2009			VN 2009	Fair Value 2008			VN 2008
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari	-	695.645	-	11.826.009	-	538.737	-	13.256.079
1) Fair value		695.551		11.644.584		537.291		12.951.926
2) Flussi finanziari		94		181.425		1.446		304.153
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale	-	695.645	-	11.826.009	-	538.737	-	13.256.079

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

(migliaia di euro)

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Flussi finanziari			Investim. Esteri
	Specifica					Generica	Specifica	Generica	
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi				
1 Attività finanziarie disponibili per la vendita	176.228	-	-	-	-	X	-	X	X
2 Crediti	19.761	-	-	X	-	X	1	X	X
3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X	-	-	X	-	X	-	X	X
4 Portafoglio	X	X	X	X	X	499.487	X	-	X
5 Altre operazioni	-	-	-	-	-	X	-	X	-
Totale attività	195.989	-	-	-	-	499.487	1	-	-
1 Passività finanziarie	75	-	-	X	-	X	93	X	X
2 Portafoglio	X	X	X	X	X	-	X	-	X
Totale passività	75	-	-	-	-	-	93	-	X
1 Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2 Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	-	X	-	-

SEZIONE 7 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica

Voce 70

7.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte

(migliaia di euro)

Adeguamento di valore delle passività coperte/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Adeguamento positivo delle passività finanziarie	168.871	118.795
2. Adeguamento negativo delle passività finanziarie	(14.411)	(17.587)
Totale	154.460	101.208

7.2 Passività finanziarie oggetto di copertura generica del rischio di tasso d'interesse: composizione

(migliaia di euro)

Passività coperte	31/12/2009	31/12/2008
1. Passività finanziarie	6.230.000	8.897.895
Totale	6.230.000	8.897.895

SEZIONE 8 – Passività fiscali – Voce 80

Vedi sezione 13 dell'attivo.

SEZIONE 9 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 90

Vedi sezione 14 dell'attivo

SEZIONE 10 – Altre passività - Voce 100**10.1 Altre passività: composizione**

	31/12/2009	31/12/2008
Partite creditorie in corso di esecuzione	290.133	390.241
Fondi di terzi in amministrazione senza rischio a carico della Banca	284.065	285.720
Altri creditori diversi	229.536	214.519
Dimissioni consensuali	193.631	218.379
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	183.606	298.460
Fondi Garanzie e Impegni	143.246	115.991
Creditori per titoli di negoziazione a pronti da ricevere	136.236	358.167
Competenze in corso di accredito	75.002	70.047
Debiti verso fornitori	32.474	29.084
Conti fra filiali saldi creditori	31.975	
Ratei e Risconti passivi	18.302	14.251
TFR da versare ai fondi	6.731	6.903
Finanziamenti per formazione del personale	2.102	1.089
Totale	1.627.039	2.002.851

Le risultanze del 2009 comprendono 42 milioni di partite fiscali creditorie che nel 2008 erano classificate tra le passività fiscali per un ammontare di 162 milioni.

SEZIONE 11 – Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
A. Esistenze iniziali	378.897	457.263
B. Aumenti	18.829	20.211
B.1 Accantonamento dell'esercizio	15.251	20.087
B.2 Altre variazioni	-	-
B.3 Variazioni per operazione di aggregazione aziendale	3.578	124
C. Diminuzioni	46.935	98.577
C.1 Liquidazioni effettuate	46.935	98.577
C.2 Altre variazioni		
D. Rimanenze finali (*)	350.791	378.897

(*) L'importo del TFR al 31 dicembre 2009 determinato secondo quanto previsto dall'art. 2120 del C.c. ammonta a euro 367.200.494,80 (euro 402.989.637,46 al 31/12/2008).

11.2 - Altre informazioni

11.2.1 Illustrazione del fondo

Il Trattamento di Fine Rapporto, erogato dal datore di lavoro al lavoratore al momento della cessazione del rapporto di lavoro, è un diritto del lavoratore disciplinato dall'art. 2120 del Codice civile italiano e dalle leggi n. 297/1982 e n. 296/2006. Il fondo è contabilizzato come un beneficio successivo al rapporto di lavoro a prestazioni definite. La relativa passività è iscritta in bilancio sulla base dell'ammontare da corrispondere a ciascun dipendente ed è valutata su base attuariale come un' "obbligazione a benefici definiti" considerando le scadenze future quando si concretizzeranno gli effettivi sostenimenti degli esborsi finanziari.

In particolare, a seguito della legge n. 296/2006 (legge finanziaria 2007), sostanzialmente:

- le quote TFR maturate fino a inizio 2007 rimangono in azienda e devono da quest'ultima essere erogate ai lavoratori in accordo alle precedenti regole civilistiche, costituendo pertanto una passività da iscriversi in bilancio;
- le quote TFR maturande a partire da inizio 2007 devono a seguito della scelta del dipendente: a) essere destinate a forme di previdenza complementare; b) essere trasferite al Fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS.

Pertanto, l'ammontare rilevato nella voce "Trattamento di fine rapporto del personale" si riferisce alle sole obbligazioni a benefici definiti relativi al TFR maturato fino ad una data compresa nel primo semestre 2007 e diversa per ogni lavoratore, valutata da un attuario indipendente senza applicazione del "pro-rata" del servizio prestato. Conseguentemente ai fini della valutazione i costi relativi alle prestazioni di lavoro future non sono considerati.

Il metodo attuariale di calcolo del TFR parte dalla situazione dettagliata, all'epoca di rilevazione, di ciascun lavoratore e prevede anno per anno, per ogni singolo individuo, sino alla sua uscita definitiva, l'evolversi di detta situazione per:

- (i) previsione di uscita per cessazione del rapporto di lavoro, dimissioni, licenziamento, morte, invalidità e, al raggiungimento dei requisiti necessari, pensionamento di vecchiaia o di anzianità;
- (ii) per ciascun lavoratore che permane nella collettività è anche considerata la possibilità di richiedere anticipazioni.

In applicazione dello IAS 19 è utilizzato il c.d. "metodo del corridoio", in base al quale le perdite e gli utili attuariali non sono rilevati se il loro importo cumulato netto è inferiore al 10% della passività stimata su base attuariale in valore assoluto. Nel caso che l'importo cumulato sia superiore, l'eccedenza è rilevata nel conto economico in relazione alla durata residua stimata della passività stessa.

11.2.2 Variazione nell'esercizio dei fondi

La variazione del Fondo Trattamento di fine Rapporto del Personale è indicata nella Sezione 11 "Trattamento di fine Rapporto del Personale – Voce 110" – tavola 11.1. "Trattamento di fine Rapporto del Personale: variazioni annue". L'accantonamento dell'esercizio rappresenta la variazione dovuta al passare del tempo, pari a 15.251 mila euro (20.087 mila euro nell'esercizio 2008).

Il costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro, come illustrato sopra, non è accantonato, a seguito della riforma della previdenza complementare, che dispone la destinazione del TFR maturato ai Fondi Complementari o al Fondo Tesoreria INPS (d.lgs. 252/2005 e legge n. 296/2006). L'accantonamento dell'esercizio è rilevato nel conto economico tra i costi del personale. Gli utili attuariali non rilevati nel conto economico del 2009 in applicazione della metodologia del "corridoio" ammontano a euro -1.792 mila (14.581 mila nell'esercizio 2008).

11.2.3 Variazione nell'esercizio delle attività a servizio del piano e altre informazioni

Il trattamento di fine rapporto del personale è a totale carico della Società e non vi sono attività a servizio del piano.

11.2.4 Riconciliazione tra valore attuale dei fondi, valore attuale delle attività a servizio del piano e le attività e passività iscritte in bilancio

La passività iscritta in bilancio è pari al valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti maturati al 31 dicembre 2009 stimata da un attuario indipendente al netto delle perdite attuariali cumulate non rilevate. Queste ultime sono complessivamente pari a 284 mila euro (2.375 mila euro al 31/12/2008).

11.2.5 Descrizione delle principali ipotesi attuariali

La stima delle prestazioni dovute dalla Società è stata effettuata sulla base delle ipotesi evolutive connesse alla popolazione del personale interessato (previsione di permanenza in azienda, probabilità erogazioni anticipate), in aggiunta all'utilizzo delle appropriate basi demografiche ed economiche finanziarie (tabelle di mortalità, inflazione monetaria). Per l'esercizio 2009 sono stati utilizzati i seguenti parametri: tasso di attualizzazione 3,5% (4% nell'esercizio 2008); tasso di inflazione 2% (2% nell'esercizio 2008); tasso di incremento salariale 1,5 % (2% nell'esercizio 2008); durata attesa lavorativa stimata pari a 10 anni.

SEZIONE 12 – Fondi per rischi ed oneri - Voce 120

12.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Fondi di quiescenza aziendali	49.305	50.121
2. Altri fondi per rischi ed oneri	495.528	618.202
2.1 controversie legali	239.508	248.859
2.2 oneri per il personale	193.394	292.040
2.3 fondi e malfunzionamenti	33.326	32.134
2.4 altri	29.300	45.169
Totale	544.833	668.323

Nella tabella seguente si fornisce la composizione della voce “2. Altri fondi per rischi ed oneri - 2.4 altri”

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009	31/12/2008
2.4 altri		
- oneri per spese	3.735	25.450
- opzioni, garanzie e altri rischi su partecipazioni cedute	2.400	2.400
- altri fondi aventi specifica destinazione	23.165	17.319
Totale	29.300	45.169

12.2 Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	50.121	619.092	669.213
B. Aumenti	4.696	176.487	181.183
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.671	173.992	175.663
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	3.025	2.012	5.037
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	483	483
C. Diminuzioni	(5.512)	(300.051)	(305.563)
C.1 Utilizzo nell'esercizio	(5.512)	(299.984)	(305.496)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	(67)	(67)
D. Rimanenze finali al 31/12/2009	49.305	495.528	544.833

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

A. Fondo di quiescenza API (Assegno Periodico Integrativo)

1. Illustrazione del fondo

Il contratto individuale stipulato dalla Banca con alcuni dirigenti centrali garantisce un Assegno Periodico Integrativo della pensione INPS e/o di eventuali trattamenti pensionistici a carico di altri Enti o spettanti per forme sostitutive dell'assicurazione obbligatoria o per periodi di partecipazione ad altri Fondi Aziendali.

Il trattamento globale di pensione è pari ad una percentuale (massimo 80%) dell'ultima retribuzione, dipendente dalla causa di cessazione, dall'età e dagli anni di permanenza nella categoria dei dirigenti centrali. In caso di decesso del pensionato, l'Assegno Periodico Integrativo è reversibile ai familiari superstiti secondo le norme e le aliquote dell'Assicurazione Generale Obbligatoria (AGO).

Al 31 dicembre 2009 i destinatari di Assegno Periodico Integrativo sono:

- 72 pensionati ex dirigenti centrali (71 al 31/12/2008)
- 5 dirigenti centrali attivi (6 al 31/12/2008)
- 3 ex dirigenti centrali differiti (4 al 31/12/2008)

Sempre a fine esercizio, la riserva matematica, è la seguente:

- pensionati ex dirigenti centrali 73.850 mila euro (72.862 mila euro al 31/12/2008)
- dirigenti centrali attivi 2.389 mila euro (1.527 mila euro al 31/12/2008)
- ex dirigenti centrali differiti 737 mila euro (1.256 mila euro al 31/12/2008)

2. Variazione nell'esercizio dei fondi

La variazione dal Fondo API è indicata nella tavola 12.2 "Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue – Fondi di quiescenza".

La Banca ha scelto di utilizzare il cd. "metodo del corridoio" pertanto gli utili e le perdite attuariali sono rilevate in bilancio solo quando il loro ammontare netto è superiore al 10% delle passività stimato su base attuariale. Nel corso del 2009 le perdite attuariali nette non rilevate ammontano a 3.429 mila euro (18.909 mila euro nell'esercizio 2008).

3. Variazione nell'esercizio delle attività a servizio del piano e altre informazioni

Il trattamento di quiescenza è a totale carico della Banca e non vi sono attività a servizio del piano.

4. Riconciliazione tra valore attuale dei fondi, valore attuale delle attività a servizio del piano e le attività e passività iscritte in bilancio

La passività iscritta in bilancio è pari al valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti maturati al 31 dicembre 2009 stimata da un attuario indipendente al netto delle perdite attuariali cumulati non rilevati. Queste ultimi sono complessivamente pari a 26.708 mila euro (25.524 mila euro nell'esercizio 2008).

5. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

La passività rappresenta il valore attuariale delle prestazioni dovute dalla Banca, sulla base delle ipotesi evolutive connesse ai "gruppi" interessati (tasso di mortalità; raggiungimento dei requisiti di pensionamento per gli attivi e per i differiti; valutazione del nucleo familiare medio per i titolari di pensione A.P.I. e della loro mortalità; dinamica delle retribuzioni dei dirigenti attivi in base alla stima degli aumenti per rinnovi contrattuali), in aggiunta all'utilizzo delle appropriate basi demografiche ed economiche-finanziarie (inflazione monetaria, incremento delle pensioni minime con l'indice del costo della vita, perequazione dell'assegno periodico integrativo aziendale). Per l'esercizio 2009 sono stati utilizzati i seguenti parametri: tasso di attualizzazione 4,2%

(4% nel 2008); tasso di inflazione 2% (come nel 2008); tasso di incremento salariale 2 % (come nel 2008); vita residua stimata 14 anni.

12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

12.4.1 Controversie legali

Il *"fondo oneri per controversie legali"* tutela la Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami in corso e si riferisce principalmente agli accantonamenti per revocatorie e altre cause passive legali.

Revocatorie

Le cause di revocatoria sono promosse per ottenere, con riferimento all'anno o al biennio antecedente l'assoggettamento della cliente alla procedura concorsuale, la condanna della Banca alla restituzione di somme accreditate sul conto corrente ovvero la dichiarazione di inefficacia di garanzie acquisite.

I tempi medi di definizione dei giudizi, sono individuabili in circa 4/5 anni per il primo grado ed in 2/3 anni per il secondo grado.

In relazione alle ipotesi di soccombenza si provvede, all'avverarsi di eventi sfavorevoli che inducano a pronosticare attendibili previsioni di esito negativo o comunque con cadenza periodica, ad effettuare specifici accantonamenti per importi parametrati all'ammontare dell'esborso atteso.

Il relativo fondo rischi (IAS) è pari al 24% circa del valore nominale delle cause in corso ed appare adeguato rispetto agli esiti di soccombenza rilevati nell'ultimo quinquennio.

Le sentenze dichiarative di inefficacia delle garanzie producono riflessi negativi sulle aspettative di recuperabilità dei crediti che vengono conseguentemente svalutati per importi corrispondenti alla percentuale ritenuta non recuperabile.

Al 31 dicembre 2009 i giudizi di revocatoria fallimentare ammontano a n. 519 (604 al 31/12/2008) per un petitum in linea capitale complessivo di 683 milioni di euro (556 milioni di euro al 31/12/2008) e sono fronteggiati da un fondo rischi di 163 milioni di euro (181 milioni di euro al 31/12/2008).

Altre cause passive legali

Le cause passive legali di tipo risarcitorio nei confronti della Banca traggono origine da eventi molto diversi fra loro. In via esemplificativa, le più ricorrenti cause sono relative alla contestazione sugli interessi (anatocismo, usura, tasso non concordato ecc.), allo svolgimento dei servizi di investimento (specialmente per i casi di titoli emessi da soggetti divenuti poi inadempienti all'obbligo di rimborso), alla escussione di garanzie rilasciate dalla Banca, alla errata negoziazione di assegni e alle cassette di sicurezza.

I tempi di svolgimento dei giudizi sono di difficile previsione; con una certa approssimazione, dovuta anche alle diverse realtà locali dei vari tribunali, si possono indicare in circa 2/3 anni per i giudizi con rito ordinario (per il primo grado) e un anno per quelli con rito speciale (applicabile alle cause relative ai servizi d'investimento).

L'ammontare degli esborsi prevedibili, così come l'anno di prevedibile esborso riferito singolarmente ad ogni singola causa, sono pertanto da considerarsi puramente indicativi, in quanto, specialmente nei giudizi di natura risarcitoria, è molto ampia la discrezionalità del giudice nella valutazione del danno.

Per le cause passive che vedono come controparte i dipendenti, è stato appostato uno specifico fondo che valorizza il rischio relativo al probabile pagamento di somme a favore del personale, nonché la risoluzione transattiva delle cause in corso.

L'importo del Fondo è aggiornato ogni anno in base al totale delle cause pendenti, allo stato delle negoziazioni, al rischio patrimoniale ed alla durata media dei procedimenti.

12.4.2 Oneri per il personale

I *"fondi del personale"* per la quasi totalità si riferiscono a benefici riconosciuti ai dipendenti, sulla base di quanto prescritto nei contratti collettivi di lavoro e negli accordi con le Organizzazioni Sindacali, e riguardano stanziamenti a fronte di oneri di personale maturati da liquidare. In particolare, il suddetto fondo è stato costituito a fronte dei seguenti oneri.

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
Fondi del personale:		
- incentivazione all'esodo	4.011	102.779
- premio di rendimento	110.559	113.300
- ferie non godute	35.113	35.634
- premio di anzianità	20.886	21.449
- altri benefici ai dipendenti	22.825	18.878
Totale	193.394	292.040

Fondo incentivazione all'esodo

In relazione al programma di ristrutturazione del Gruppo BNL e agli accordi con le organizzazioni sindacali, la Banca aveva accantonato, nel 2008, 143 milioni di euro destinati a fronteggiare le diverse tipologie di costo attinenti la gestione della leva degli organici (esodi volontari incentivati e Fondo ABI) previste per il biennio 2008/2009. Al 31 dicembre 2009 risulta iscritta in bilancio una residua passività pari a 4 milioni di euro (103 milioni al 31/12/2008).

Premio di rendimento

Il fondo include il premio aziendale (in sigla VAP), da assegnare nell'esercizio 2010, a fronte dell'ammontare presunto degli impegni economici a beneficio della generalità dei dipendenti. La somma comprende sia gli emolumenti variabili che verranno erogati in denaro sia gli oneri previdenziali ed assistenziali connessi e tiene conto dei risultati aziendali e dello stato della negoziazione sindacale.

Inoltre sono state accantonate le somme che l'azienda sostiene a beneficio dei dipendenti destinatari di politiche retributive variabili strutturate di competenza del 2009.

La passività totale iscritta in bilancio ammonta a 111 milioni di euro (113 milioni di euro al 31/12/2008).

Ferie, festività, banca delle ore, riduzioni orario di lavoro e riposi compensativi

Questo fondo rappresenta l'onere per la Banca del residuo maturato, ma non goduto, al 31 dicembre 2009 per ciascun dipendente relativamente alle seguenti tipologie di assenze: ferie, ex festività, banca delle ore, riduzione orario di lavoro, riposi compensativi.

L'importo complessivo è ottenuto valorizzando i residui al 31 dicembre 2009 di ciascun dipendente in base alla rispettiva Retribuzione Annuale Lorda (RAL) e considerando oneri previdenziali ed assistenziali, a carico del datore di lavoro, dovuti nell'ipotesi della monetizzazione prevista delle stesse. La

somma di questi elementi rappresenta il valore del fondo pari a 35 milioni di euro al 31 dicembre 2009 (36 milioni al 31/12/2008).

Premi di anzianità

Ai dipendenti della Banca è garantita una prestazione aggiuntiva definita Premio di Anzianità, in quanto corrisposta al raggiungimento dei 25 anni di anzianità di servizio. Tale premio consiste in un'erogazione in denaro corrispondente ad un importo differenziato per ciascun livello retributivo, oppure, a scelta del dipendente, in un versamento "una tantum" da parte della Banca di una contribuzione aggiuntiva al Fondo Pensioni del personale della BNL ai sensi e per gli effetti dell'art. 18 dello Statuto del Fondo stesso, in misura pari al 12% della retribuzione annua lorda calcolata alla fine del mese precedente a quello di trasferimento al Fondo. In aggiunta al premio, viene offerto ai dipendenti un benefit in natura che consiste in un orologio da polso. Al 31 dicembre 2009 è iscritta una passività per 21 milioni di euro (21 milioni al 31/12/2008).

Altri benefici ai dipendenti

Il fondo include gli accantonamenti per oneri probabili a fronte di una pluralità di eventi previsti nei contratti integrativi aziendali o negli accordi con le organizzazioni sindacali o per legge.

Tra di essi è compreso il fondo per servizi previdenziali a favore del personale pensionato, pari a euro 4,5 milioni (4,1 al 31/12/2008). La passività iscritta in bilancio è pari al valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti maturati al 31 dicembre 2009 stimata da un attuario indipendente al netto delle perdite attuariali cumulate non rilevate. Questie ultime sono complessivamente pari a 1 milione di euro (317 mila euro al 31/12/2008).

12.4.3 Altri fondi

Gli altri fondi si riferiscono ai seguenti oneri:

Oneri su partecipazioni.

Il "fondo oneri su partecipazioni" ha principalmente la finalità di fronteggiare gli oneri connessi essenzialmente ai processi di liquidazione/dismissione riferiti agli investimenti partecipativi.

Fondi rischi e oneri per spese

Il fondo per spese si riferisce alle spese per professionisti esterni legate soprattutto al recupero dei crediti.

Altri fondi aventi specifica destinazione

Gli altri fondi aventi specifica destinazione si riferiscono, per la quasi totalità, alle poste incluse nelle altre attività.

SEZIONE 13 – Azioni rimborsabili - Voce 140

La Sezione non presenta importi

SEZIONE 14 – Patrimonio dell'impresa - Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190, 200

Il patrimonio netto della BNL SpA al 31 dicembre 2009 è così composto:

(migliaia di euro)

PATRIMONIO NETTO		31/12/2009	31/12/2008
130	Riserve da valutazione	15.460	(68.458)
160	Riserve	736.986	577.094
	<i>a) di utili</i>	41.349	(35.044)
	<i>b) altre</i>	695.637	612.138
170	Sovrapprezzi di emissione	2.050.240	2.050.240
180	Capitale	2.076.940	2.076.940
200	Utile (Perdita) d'esercizio	222.909	76.393
	Totale patrimonio netto	5.102.535	4.712.209

14.1 Capitale e Azioni proprie: composizione

Capitale: composizione

Voci/Valori	31/12/2009		31/12/2008	
	importo (migliaia di euro)	numero	importo (migliaia di euro)	numero
Azioni ordinarie	2.076.940	2.076.940.000	2.076.940	2.076.940.000
Totale	2.076.940	2.076.940.000	2.076.940	2.076.940.000

Azioni proprie: composizione

La Banca non possiede azioni proprie in portafoglio

14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologia	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	2.076.940.000	-
- interamente liberate	2.076.940.000	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	2.076.940.000	-
B. Aumenti	-	-
B.1 Nuove emissioni	-	-
- a pagamento		
- operazioni di aggregazione di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre		
- a titolo gratuito	-	-
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni	-	-
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	2.076.940.000	-
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	2.076.940.000	-
- interamente liberate	2.076.940.000	-
- non interamente liberate		

14.3 Capitale: altre informazioni

Nel corso del 2009 non sono state effettuate operazioni sul capitale della Banca.

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

(migliaia di euro)

Voci/Valori	Altre Riserve
A. Esistenze iniziali	(35.044)
B. Aumenti	76.393
B.1 Attribuzioni di utili	76.393
B.2 Altre variazioni	-
C. Diminuzioni	-
C.1 Utilizzi	-
- copertura perdite	-
- distribuzione	-
- trasferimento a capitale	-
C.2 Altre variazioni	-
D. Importo finale	41.349

La Banca ha riserve di utili iscritte in bilancio per 41 milioni di euro derivanti dal riporto a nuovo della perdita iscritta nel bilancio 2007 per 35 milioni e dall'attribuzione dell'utile 2008 per 76 milioni.

Si fa inoltre presente che la BNL SpA è stata costituita il 1° febbraio 2007 e in data 1° ottobre 2007 la "vecchia" BNL S.p.A ha conferito, con efficacia giuridica e contabile a partire da tale data, il ramo di azienda bancaria commerciale, prima di essere fusa per incorporazione nella controllante BNP Paribas

La Banca Nazionale del Lavoro conferente si è avvalsa per il periodo d'imposta 2007 e precedenti della facoltà prevista dall'articolo 109 del TUIR (Testo Unico delle Imposte sui Redditi) di dedurre ammortamenti su beni materiali ed immateriali non imputati a conto economico ma correttamente indicati nell'apposito prospetto della dichiarazione dei redditi.

A tale riguardo, si rammenta che la sopra citata norma dispone che "in caso di distribuzione, le riserve di patrimonio netto e gli utili di esercizio, anche se conseguiti successivamente al periodo d'imposta cui si riferisce la deduzione, concorrono a formare il reddito se e nella misura in cui l'ammontare delle restanti riserve di patrimonio netto e dei restanti utili portati a nuovo risulta inferiore all'eccedenza degli ammortamenti, delle rettifiche di valore e degli accantonamenti dedotti rispetto a quelli imputati a conto economico, al netto del fondo imposte differite correlato agli importi dedotti".

Nel ramo d'azienda conferito sono stati compresi anche i beni immateriali e materiali su cui sono stati calcolati gli ammortamenti fiscali extra-contabili. Pertanto, in base alla normativa tributaria vigente,

l'eccedenza fiscale degli ammortamenti dedotti rispetto a quelli imputati a conto economico, al netto delle relative imposte differite, è stata trasferita, insieme al vincolo sulle riserve di patrimonio netto e sugli utili d'esercizio, alla conferitaria BNL SpA .

Tanto premesso, si precisa che l'ammontare dell'eccedenza degli ammortamenti e degli accantonamenti dedotti in sede di dichiarazione dei redditi presentate fino al periodo d'imposta 2008, rispetto a quelli imputati a conto economico, ammonta a 152.986.395 euro al netto delle relative imposte differite di 48.025.080 euro.

Nel corso del 2009, peraltro, la BNL si è avvalsa della facoltà concessa ai contribuenti di affrancare le differenze sopra descritte, anche per singole categorie di beni, mediante il pagamento dell'imposta sostitutiva ad aliquota agevolata, ai sensi dell'articolo 1, comma 48, della legge 24 dicembre 2007, n. 244 e dell'articolo 1 del decreto ministeriale 3 marzo 2008: più in particolare, sono state affrancate le categorie degli "impianti e macchinari" e dei "beni immateriali" per un ammontare pari rispettivamente a 23.931.479 euro e 33.210.087 euro, procedendo nel contempo al contestuale utilizzo del fondo imposte differite per un ammontare pari a 7.717.902 euro e 10.710.253 euro.

Conseguentemente, al 31 dicembre 2009, il residuo delle eccedenze degli ammortamenti e degli accantonamenti extracontabili ammonta a 95.844.829 al netto delle relative imposte differite pari a 29.596.925 euro.

14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

La Banca non ha emesso strumenti di capitale diversi dalle azioni ordinarie.

14.6 Altre informazioni

Di seguito si riporta il dettaglio della voce “160. Riserve – b) altre”

(importi in euro)

Natura / descrizione	importo	
1) Riserva per stock option		5.899.963
2) Riserva per altri benefici ai dipendenti		3.914.134
3) Avanzo di fusione:		76.148.939
- Riserve da rivalutazione monetaria	32.462.236	
- Rivalutazione monetaria L.72/83	3.184.869	
- Rivalutazione monetaria L.408/90	7.430.239	
- Rivalutazione monetaria L.413/91	21.847.128	
- Altre componenti	43.686.703	
4) Altre riserve		609.673.685
Totale		695.636.721

L' “Avanzo di fusione” riviene dalle fusioni per incorporazione delle controllate Artigiancassa, BNL Partecipazioni e BNL Edizioni avvenute con decorrenza giuridica e contabile 1° gennaio 2009.

Al suo interno, le componenti di rivalutazione monetaria rappresentano la ricostituzione, ai sensi dell'art. 172 del DPR 917/1986, delle stesse presenti nel patrimonio dell'incorporata Artigiancassa.

Patrimonio netto: possibilità di utilizzazione e distribuibilità

(migliaia di euro)

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Note	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi (1):	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	2.076.940	----			----	----
Riserve di capitale						
Riserva sovrapprezzo di emissioni	2.050.240	A,B,C	2.050.240	(2)	----	----
Riserve di utili						
Riserva legale	3.820	B				
Altre riserve	72.573	A,B,C	72.573	(3)		
Perdita portata a nuovo	(35.044)	----			----	----
Altre riserve						
Stock option	5.900	A,B,C	5.900			
Altri benefici ai dipendenti	3.914	A,B,C	3.914		----	----
Avanzo di fusione - riserve da rivalutazione	32.462	A,B,C	32.462			
Avanzo di fusione - altre componenti di patrimonio netto	43.687	A,B,C	43.687			
Altre riserve	609.674	A,B,C	609.674		----	----
Riserve da valutazione				(4)		
Attività finanziarie disponibili per la vendita	15.462	----			----	----
Copertura di flussi finanziari	(2)	----			----	----
Utile dell'esercizio	222.909	A,B,C	222.909	(5)	----	----
Totale	5.102.535		3.041.359			
Quota non distribuibile			426.337			
Residua quota distribuibile			2.615.022			

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdita

C: per distribuzione ai soci

(1) La società è stata costituita il 1° febbraio 2007.

(2) Ai sensi dell'art. 2431 C.c. si può distribuire l'intero ammontare della riserva sovrapprezzo azioni solo dopo che l'ammontare della riserva legale abbia raggiunto un quinto del capitale sociale pari a 415.388 mila euro come previsto dall'art. 2430 C.c..

(3) Le altre riserve di utili comprendono per euro 36.788 mila (euro 54.300 mila a lordo delle imposte) utili formati per effetto delle variazioni di *fair value* di passività emesse originate da variazioni del proprio merito creditizio.

(4) Come previsto dall'art. 6 del d.lgs 28 febbraio 2005 n. 38, le riserve da valutazione costituite in base agli IAS non possono essere distribuite e sono indisponibili ai fini dell'imputazione a capitale, della copertura di perdite e degli utilizzi previsti dagli articoli 2350 terzo comma, 2357 primo comma, 2358 terzo comma, 2359-bis primo comma, 2432, 2478-bis quarto comma del C.c..

(5) Si è proposto all'Assemblea dei Soci di destinare l'utile d'esercizio 2009 di 222.909 mila euro interamente a riserve. Si segnala che tale utile è stato negativamente influenzato per 22.019 mila euro (euro 32.500 mila euro al lordo delle imposte) dalle variazioni di *fair value* di passività emesse originate da variazioni del proprio merito creditizio.

Altre informazioni

1. Garanzie rilasciate e impegni

(migliaia di euro)

Operazioni	31/12/2009	31/12/2008
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	2.115.143	2.082.754
a) Banche	33.984	38.320
b) Clientela	2.081.159	2.044.434
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale	7.902.118	8.843.583
a) Banche	433.368	683.208
b) Clientela	7.468.750	8.160.375
3. Impegni irrevocabili a erogare fondi	16.252.791	4.823.993
a) Banche	9.922.500	597.612
i) a utilizzo certo	9.485.943	473.181
ii) a utilizzo incerto	436.557	124.431
b) Clientela	6.330.291	4.226.381
i) a utilizzo certo	1.197.849	7.490
ii) a utilizzo incerto	5.132.442	4.218.891
4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	100.000	100.000
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6. Altri impegni		
Totale	<u>26.370.052</u>	15.850.330

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

(migliaia di euro)

Portafogli	31/12/2009	31/12/2008
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita (1)	614.603	1.373.804
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela (2)	-	-
7. Attività materiali	-	-
Totale	614.603	1.373.804

(1) L'importo si riferisce a titoli di debito della Capogruppo BNP Paribas e dello Stato italiano ceduti a pronti contro termine.

(2) In base allo IAS 39 in bilancio risultano iscritti 10.701.285 mila euro (9.905.140 mila euro al 31/12/2008) di crediti cartolarizzati che giuridicamente sono inclusi nel patrimonio separato dei veicoli per le cartolarizzazioni.

3. Informazioni sul leasing operativo

La Banca ha stipulato contratti di leasing operativo con la società del Gruppo BNPP Locatrice Italiana per il noleggio a lungo termine di autovetture senza conducente. Tali contratti non contemplano canoni potenziali e non prevedono clausole di rinnovo o di indicizzazione per i canoni di noleggio, non sussistono neanche vincoli derivanti dalla stipula del suddetto contratto.

Ammontare complessivo pagamenti minimi per contratti di leasing operativo non disdebbabili

(migliaia di euro)

Voce	Entro 1 anno	1-5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Pagamenti minimi	5.071	11.185	--	16.256

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

(migliaia di euro)

Tipologia servizi	31/12/2009	31/12/2008
1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi	-	-
a) Acquisti	-	-
1. regolati		
2. non regolati		
b) Vendite	-	-
1. regolate		
2. non regolate		
2. Gestioni patrimoniali	-	-
a) Individuali	-	-
b) Collettive	-	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	34.837.887	42.450.989
a) Titoli di terzi in deposito connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	260.246	433.784
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio.	20.985	20.950
2. altri titoli	239.261	412.834
b) Altri titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	26.112.167	31.014.913
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	5.925.774	8.218.447
2. altri titoli	20.186.393	22.796.466
c) Titoli di terzi depositati presso terzi (*)	25.758.992	28.867.736
d) Titoli di proprietà depositati presso terzi	8.465.474	11.002.292
4. Altre operazioni		

(*) La sottovoce c) "Titoli di terzi depositati presso terzi " rappresenta un "di cui" delle sottovoci a) e b).

5. Eventi ed operazioni significative non ricorrenti.

In accordo alla comunicazione Consob N. DEM / 6064293 del 28 luglio 2006 si fornisce di seguito l'incidenza sulla dimensione patrimoniale dei principali eventi e delle operazioni significative di natura non ricorrente. Si precisa inoltre che il Gruppo non ha effettuato nell'esercizio operazioni atipiche o inusuali, come definite dalla suddetta comunicazione Consob, che possono aver avuto un impatto significativo nella Struttura Patrimoniale.

(migliaia di euro)

	Voce dello stato patrimoniale ufficiale	Evento/operazione	Importo
a	60. Crediti verso banche	Iscrizione dei crediti rivenienti dalla fusione della controllata Artgiancassa	45.973
a	70. Crediti verso clientela	Iscrizione dei crediti rivenienti dalla fusione della controllata Artgiancassa	505.457
b	100. Partecipazioni	Iscrizione delle partecipazioni rivenienti dalla fusione della controllata BNL Partecipazioni	44.234
b	130. Riserve da valutazione	Ricostituzione della riserva AFS a seguito dell'incorporazione della controllata BNL Partecipazioni	28.817
	160. Riserve	Avanzo di fusione registrato a seguito dell'incorporazione delle seguenti società controllate:	
a		- Artgiancassa	44.690
b		- BNL Partecipazioni	30.816
b		- BNL Edizioni	643

a) Fusione per incorporazione in BNL S.p.A. di Artgiancassa S.p.A.

Il progetto di rilancio di Artgiancassa SpA, formalizzato nel corso del 2008, ha previsto l'uscita dal *business* dei finanziamenti da parte della società attraverso il trasferimento a BNL SpA del portafoglio crediti. Tale operazione è stata realizzata attraverso la preventiva scissione di Artgiancassa volta a suddividere l'attività creditizia (società scissa) dalle restanti attività di gestione dei fondi pubblici per le agevolazioni alle imprese (società beneficiaria) e la contestuale fusione per incorporazione della società scissa in BNL SpA, previa acquisizione da parte di quest'ultima della quota del 26,14% detenuta dal socio di minoranza. La società beneficiaria della scissione ha assunto la denominazione sociale di Artgiancassa SpA.

La stipula degli atti di riorganizzazione societaria è avvenuta l'11 dicembre 2008, con efficacia giuridica e contabile 1° gennaio 2009.

A livello di conti della BNL SpA, l'incorporazione ha determinato l'ingresso di crediti verso banche e clientela per complessivi 551 milioni di euro, nonché l'effetto sul patrimonio netto determinato dall'avanzo di fusione per 44,7 milioni di euro.

b) Fusione per incorporazione in BNL SpA di BNL Partecipazioni SpA e BNL Edizioni Srl

Con la stipula degli Atti di Fusione avvenuti il 10 dicembre 2008 sono state incorporate in BNL SpA, con efficacia giuridica e contabile 1° gennaio 2009, le controllate totalitarie BNL Partecipazioni SpA e BNL Edizioni Srl.

Le operazioni si collocano nell'ambito delle iniziative di semplificazione del Gruppo BNL anche in ottica di contenimento di costi e di efficacia operativa nella gestione degli investimenti partecipativi detenuti dalla controllata BNL Partecipazioni.

A livello di conti di BNL SpA, si sono registrati i seguenti principali effetti sulla struttura patrimoniale:

- l'ingresso di partecipazioni rivenienti da BNL Partecipazioni per un valore di carico di 44 milioni di euro;
- per BNL Partecipazioni, un avanzo di fusione di 30,8 milioni di euro, dopo la ricostituzione delle "Riserve da valutazione" già in essere presso l'incorporata per 28,8 milioni di euro;
- per BNL Edizioni, un avanzo di fusione di 643 mila euro.

Parte C – Informazioni sul conto economico

SEZIONE 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	31/12/2009	31/12/2008
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	785	-		785	5.567
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	124.758	-		124.758	110.990
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-		-	-
4. Crediti verso banche	2.743	259.373		262.116	651.817
5. Crediti verso clientela	12.496	2.521.153		2.533.649	3.773.218
6. Attività finanziarie valutate al fair value		-		-	-
7. Derivati di copertura	X	X		-	0
8. Altre attività	X	X	1.178	1.178	1.519
Totale	140.782	2.780.526	1.178	2.922.486	4.543.111

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

La tabella non presenta importi

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	2.204	2.244
1.3.2 Interessi attivi su operazioni di locazione finanziaria	-	-
1.3.3 Interessi attivi su crediti con fondi di terzi in amministrazione	-	-

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	31/12/2009	31/12/2008
1. Debito verso banche centrali	1.108			1.108	2.579
2. Debiti verso banche	357.110	X		357.110	988.757
3. Debiti verso clientela	281.074	X		281.074	948.387
4. Titoli in circolazione	X	287.059		287.059	577.414
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-		-	-
6. Passività finanziarie valutate al fair value	-	86.286		86.286	199.273
7. Altre passività e fondi	X	X	4.476	4.476	5.424
8. Derivati di copertura	X	X	81.600	81.600	62.530
Totale	639.292	373.345	86.076	1.098.713	2.784.364

(*) Il dato al 31 dicembre 2009 comprende i differenziali netti passivi per 4.350 mila euro (2.806 mila euro al 31/12/2008) su derivati di copertura finanziaria connessi con la fair value option.

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2009	31/12/2008
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura (*)	485.619	523.077
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura (**)	(567.219)	(585.608)
C. Saldo (A-B)	(81.600)	(62.531)

(*) Il dato al 31 dicembre 2009 comprende i differenziali attivi per 180.434 mila euro (205.127 mila euro al 31/12/2008) su derivati di copertura finanziaria connessi con la fair value option.

(**) Il dato al 31 dicembre 2009 comprende i differenziali passivi per 184.784 mila euro (207.933 mila euro al 31/12/2008) su derivati di copertura finanziaria connessi con la fair value option.

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1.6.1 Interessi passivi su passività finanziarie in valuta	2.773	3.265
1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria	313	267
1.6.3 Interessi passivi su fondi di terzi in amministrazione	47	113

SEZIONE 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia servizi/Valori	31/12/2009	31/12/2008
a) garanzie rilasciate	69.570	60.298
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	344.559	349.991
1. negoziazione di strumenti finanziari	20.166	18.485
2. negoziazione di valute	15.871	20.595
3. gestioni patrimoniali	6.474	3.024
3.1 individuali	6.474	3.024
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione titoli	7.127	7.560
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento titoli	10.699	17.791
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	-	-
8. attività di consulenza	13.849	7.993
8.1 in materia di investimenti	-	-
8.2 in materia di struttura finanziaria	13.849	7.993
9. distribuzione di servizi di terzi	270.373	274.543
9.1 gestioni di portafogli	68.854	85.368
9.1.1 individuali	21.167	26.352
9.1.2 collettive	47.687	59.016
9.2 prodotti assicurativi	163.463	161.753
9.3 altri prodotti	38.056	27.422
d) servizi di incasso e pagamento	181.258	172.670
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	5.244	4.397
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	75.523	88.649
j) altri servizi	243.299	182.265
Totale	919.453	858.270

Le commissioni per altri servizi del 31 dicembre 2009 comprendono, tra l'altro, 131 milioni di euro di commissioni connesse all'intermediazione finanziaria (98 milioni di euro al 31/12/2008), 50 milioni di euro (59 milioni di euro al 31/12/2008) di canoni per l'adesione e la gestione dei conti correnti speciali e 14 milioni di euro (11 milioni di euro al 31/12/2008) per la partecipazione a finanziamenti in pool.

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

(migliaia di euro)

Canali/Valori	31/12/2009	31/12/2008
a) Presso propri sportelli	287.546	295.358
1. gestioni di portafogli	6.474	3.024
2. collocamento titoli	10.699	17.791
3. servizi e prodotti di terzi	270.373	274.543
b) Offerta fuori sede	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
c) Altri canali distributivi	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

2.3 Commissioni passive: composizione

(migliaia di euro)

Servizi/Valori	31/12/2009	31/12/2008
a) garanzie ricevute	1.405	1.799
b) derivati su crediti	1	1
c) servizi di gestione e intermediazione	4.095	4.765
1. negoziazione di strumenti finanziari	2.116	2.536
2. negoziazione di valute	3	72
3. gestioni di portafogli	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	1.508	1.664
5. collocamento di strumenti finanziari	468	493
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	47.845	54.797
e) altri servizi	22.443	21.381
Totale	75.789	82.743

Le commissioni per altri servizi del 31 dicembre 2009 comprendono, tra l'altro, 15 milioni (come al 31/12/2008) per servizi di informazioni e visure sui mutui concessi e 5 milioni (come al 31/12/2008) per premi assicurativi connessi alla stipula dei mutui.

SEZIONE 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Proventi	31/12/2009		31/12/2008	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		-	98	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.702		13.283	1.332
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
D. Partecipazioni	450	X	4.718	X
Totale	5.152		18.099	1.332

SEZIONE 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	49	16.177	(22)	(406)	15.798
1.1 Titoli di debito	49	16.021	(22)	(405)	15.643
1.2 Titoli di capitale	-	156	-	(1)	155
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie di negoziazione	3	131	-	-	134
2.1 Titoli di debito	3	131	-	-	134
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	8.734
4. Strumenti derivati	1.046.829	2.356.320	(1.015.598)	(2.346.822)	41.382
4.1 Derivati finanziari	1.046.829	2.356.320	(1.015.348)	(2.346.822)	41.632
- Su titoli di debito e tassi di interesse	3.291	2.148.203	-	(2.092.288)	59.206
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	208.117	-	(253.806)	(45.689)
- Su valute e oro	X	X	X	X	653
- Altri	1.043.538	-	(1.015.348)	(728)	27.462
4.2 Derivati su crediti	-	-	(250)	-	(250)
Totale	1.046.881	2.372.628	(1.015.620)	(2.347.228)	66.048

Le svalutazioni e le perdite da negoziazione riconducibili al deterioramento creditizio del debitore (emittente o controparte) non sono rilevanti.

SEZIONE 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

5.1 Il risultato netto dell'attività di copertura: composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Valori	31/12/2009	31/12/2008
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	351.179	409.358
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	349.068	671.347
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	3.213	1.539
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta	114	
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	703.574	1.082.244
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(198.242)	(654.670)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(512.401)	(1)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	(2.431)	(424.039)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta	(110)	(29)
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(713.184)	(1.078.739)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B) (*)	(9.610)	3.505

(*) L'importo del 2009 è dovuto all'inefficacia parziale relativa alla micro copertura per -7.828 mila euro (+2.736 mila euro nell'esercizio 2008) e l'inefficacia della macro copertura per -1.782 mila euro (+769 mila euro nell'esercizio 2008).

SEZIONE 6 - Utili (Perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Componente reddituale	31/12/2009			31/12/2008		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie	40.759	(40.231)	528	12.411	(3.139)	9.272
1. Crediti verso banche						
2. Crediti verso clientela	3.724	(1.022)	2.702	1.620	(1.321)	299
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	37.035	(39.209)	(2.174)	10.791	(1.818)	8.973
3.1 titoli di debito	34.642	(39.203)	(4.561)	112	(23)	89
3.2 titoli di capitale	2.393	(6)	2.387	10.679		10.679
3.3 quote di O.I.C.R.					(1.795)	(1.795)
3.4 finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino a scadenza						
Totale Attività	40.759	(40.231)	528	12.411	(3.139)	9.272
Passività finanziarie	6.763	(2.541)	4.222	9.412	(1.501)	7.911
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	6.763	(2.541)	4.222	9.412	(1.501)	7.911
Totale Passività	6.763	(2.541)	4.222	9.412	(1.501)	7.911

SEZIONE 7 - Il risultato netto dell'attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110**7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione***(migliaia di euro)*

Operazioni/Componente reddituale	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie	9.382	12.897	(128.055)	(4.647)	(110.423)
2.1 Titoli di debito	9.382	12.897	(128.055)	(4.647)	(110.423)
2.2 Debiti verso banche					
2.3 Debiti verso clientela					
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	x	x	x	x	x
4. Derivati creditizi e finanziari (*)	177.709	1.656	(81.179)	(786)	97.400
Totale	187.091	14.553	(209.234)	(5.433)	(13.023)

(*) Gli importi relativi agli strumenti derivati si riferiscono ad operazioni di copertura finanziaria delle passività valutate al fair value. I valori di iscrizione in bilancio degli strumenti derivati sono inclusi fra le attività o le passività finanziarie di negoziazione nella sottovoce "derivati finanziari connessi con la fair value option".

Le svalutazioni e le perdite di negoziazione su attività riconducibili al deterioramento creditizio del debitore/emittente non sono rilevanti.

SEZIONE 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento - Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				(3)=(1)-(2) Totale 31/12/2009	(3)=(1)-(2) Totale 31/12/2008
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche			(336)					(336)	2.024
- Finanziamenti			(336)					(336)	2.024
- Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela	(59.008)	(945.877)	(44.391)	96.394	346.679	-	37.794	(568.409)	(284.130)
- Finanziamenti	(59.008)	(945.877)	(44.391)	96.394	346.679		37.794	(568.409)	(284.130)
- Titoli di debito									
C. Totale	(59.008)	(945.877)	(44.727)	96.394	346.679	-	37.794	(568.745)	(282.106)

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		(3)=(1)-(2) Totale 31/12/2009	(3)=(1)-(2) Totale 31/12/2008
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	Altre	A	B		
A. Titoli di debito						
B. Titoli di capitale		(1.000)	X	X	(1.000)	
C. Quote di O.I.C.R.		(2.039)	X		(2.039)	
D. Finanziamenti a banche						
E. Finanziamenti a clientela						
F. Totale		(3.039)			(3.039)	

Legenda

A= da interessi

B= Altre riprese

8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

La Banca non ha in portafoglio attività finanziarie detenute sino alla scadenza

8.4 - Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				(3)=(1)-(2)	(3)=(1)-(2)
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio		Totale	Totale
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B	31/12/2009	31/12/2008
A. Garanzie rilasciate	-	(14.755)	(15.352)	-	140	-	254	(29.713)	(12.011)
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	4.236	4.236	-
D. Altre operazioni	(107)	-	-	-	-	-	-	(107)	7.553
E. Totale	(107)	(14.755)	(15.352)	-	140	-	4.490	(25.584)	(19.564)

Legenda

A= da interessi

B= Altre riprese

SEZIONE 9 - Le spese amministrative - Voce 150

9.1 Spese per il personale: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia di spesa/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1) Personale dipendente	995.204	1.099.725
a) salari e stipendi	698.051	743.979
b) oneri sociali	187.087	190.563
c) indennità di fine rapporto (1)	128	846
d) spese previdenziali	29.807	28.967
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale (2)	15.251	20.087
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	4.696	3.424
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti	4.696	3.424
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	47.598	50.708
- a contribuzione definita (3)	47.598	50.708
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	3.480	2.546
i) altri benefici a favore dei dipendenti (4)	9.106	58.605
2) Altro personale in attività	5.866	397
3) Amministratori e sindaci (5)	1.971	2.004
4) Personale collocato a riposo	270	142.816
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	(8.999)	(9.386)
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		
Totale	994.312	1.235.556

(1) Nella seguente voce sono riportate le spese sostenute per il personale collocato a riposo

(2) L'accantonamento calcolato ai fini dell'art. 2120 C.C. è pari a 8.083.352,60 euro (12.169.920,36 euro nell'esercizio 2008)

(3) La sottovoce comprende i versamenti relativi al TFR effettuati direttamente all'INPS.

(4) Le risultanze del 2008 comprendevano 39 milioni di spese per beni e servizi acquisiti da terzi da destinare ai dipendenti per lo svolgimento dell'attività lavorativa riclassificate, nel 2009 tra le altre spese amministrative per un ammontare di 30 milioni.

(5) La sottovoce comprende convenzionalmente anche i compensi pagati ai Sindaci per 486 mila euro (181 mila euro nell'esercizio 2008).

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	31/12/2009	31/12/2008
a) Personale dipendente	14.180	14.385
1) Dirigenti	296	293
2) Totale quadri direttivi	5.665	5.697
3) Restante personale dipendente	8.219	8.395
b) Altro personale	156	169
Totale	14.336	14.554

9.3 Fondi di quiescenza aziendale a benefici definiti: totale costi

Vedi sezione 12.3 del Passivo.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

La voce si riferisce per la maggior parte all'onere rilevato dalla Banca a fronte dei piani di incentivazione del personale (azioni offerte ai dipendenti ad un prezzo scontato).

9.5 Altre spese amministrative: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia di spesa/Valori	31/12/2009	31/12/2008
a) imposte indirette e tasse	38.387	32.186
b) altre spese	552.975	506.469
- abbonamenti, riviste e quotidiani	1.058	1.063
- spese di trasporto	3.392	4.030
- cancelleria e stampati	8.582	11.864
- compensi passivi per lavorazioni/elaborazioni svolte presso terzi	13.809	12.867
- pulizia locali	13.145	13.543
- spese di vigilanza e contazione valori	21.105	20.867
- manutenzione e noleggio hardware e software	4.258	21.602
- energia elettrica, riscaldamento e acqua	27.597	25.100
- compensi a professionisti	27.726	27.277
- premi di assicurazione	24.264	27.425
- prestazioni di servizi vari resi da terzi (attività ICT - software)	70.915	30.254
- spese legali, informazioni e visure	41.070	37.332
- pubblicità, rappresentanza e beneficenza	31.221	40.789
- spese telefoniche, postali e trasmissione dati	61.172	60.841
- locazione e manutenzione mobili, impianti e macchinari	48.799	61.356
- manutenzione immobili e fitti passivi	75.640	69.446
- spese per servizi destinati ai dipendenti (*)	30.189	-
- altre spese amministrative	49.033	40.813
TOTALE	591.362	538.655

(*) L'ammontare si riferisce alle spese per beni e servizi acquisiti da terzi da destinare ai dipendenti per lo svolgimento dell'attività lavorativa che nel 2008 erano comprese tra le spese di personale per 39 milioni.

SEZIONE 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 160

10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2009	31/12/2008
Accantonamenti	(67.003)	(83.143)
Utilizzi	62.096	74.330
Risultato netto	(4.907)	(8.813)

SEZIONE 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 170

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

(migliaia di euro)

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A+B)-C
A. Attività materiali		-	-	-
A.1 Di proprietà	56.821			56.821
- ad uso funzionale	54.916			54.916
- per investimento	1.905			1.905
A.2 Acquisite in leasing finanziario	409			409
- ad uso funzionale	409			409
- per investimento	-	-	-	
Totale	57.230			57.230

SEZIONE 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 180

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

(migliaia di euro)

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A+B)-C
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	48.736	-	-	48.736
- generate internamente dall'azienda	10.737	-	-	10.737
- altre	37.999	-	-	37.999
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
Totale	48.736	-	-	48.736

SEZIONE 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 190

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Valori	31/12/2009	31/12/2008
a) Amm.ti spese per migliorie su immobili di terzi	(6.111)	(6.397)
b) Canoni leasing operativo	(5.937)	(8.071)
c) Perdite per cause varie	(16.626)	(23.011)
d) Perdite per insussistenze dell'attivo	(3.366)	(133.838)
e) Altri oneri	(25)	
Totale	(32.065)	171.317

Si ricorda che per l'esercizio 2008 le "perdite per insussistenze dell'attivo" comprendono il versamento eseguito a favore di BNP Milano (soggetto formalmente tenuto al pagamento in qualità di incorporante della "old BNL") di 102 milioni di euro a fronte del pagamento all'erario, da quest'ultima effettuato, per effetto della decisione della Commissione Europea di considerare "aiuti di Stato" la disciplina speciale, introdotta dalla Legge Finanziaria italiana per il 2004.

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Valori	31/12/2009	31/12/2008
a) Compensi per servizi resi a società partecipate	8.158	5.079
b) Fitti attivi	6.253	7.594
c) Recuperi per insussistenze del passivo	3.804	37.289
d) Proventi per servizi elettronici e telematici	-	2.921
e) Altri proventi	3.830	852
Totale	22.045	53.735

SEZIONE 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 210

14.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione

(migliaia di euro)

Componente reddituale/Valori	31/12/2009	31/12/2008
A. Proventi	1.414	514
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	295	-
3. Riprese di valore	434	514
4. Altri proventi	685	-
B. Oneri	(12)	(1.359)
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	(12)	(1.359)
Risultato netto	1.402	(845)

SEZIONE 15 - Risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali Voce 220

La Sezione non presenta importi

SEZIONE 16 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 230

La Sezione non presenta importi

SEZIONE 17 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 240

17.1 Utile (Perdite) da cessione di investimenti: composizione

(migliaia di euro)

Componente reddituale/Valori	31/12/2009	31/12/2008
A. Immobili	35.271	12.496
- Utili da cessione	35.469	14.486
- Perdite da cessione	(198)	(1.990)
B. Altre attività	(508)	(29.558)
- Utili da cessione	79	39
- Perdite da cessione	(587)	(29.597)
Risultato netto	34.763	(17.062)

SEZIONE 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 260

18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Imposte correnti (-)	(361.422)	(221.501)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)		(47)
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)	112.533	(28.593)
5. Variazioni delle imposte differite (+/-)	18.813	38.215
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(230.076)	(211.926)

18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

(migliaia di euro)

	31/12/2009		
	Ires	Irap	totale
Reddito lordo ai fini del calcolo delle imposte	452.985	2.165.575	2.618.560
Differenze permanenti non deducibili	106.612	60.391	167.003
Differenze permanenti non imponibili	(24.577)	(280.798)	(305.375)
Totale reddito imponibile	535.020	1.945.169	2.480.189
Aliquota fiscale teorica	27,5%	4,75%	-
Onere fiscale teorico	147.130	92.396	239.526
Adeguamento delle imposte differite e anticipate relative agli esercizi precedenti	5.644	(940)	4.704
Adeguamento imposte correnti esercizi precedenti	-	-	-
Effetto netto del riallineamento	(11.826)	(2.328)	(14.154)
Onere fiscale effettivo di bilancio	140.948	89.128	230.076

L'effetto netto del riallineamento fiscale si riferisce agli effetti contabili dell'adesione di BNL alle norme fiscali che hanno consentito il riallineamento delle differenze tra i valori fiscali e contabili, originate dall'applicazione degli IAS e dalle deduzioni extracontabili degli ammortamenti sulle immobilizzazioni materiali e immateriali. Tale riallineamento ha comportato un impatto netto positivo di 14,2 milioni iscritto nella voce imposte sul reddito, determinato dalla differenza tra il provento di 26,8 milioni derivante dall'utilizzo del fondo imposte appostato negli anni precedenti ad un'aliquota ordinaria e il costo di 12,6 milioni registrato per il pagamento dell'imposta sostitutiva, ad aliquota agevolata, dovuta per il riallineamento stesso.

SEZIONE 19 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - Voce 280

La Sezione non presenta importi

SEZIONE 20 - Altre informazioni

In accordo alla comunicazione Consob N. DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si fornisce di seguito l'incidenza sul conto economico degli eventi rilevanti e delle operazioni significative di natura non ricorrente. Si precisa inoltre che il Gruppo non ha effettuato nell'esercizio operazioni atipiche o inusuali, come definite dalla suddetta comunicazione Consob, che possono aver avuto un impatto significativo nel CE.

(migliaia di euro)

	Voce del conto economico ufficiale	Evento/operazione	Importo
a	180. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	Dismissione di software	(785)
a	240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	Dismissione di hardware	508
b	240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	Immobili ceduti	35.301
c	240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	Conferimento ramo d'azienda	128
d	260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'attività corrente	Riallineamento fiscale	14.234

a) Dismissione di software e hardware

Nel corso del 2009 la BNL ha registrato un provento netto di 508 mila euro per effetto della cessione di apparati di produzione informatica, iscritto tra gli "utili da cessione di investimenti".

Nell'anno la Banca ha proceduto, inoltre, ad effettuare la cancellazione di applicativi non più in uso per 785 mila di euro, riflesse tra gli ammortamenti di competenza dell'anno.

b) Immobili ceduti e in via di dismissione

Nel corso del 2009 la BNL SpA ha ceduto immobili inclusi nel portafoglio di investimento ed altri classificati in quello ad uso funzionale per un valore di bilancio, rispettivamente, pari a 4,1 milioni di euro e 6,5 milioni di euro. Le suddette cessioni hanno comportato, nell'ordine, l'iscrizione di una plusvalenza netta pari a 17,7 milioni di euro (confluita, nel conto economico riclassificato, tra i "proventi / oneri da altre attività bancarie") e di una plusvalenza pari a 17,6 milioni di euro (iscritta,

nel conto economico riclassificato, tra gli “utili da cessione di investimenti”). Entrambi i risultati sono riflessi nello schema di conto economico ufficiale alla voce 240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti.

Per completezza, sempre riguardo alle operazioni su immobili, si precisa che a gennaio 2009 la BNL ha perfezionato la vendita di un immobile d’investimento già esposto nel bilancio 2008 nella voce di stato patrimoniale “attività non correnti in via di dismissione” per 11 milioni di euro (dopo la contabilizzazione nell’esercizio 2008 di una minusvalenza di 3 milioni di euro derivante dall’ adeguamento del valore di bilancio all’ atteso prezzo di cessione). L’operazione ha determinato ulteriori 29 mila euro di minusvalenza ricondotta nel conto economico semestrale riclassificato tra i “proventi / oneri da altre attività bancarie”.

Infine, nel corso dell’esercizio BNL ha deliberato la vendita di un immobile strumentale, che sarà perfezionata nei primi mesi del 2010. Il valore contabile di detto immobile è esposto nella voce di stato patrimoniale “attività non correnti in via di dismissione” per 1 milione di euro.

c) Conferimento rami d’azienda

Nell’ambito del processo di razionalizzazione delle strutture societarie del Gruppo BNP Paribas e con particolare riferimento al progetto di ristrutturazione del Polo IT, BNL Spa - con efficacia 1° gennaio 2009 - ha ceduto ad Ifitalia Spa ed a BNP Paribas Asset Management SGR i due rami aziendali aventi per oggetto la gestione di servizi di “*information technology*” .

I due rami trasferiti sono costituiti da immobilizzazioni immateriali, disponibilità liquide, debiti verso il personale, contratti, rapporti giuridici attivi e passivi e personale e hanno per oggetto la gestione dei servizi di IT per le attività svolte da Ifitalia Spa e BNP Paribas Asset Management SGR.

La cessione dei rami ha generato nel 2009 per BNL Spa una plusvalenza di 83 mila euro per il ramo ceduto ad Ifitalia Spa e di 45 mila euro per il ramo ceduto a BNP Paribas Asset Management SGR.

d) Riallineamento delle differenze tra i valori fiscali e contabili originate dall’applicazione degli IAS e dalle deduzioni extracontabili degli ammortamenti sulle immobilizzazioni materiali e immateriali

L’articolo 15 del decreto legge 29 novembre 2008, n. 185, (c.d. decreto legge anticrisi) convertito con modificazioni dalla legge 10 febbraio 2009, n. 2, reca la disciplina del riallineamento tra i valori contabili e i valori fiscali collegata all’introduzione di nuove regole fiscali per i soggetti che adottano i principi contabili internazionali - *IAS*.

In particolare, la norma consente l’affrancamento di tale disallineamento mediante l’assoggettamento all’imposta sostitutiva con l’aliquota agevolata pari al 16% delle singole fattispecie individuate.

Il sopra citato affrancamento si perfeziona attraverso una specifica opzione da esercitare nella dichiarazione dei redditi relativa al periodo d'imposta 2008.

Con la legge 24 dicembre 2007, n. 244 ("Legge Finanziaria 2008"), è stata prevista la possibilità per i contribuenti, mediante il pagamento di un'imposta sostitutiva, di affrancare le differenze tra valori contabili e fiscali dei beni e degli altri elementi derivanti dalle deduzioni extracontabili operate ai sensi dell'articolo 109, comma 4, lett. b) del Testo Unico delle Imposte sui Redditi.

La disposizione prevede che il pagamento dell'imposta sostitutiva comporti:

- il riconoscimento fiscale dei maggiori valori a decorrere dal periodo d'imposta in cui si opta per l'affrancamento;
- l'eliminazione del vincolo di indisponibilità sulle riserve di patrimonio correlato alle componenti oggetto di riallineamento.

L'imposta sostitutiva sui maggiori valori oggetto del riallineamento si applica nel modo seguente:

- il 12% sulla parte dei maggiori valori ricompresi nel limite di 5 milioni di euro;
- il 14% sulla parte dei maggiori valori che eccede i 5 milioni di euro e fino ai 10 milioni di euro;
- il 16% sulla parte dei maggiori valori che eccede i 10 milioni di euro.

Tutto ciò premesso, la BNL SpA ha deciso di esercitare le opzioni per l'affrancamento:

- dei disallineamenti *IAS* su:
 - a) la *Fair Value Option* su passività finanziarie,
 - b) il *Micro Fair Value Hedging* su obbligazioni emesse,
 - c) il *Micro Fair Value Hedging* su debiti conseguenti alle operazioni di cartolarizzazione,con il conseguente pagamento dell'imposta sostitutiva per un ammontare complessivo di euro 3,8 milioni, versato in un'unica soluzione il 16 luglio 2009;
- degli ammortamenti dedotti in via extracontabile sugli "impianti e macchinari" e sui "beni immateriali", con il conseguente pagamento dell'imposta sostitutiva per un ammontare complessivo di euro 8,8 milioni da versare in tre rate, di cui euro 2,6 milioni pagati il 16 luglio 2009, euro 3,7 milioni da pagare entro il 16 giugno 2010 ed euro 2,6 milioni entro il 16 giugno 2011.

Sui conti del bilancio la suddetta operazione fiscale ha comportato un impatto netto positivo di 14,2 milioni iscritto nella voce imposte sul reddito, determinato dalla differenza tra il provento di 26,8 milioni derivante dall'utilizzo del fondo imposte appostato negli anni precedenti con l'aliquota ordinaria e il costo di 12,6 milioni registrato per l'imposta sostitutiva dovuta.

SEZIONE 21 - Utile per azione

L'informazione non è fornita in quanto le azioni della Banca non sono quotate.

Parte D – Redditività Complessiva

Prospetto analitico della redditività complessiva

(migliaia di euro)

	VOCI	Importo lordo	Imposta sul reddito	Importo netto
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	X	X	222.909
	Altre componenti reddituali			
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita:			
	a) variazioni di fair value	77.734	-22.732	55.002
	b) rigiro a conto economico			
	- rettifiche da deterioramento			
	- utile/ perdite da realizzo			
	c) altre variazioni			
30.	Attività materiali			
40.	Attività immateriali			
50.	Copertura di investimenti esteri:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
60.	Copertura dei flussi finanziari			
	a) variazioni di fair value	131	-32	99
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
70.	Differenze di cambio:			
	a) variazioni di valore			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
80.	Attività non correnti in via di dismissione:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
90.	Utile (Perdite)attuariali su piani a benefici definiti			
100.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate al patrimonio netto:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	- rettifiche da deterioramento			
	- utile/ perdite da realizzo			
	c) altre variazioni			
110.	Totale altre componenti reddituali	77.865	-22.764	55.101
120.	Redditività complessiva (Voce 10+110)			278.010

Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

Gli aggregati patrimoniali sono valutati secondo quanto descritto nella “Parte A – Politiche contabili” della Nota Integrativa al Bilancio.

Più in particolare, per gli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi, il fair value è definito sulla base dei modelli interni descritti nella suddetta Sezione. Per tali strumenti finanziari non si ritiene, comunque, che sussistano cause di incertezza delle stime che potrebbero presentare un elevato rischi di dar luogo, entro l'esercizio successivo, a significative rettifiche dei valori contabili delle attività e delle passività riportate in bilancio.

SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

La Direzione Rischi BNL, anche in virtù del legame diretto con il Group Risk Management di BNP Paribas, presidia il governo dei rischi e il rispetto della cultura e delle metodologia di Gruppo. Nell'ottica della ottimizzazione delle risorse, la Direzione ha assunto una nuova organizzazione ad inizio 2009 che consente una maggiore efficienza e una maggiore organicità per la gestione della propria mission e per il progressivo recepimento dei nuovi adempimenti prudenziali.

Con il rinnovato assetto organizzativo, la Direzione Rischi è in grado, da un lato, di assicurare il presidio qualitativo e quantitativo dei livelli di rischio; dall'altro, di definire i processi del credito - in collaborazione con le strutture di business - presidiandone il controllo e la gestione dei rischi mediante l'applicazione dei modelli e delle metodologie per la valutazione e il monitoraggio. Anche attraverso il coordinamento delle Rete territoriale di competenza, la Direzione assicura il presidio del rischio sull'intero ciclo del credito, compresa l'attività di recupero per la quale definisce sia i processi che gli indirizzi operativi e ne garantisce il raggiungimento degli obiettivi.

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Nel 2009 è proseguito il processo di integrazione delle modalità di gestione dei rischi con quelle del Gruppo BNP Paribas attraverso un adeguamento agli *standard* e una convergenza verso le metodologie di misurazione del rischio di credito adottate dalla Capogruppo. In particolare, il modello di *rating* della Capogruppo, già applicato alla clientela *Corporate* e *Investment Banking*, è stato esteso anche ai maggiori clienti del Mercato Corporate; mentre per

la restante clientela sono stati rivisti i modelli interni locali, sfruttando sinergie con le metodologie di Gruppo. L'avvio di questi ultimi è previsto per la prima parte del corrente anno, anche al fine di agevolare il percorso verso l'autorizzazione di BNL all'utilizzo del proprio sistema di *rating* per il calcolo del requisito patrimoniale.

Per i rischi di mercato, anche nel 2009 è stato applicato il modello di misurazione, monitoraggio e gestione dell'esposizione ai rischi di mercato della Capogruppo (MRX) che copre tutta l'attività di negoziazione della BNL consistente nei due comparti di Fixed Income Trading e di Treasury Trading

Per quanto riguarda l'ambito dei processi creditizi, nel corso del 2009 è proseguita l'attività di profonda innovazioni delle procedure e degli strumenti. In particolare, merita menzionare i seguenti punti:

- completa estensione dei nuovi processi "four eyes" a tutta la clientela Individuals, supportati dai nuovi modelli di valutazione, unitamente ai relativi nuovi strumenti informatici;
- completa estensione dei nuovi strumenti informatici a supporto della concessione, rinnovo e perfezionamento degli affidamenti e delle relative garanzie (nuova Pratica Elettronica di Fido e Procedura Fidi e Garanzie) alla clientela e Corporate e Investment Banking, tali strumenti sono in corso di estensione alla clientela Pubblica Amministrazione; attivati nuovi processi di concessione e perfezionamento dei finanziamenti a Medio Lungo Termine;
- completa introduzione di nuovi processi per la gestione dei gruppi internazionali di clienti con affidamenti sia presso BNL che presso altre società del Gruppo BNPP (processo di *green light*);
- avviata la revisione degli strumenti per il monitoraggio e la gestione del rischio di credito (Semaforo e Pratica Elettronica di Gestione);
- consolidato il modello e i processi di Negoziazione Amichevole per la gestione della clientela irregolare Individuals in ottica sia di contenimento del costo del rischio sia di individuazione di potenziali sviluppi commerciali.

Per quanto riguarda la gestione del portafoglio crediti, al fine di rafforzare ulteriormente il presidio del rischio di credito sia in Centro che in Rete, durante tutto il 2009 sono state avviate nuove e specifiche iniziative, in stretta collaborazione con le Linee di Business, per l'analisi in ottica anticipatoria delle posizioni più rilevanti per rischiosità o esposizione e per l'identificazione di specifici piani di intervento.

E' in corso di sviluppo e testing il sistema di alimentazione della Base Mondiale del Rischio di Credito BNP Paribas con le evoluzioni relative alle principali misure di rischio abilitanti ai fini AIRB. Il sistema, già utilizzato per le segnalazioni in regime standard, consente la rappresentazione dei rischi negli ambiti del reporting e del calcolo dell'assorbimento di capitale della Banca.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

La Direzione Rischi opera, come detto, in diretto collegamento con il Group Risk Management BNP Paribas e in stretta collaborazione con le strutture di *business*, che propongono l'assunzione dei rischi e ne sono le prime e principali responsabili.

La *mission* della Direzione Rischi prevede le seguenti responsabilità:

- garantire che il livello dei rischi di credito, di mercato e di ALM assunti dalla Banca siano allineati con le rispettive *policy* e siano compatibili con la struttura economica e patrimoniale della Banca;
- definire i processi del credito in collaborazione con le strutture di business garantendone la coerenza con i principi guida di Gruppo presidiandone altresì il rispetto e l'applicazione;
- assicurare, nelle diverse fasi del processo, un costante controllo di secondo livello della qualità dei rischi di credito, di mercato e di ALM;
- assicurare la definizione, lo sviluppo e l'implementazione dei modelli e delle metodologie per la valutazione, la gestione ed il controllo dei rischi di credito, di mercato e di ALM;
- informare gli organi di governo e controllo dell'azienda sullo stato dei rischi di credito, di mercato e di ALM cui la banca è esposta;
- garantire il raggiungimento degli obiettivi di recupero crediti, presidiandone il processo e definendone gli indirizzi operativi;
- assicurare il coordinamento della Rete territoriale di competenza.

La Direzione Rischi prevede la seguente articolazione interna e le relative principali attività:

- Valutazione Crediti, la cui struttura è articolata in quattro desk operativi (BNL Banca Commerciale, BNL - BNPP CIB Italia, BNL - BNPP CIB Estero, Istituzioni Finanziarie – R-CM Credit Italy) i quali svolgono, per gli ambiti di competenza e relativamente ai perimetri di responsabilità, le seguenti attività:
 - nell'ambito del processo creditizio, valutazione indipendente ed autonoma del rischio di credito, per tutta la sua durata;
 - sottoscrizione, congiuntamente con le linee di *Business* e nel rispetto delle attività previste per ciascun ruolo, delle decisioni di merito creditizio e raccomandazioni creditizie;
 - garanzia della conformità delle decisioni prese in materia creditizia alle politiche, procedure e processi della Banca e del Gruppo, ed al profilo di rischio del portafoglio crediti di competenza.
- Monitoraggio Rischi, per le seguenti attività:
 - presidio del livello di rischio associato alle diverse tipologie di rischio;
 - definizione, pianificazione e coordinamento delle attività di controllo in materia creditizia;

- definizione e manutenzione del Piano dei controlli permanenti della Direzione Rischi e delle Direzioni Territoriali Rischi;
- Divisional Risk Office Retail e Divisional Risk Office Corporate, CIB e R-CM, per le seguenti attività nei rispettivi ambiti di business di riferimento:
 - interfaccia di riferimento per le linee di Business sulle tematiche cross Direzione;
 - definizione delle regole e dei processi del credito in conformità alle linee guida del Gruppo;
 - implementazione dei processi del credito e costante presidio dell'efficienza ed efficacia;
 - pianificazione e coordinamento operativo delle attività e delle iniziative progettuali della Direzione per gli ambiti di competenza;
 - coordinamento del processo di valutazione e validazione di nuovi prodotti, servizi, convenzioni e attività;
 - definizione, d'intesa con i Responsabili della Valutazione, delle politiche del credito e delle strategie di portafoglio utili al controllo del costo del rischio;
- Agenzia di Rating Interna, per le seguenti attività:
 - analisi della normativa prudenziale sui rischi creditizi e individuazione dei requisiti di adeguatezza dell'impianto normativo interno vigente in materia;
 - presidio delle attività connesse alla certificazione del sistema di rating interno secondo le regole del Gruppo e la normativa vigente;
 - presidio delle relazioni, per le tematiche di competenza della Direzione, con gli organismi di vigilanza ed in generale con le altre strutture esterne;
 - presidio dell'Internal Rating Agency per la revisione/assegnazione dei rating BNLbc nel rispetto delle regole di Gruppo;
- Italy Risk Portfolio, per le seguenti attività:
 - definizione, sviluppo e manutenzione delle metodologie e dei modelli finalizzati all'identificazione, misurazione, valutazione, controllo e gestione dei rischi creditizi e presidio della corretta implementazione;
 - supervisione sulla corretta rappresentazione del rischio creditizio della Banca per la predisposizione dei flussi segnalatici alle Funzioni competenti della Banca e all'Organo di Vigilanza;
 - pianificazione e monitoraggio del costo del rischio in coordinamento con Direzione Finanziaria;
 - definizione, implementazione e manutenzione della reportistica sul rischio di credito e analisi del portafoglio rischi;
- Recupero Crediti , per le seguenti attività:
 - recupero dei crediti problematici (incagli e sofferenze), per gli ambiti di riferimento e nei limiti deliberativi di competenza della struttura, coerentemente con gli obiettivi di business definiti e in ottica di creazione di valore;
 - definizione degli indirizzi operativi in materia di recupero.

Alla Direzione Rischi riportano direttamente anche cinque Direzioni Territoriali Rischi che presidiano sul territorio di competenza le attività di valutazione, monitoraggio e recupero del credito.

Il modello organizzativo dei rischi in BNL comprende inoltre anche le Linee di Business, che interagiscono con la Direzione Rischi, per tutta la clientela ordinaria (Retail, Corporate e Corporate e Investment Banking), sulla base del principio di gruppo della “*second risk opinion*”, o “*four eyes*”. Tale principio prevede che tutte le delibere creditizie siano assunte direttamente dai ruoli delegati e sub-delegati del Business oppure, per quanto di specifica competenza, dagli Organi Statutari (Comitato Crediti, AD, CdA): la Filiera Rischi, priva di ogni potestà deliberativa, mantiene un ruolo centrale nel presidio del credito tramite la redazione della *Risk Opinion* (parere creditizio obbligatorio). Detti pareri creditizi vengono emessi dalle strutture Rischi della Rete o della Direzione Generale a seconda di quale sia l'organo deliberante competente presso il Business.

Al principio della “*second risk opinion*” fanno eccezione le delibere su operazioni a favore di Istituzioni Finanziarie (inclusi i Gruppi Assicurativi) e che sono assunte dal desk “Valutazione Crediti Istituzioni Finanziarie Risk-Capital Markets Credit Italy” della Direzione Rischi.

Per quanto riguarda l'organizzazione delle attività di gestione e monitoraggio del rischio di credito, durante il 2009 sono stati attivati in via sistematica presso la Rete Territoriale, analogamente a quanto già previsto presso la Direzione Centrale, appositi Comitati di Monitoraggio, composti da rappresentanti sia delle Filiere di Business sia della Filiera dei Rischi, che si riuniscono con frequenza almeno trimestrale per monitorare e analizzare l'andamento dei rischi creditizi per il portafoglio di competenza ed assumere decisioni circa le posizioni in watchlist.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il Sistema Interno di Rating (SIR)

BNL è dotata di uno strumento sintetico per la valutazione del merito creditizio – Sistema Interno di Rating (SIR)- sin dal 2001. Modelli di natura statistica, sviluppati e mantenuti dalla Direzione Rischi, secondo metodologie consolidate in letteratura, si applicano alle imprese con fatturato inferiore a 100 milioni di euro.

Per le imprese con fatturato maggiore di 100 milioni e alle banche sono applicati modelli di valutazione del merito creditizio della Capogruppo, basati su una metodologia judgmental fondata sulla capacità di giudizio di analisti finanziari esperti e su un processo rigoroso di assegnazione del rating che tiene conto sia della capacità di rimborso della controparte, sia dell'eventuale supporto da parte di un'altra entità giuridica.

Tutti i modelli attualmente in essere sono stimati su una definizione di *default* che comprende tutti gli *status* di problematicità dei crediti: sofferenze, incagli, *past due* e ristrutturati.

Complessivamente, a fine 2009 il sistema copre circa il 90% dei crediti totali a clientela in termini di portafogli Basilea, la copertura raggiunge il 95% per il portafoglio Corporate, il 90% per il portafoglio Sme's Retail, e circa l'80% per il portafoglio Retail Individuals. Per un totale di circa 500.000 rating.

Con riferimento ai modelli statistici sviluppati localmente, la metodologia di stima della probabilità di default (PD) di BNL prevede l'attribuzione del *rating* attraverso una valutazione quantitativa automatica di diverse componenti quantitative (bilancio e andamento del rapporto) e di una componente qualitativa che rappresenta il giudizio del gestore della relazione (questionario qualitativo).

I modelli statistici sono calibrati per segmenti di clientela e settori economici. In particolare, per gli aspetti finanziari sono valutati i bilanci con modelli differenziati per i settori: industria, edilizia, commercio e servizi; per la clientela small business sono inoltre definiti modelli di accettazione basati sui quadri fiscali. Per la componente andamentale, i modelli sono differenziati per portafoglio Basilea 2 ed elaborano informazioni derivanti da fonti informative interne ed esterne. I dati qualitativi, raccolti mediante un questionario specifico per le imprese di dimensione medio-alta, incardinato nell'istruttoria di fido, conducono ad uno *score judgmental*, statisticamente trasformato in una probabilità di *default*.

Il rating del cliente è aggiornato automaticamente quando viene acquisito un nuovo bilancio o è effettuato un aggiornamento del questionario qualitativo. All'Agenzia di Rating Interna collocata presso la Direzione Rischi è demandato il potere di override sui rating prodotti dai modelli statistici per la clientela appartenente ai segmenti, Corporate e Sme's Retail, oltre un certo limite di affidamento, tenendo conto anche dell'eventuale supporto.

Il portafoglio creditizio è rappresentato sulla scala maestra BNL, introdotta nel 2007, costituita da 10 classi di rischio. Il mapping con la master scale di Gruppo è assicurato da un algoritmo che riporta la probabilità di *default* specifica del cliente sulla master scale del Gruppo BNPP.

A partire da gennaio 2008, BNP Paribas è stata autorizzata dalla Commission bancaire ad adottare l'approccio avanzato, *Advanced Internal Rating Based Approach* (AIRB), ai fini del calcolo dell'assorbimento di capitale. La Capogruppo ha pianificato l'estensione di tale approccio alle sue maggiori partecipate, tra cui BNL.

Concluso nel 2008 un assessment congiunto "local e central", presso BNL ed identificati gli interventi per allineare le metodologie, i processi e le procedure creditizie ai requisiti regolamentari e alle guidelines di Gruppo, all'inizio del 2009 è stato avviato il programma denominato "BNL Basel II Credit Risk Program" con l'obiettivo di effettuare gli interventi necessari per ottenere l'autorizzazione all'utilizzo del Sistema di Rating per il calcolo dell'assorbimento patrimoniale da parte dei Regulators.

In particolare, i principali adeguamenti effettuati sono il passaggio da un PD point in time ad una *through the cycle* e l'adozione di gruppi omogenei di rischio (*pool*) per la stima della probabilità di default sulla clientela retail.

In merito agli altri parametri di rischio che, insieme alla PD, compongono il SIR, nell'ambito del progetto BNL Basel II Credit Risk Program, nel 2009 è stato completato l'allineamento alle metodologie della Capogruppo. La *Loss Given Default* (LGD) si basa sull'osservazione delle posizioni chiuse appartenenti ai segmenti di clientela Corporate, Sme's Corporate, Sme's retail e Individual nel periodo 2005-2009; l' *Exposure at Default* (EAD) è stimata sulle categorie di censimento Centrale dei Rischi appartenenti agli stessi segmenti di clientela della LGD e nello stesso periodo.

Nell'ambito dei processi creditizi, l'utilizzo della perdita attesa quale parametro di riferimento per la gestione del l'intero ciclo del credito va progressivamente aumentando. Oltre che nella la reportistica direzionale, indirizzata ai vertici della banca per il governo del rischio di credito, tale parametro è utilizzato per la definizione delle deleghe, e nelle strategie di accettazione, revisione e rinnovo per la clientela appartenente ai segmenti retail sia Business che Individuals.

Per quanto riguarda le società del Gruppo, la principale partecipata creditizia Ifitalia adotta un modello di rating sviluppato in coordinamento con BNL e tarato in maniera specifica nella fase di integrazione delle componenti. Ifitalia è costantemente allineata agli sviluppi metodologici adottati da BNL, condividendo periodicamente le tematiche inerenti il rischio di credito.

In collaborazione con le altre Funzioni competenti e la Capogruppo BNP Paribas, la Direzione Rischi, coordina il calcolo dell'*impairment* dei crediti performing e non performing. Per l'*impairment collettivo* assicura l'utilizzo dei rating per il calcolo della perdita attesa, a maturità, differenziati per segmenti di clientela (CIB, Corporate e Retail) al fine di garantire la coerenza tra la gestione operativa del rischio di credito ed il bilancio.

Le politiche di gestione del rischio di credito

Le attività di monitoraggio del credito, declinate in un Piano operativo annuale, si basano sul Piano Generale dei controlli che, in linea con il contesto regolamentare e le esigenze della Capogruppo, definisce i processi di monitoraggio, i livelli e le tipologie di controlli e le strutture coinvolte.

Nel corso del 2009, caratterizzato dalla nota crisi finanziaria prima ed economica poi, le attività di monitoraggio sono state improntate all'ulteriore rafforzamento del presidio del rischio sia in Centro che in Rete.

Di conseguenza, sono state condotte azioni, alcune avviate già dal quarto trimestre del 2008, che hanno interessato significativamente sia il processo di monitoraggio che direttamente la gestione del rischio di credito. In particolare, in stretta collaborazione con le Linee di Business, sono stati definiti ed attivati:

- criteri più stringenti sia per l'inserimento, la gestione ed il monitoraggio delle posizioni in watchlist , sia per lo svolgimento periodico dei Comitati di Monitoraggio Rischi Creditizi sia in Centro che in Rete, con l'obiettivo di migliorare il coordinamento dell'attività di monitoraggio;
- obiettivi assegnati alle strutture di monitoraggio di Rete, nell'ambito del Piano dei controlli, focalizzati verso le posizioni a più alto rischio e le Unità Organizzative con livelli di maggiore criticità;
- processi mirati all'identificazione precoce di segnali di deterioramento delle posizioni (early detection);
- specifici piani di azione gestionali, per posizioni in "past due", differenziati per "aging" di irregolarità, volti ad ottenere una più rapida regolarizzazione;
- strutture, in Centro ed in Rete, delle agenzie di Negoziazione Amichevole per la clientela Individuals; definite specifiche strategie in funzione della tipologia e delle esigenze del cliente irregolare ed attivati i relativi processi di gestione.

Alla fine dell'anno è stato, inoltre, avviato congiuntamente alle Linee di Business e alla Direzione IT, un progetto strutturale mirato a potenziare i processi e gli strumenti di sorveglianza sistematica per identificare più precocemente le anomalie del comportamento del cliente e/o di gestione.

Il rischio paese

Le procedure di rischio paese sono in linea con quelle di BNP Paribas: il rischio è gestito mediante la fissazione di massimali annuali di utilizzo per singolo paese, in funzione delle richieste del business e delle politiche di rischio della Capogruppo.

A partire dal 2008, BNL ha fatto propria la metodologia di calcolo della Capogruppo per gli accantonamenti sulle esposizioni dei paesi a rischio, che vengono effettuati in coerenza con i rating interni Paese prodotti a livello di Gruppo.

2.3 *Tecniche di mitigazione del rischio di credito*

In relazione alla direttiva europea in materia di requisiti patrimoniali delle banche, recepita con la circolare Banca d'Italia n. 263/2006, e al processo di avvicinamento a Basilea II, la Banca ha rivisitato processi, normative e procedure al fine di garantire la piena eleggibilità delle garanzie acquisite a tutela delle proprie ragioni di credito.

In merito, sono stati definiti i principali processi e le procedure che più direttamente riguardano i requisiti generali degli strumenti di riduzione del rischio di credito, con particolare focus sulla rivalutazione degli immobili e sulla tracciabilità della garanzia in ogni fase del suo ciclo di vita.

La normativa interna in materia disciplina il sistema di gestione delle garanzie sul credito e ne regola le modalità di corretta acquisizione, nell'ottica di assicurarne la certezza giuridica e la tempestività di realizzo. In ogni caso, le garanzie costituiscono fonte sussidiaria di rimborso dei crediti e pertanto non influiscono sulla valutazione della classe di rischio dell'obbligato.

La Banca acquisisce garanzie di tipo sia reale sia personale. Su quelle di tipo reale finanziario costituite in pegno (escluso il denaro) vengono applicati scarti prudenziali. L'acquisizione delle garanzie personali, comporta una valutazione del merito creditizio del garante che segue gli stessi criteri adottati per la valutazione del debitore principale. I processi deliberativi e di perfezionamento del credito e i relativi ruoli coinvolti nei diversi ambiti sono chiamati a valutare non solo la correttezza delle garanzie sotto il profilo giuridico, ma anche la congruità del merito creditizio del garante e della adeguatezza dell'importo della garanzia acquisita rispetto all'entità del fido concesso.

Per ottimizzare la gestione del rischio di controparte in essere, la Banca si avvale di accordi di compensazione, stipulati con istituzioni finanziarie, relativi a contratti derivati non quotati, pronti-contro-termine e prestito titoli, in gran parte assistiti da una dinamica attività di *collateral management* su base bilaterale.

2.4 *Attività finanziarie deteriorate*

Nel 2009 il Recupero Crediti ha intrapreso un ulteriore affinamento del modello organizzativo; la logica evolutiva perseguita, in coerenza con quanto effettuato nell'ultimo triennio, è relativa alla specializzazione delle unità di recupero di centro e di rete in relazione ai diversi segmenti di mercato attraverso una più accurata puntualizzazione dei perimetri ed una valorizzazione delle competenze.

Infatti, tutte le posizioni problematiche, singolarmente attribuite ad uno specifico gestore, sono organizzate in portafogli gestionali, per ciascuno dei quali sono state definite specifiche strategie di recupero e *policy* sulla base della tipologia di debitore (*Large Corporate, Corporate, Small Business* o *Privati*), del tipo di procedura in corso (stragiudiziale o legale) e dell'opportunità, legata alla natura giuridica del credito, di ricorrere o meno ad una gestione di prossimità (posizioni gestite in rete o accentrate).

Segnatamente, gli uffici periferici sono stati resi più efficienti attraverso una definizione puntuale del perimetro di gestione e potenziando il loro collegamento con il centro; in aggiunta è stata rafforzata la specializzazione delle filiere di recupero per segmenti di mercato.

Per quanto rileva i servizi prestati da parti terze, nel 2009 è stata fortemente valorizzata la partnership con gli studi legali, che diventano parte integrante delle logiche di gestione. È stata attivata una convenzione quadro per le prestazioni dei legali esterni, in forza della quale i compensi variano anche in funzione della tempestività e dell'entità dei recuperi susseguenti all'attribuzione degli incarichi.

Per quanto invece riguarda la gestione delle attività di recupero in *outsourcing*, sono state ulteriormente precisate le strategie di gestione del credito, quali ad esempio:

- attivazione di un *outsourcing* qualificato per la gestione degli *overflow* e – d'intesa con il Business - di alcune tipologie di crediti in *past due*;
- gestione in *outsourcing* di attività di recupero che possono anche prevedere l'avvio di procedure legali (*outsourcing* legale);
- campagne stragiudiziali focalizzate su posizioni ormai esauste;
- attribuzione di un mandato di gestione per le posizioni di maturità (*ageing*) significativa.

Per quanto riguarda le operazioni straordinarie su crediti problematici, si è ulteriormente rafforzato lo strumento delle *cessioni rolling* che consistono in operazioni di cessione a terzi di singole posizioni deteriorate attraverso meccanismi di asta competitiva. Queste cessioni costituiscono un complemento alle strategie di gestione ordinaria che consente una migliore valorizzazione della componente immobiliare o di business connessa alla posizione.

Affianco a tale attività "ordinaria", è stata conclusa un'operazione di cessione pro soluto di crediti *small ticket* non garantiti per un'esposizione complessiva di circa 130 mln.

Parallelamente, anche la dotazione informatica a supporto dei processi di recupero è stata aggiornata e sviluppata. Gli interventi realizzati hanno consentito di:

- ampliare le funzionalità di monitoraggio e il controllo, attraverso lo sviluppo di *tool* di supporto ed il potenziamento della reportistica operativa. In particolare, è stato messo a regime un sistema di *scorecard* dei legali esterni basato su elementi qualitativi e quantitativi, dal quale discende, per i casi ordinari, la scelta automatica del legale da incaricare;
- razionalizzare i tool a supporto delle analisi gestionali, attraverso i quali ciascun utente può condurre in tempo reale ed in qualsiasi momento *inquiry* avanzate sullo stato del proprio portafoglio;
- implementare funzionalità che consentano di automatizzare i processi amministrativi e di gestione delle iniziative legali, riducendo i rischi operativi e le attività dispendiose in termini di tempo;

- predisporre periodicamente consuntivi in coerenza con le esigenze informative e le tempiste richieste dalla Capogruppo.

La definizione delle rettifiche di valore è gestita su base mensile e monitorata tramite processi strutturati supportati da infrastrutture informatiche.

Per le posizioni di importo rilevante è oramai attivo il processo di valutazione tramite *business plan*: per ciascuna posizione il gestore è tenuto a valutare la posizione predisponendo un *business case* sulla base delle informazioni e delle garanzie disponibili.

Per le altre posizioni rimangono attivi i processi in essere:

- approccio analitico forfetario (ovvero sulla base di modelli statistici) per le posizioni inferiori a 100 mila euro di esposizione lorda;
- valutazione analitica per le posizioni con esposizione lorda superiore a 100 mila euro.

I passaggi di status da bonis a incaglio/sofferenze avvengono su iniziativa delle strutture commerciali di competenza, mentre il recupero segue i passaggi da incaglio a sofferenza e viceversa. La Banca è dotata di strumenti e processi di monitoraggio finalizzati alla verifica dell'avvenuto passaggio a credito problematico per i clienti che presentano sconfinamenti per periodi superiori ad archi temporali definiti dalla specifica normativa.

Per la clientela "Privati", i passaggi di status da problematico a bonis avvengono, a seguito dell'avvenuta regolarizzazione della posizione, su iniziativa del Recupero Crediti. In caso di "Aziende" la remissione in bonis avviene su delibera delle funzioni preposte alla valutazione del credito, su proposta del Servizio Recupero Crediti, una volta riscontrata, oltre che l'avvenuta regolarizzazione della posizione, la presenza di elementi che dimostrino il superamento dello stato di difficoltà.

In conformità alla normativa di Vigilanza, la Banca definisce "ristrutturati" i rapporti con clienti per i quali (anche aderendo ad accordi con un pool di banche), a causa di un deterioramento delle condizioni economico-finanziarie, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali che diano luogo ad una perdita.

Queste posizioni devono essere mantenute in tale status fino all'estinzione dei rapporti oggetto di ristrutturazione. Conformemente a questa impostazione regolamentare, qualora siano trascorsi almeno due anni dalla stipula dell'accordo di ristrutturazione, la posizione di rischio può essere riportata in bonis con motivata delibera dei competenti Organi delegati attestante l'avvenuto recupero delle condizioni di piena solvibilità da parte del debitore nonché la mancanza di insoluti su tutte le linee di credito dello stesso.

Informazioni di natura quantitativa

A. QUALITA' DEL CREDITO

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

(migliaia di euro)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Altre attività	TOTALE
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.257	9.242	538	25.603	2.466.817	2.503.457
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	3.252.499	3.252.499
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	14.793.350	14.793.350
5. Crediti verso clientela	1.387.886	946.419	73.421	367.329	65.564.843	68.339.898
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	314.562	314.562
Totale al 31/12/2009	1.389.143	955.661	73.959	392.932	86.392.071	89.203.766
Totale al 31/12/2008	985.072	714.773	24.468	221.015	80.940.981	82.886.309

A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia: (valori lordi e netti)

(migliaia di euro)

Portafogli/Qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	38.001	(1.361)	36.640	X	X	2.466.817	2.503.457
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	3.252.499	-	3.252.499	3.252.499
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	14.794.947	(1.597)	14.793.350	14.793.350
5. Crediti verso clientela	5.876.833	(3.101.778)	2.775.055	66.162.039	(597.196)	65.564.843	68.339.898
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	X	X	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	X	X	314.562	314.562
Totale al 31/12/2009	5.914.834	(3.103.139)	2.811.695	84.209.485	(598.793)	86.392.071	89.203.766
Totale al 31/12/2008	4.532.212	(2.586.884)	1.945.328	79.109.300	(590.946)	80.990.244	82.935.572

I crediti in past due rientranti tra i crediti in bonis (scaduti da meno di 90 giorni) sono pari a 2.179 milioni nominali e sono presidiati nell'ambito dell'impairment collettivo stanziato per i crediti in bonis. I suddetti crediti sono inoltre assistiti da garanzie per 1.949 milioni di euro.

Inoltre, a partire dal bilancio 2009, in accordo con i criteri del Gruppo BNP Paribas, tutti i crediti scaduti e/o sconfinanti da oltre 90 giorni sono ricompresi, ai soli fini della rappresentazione in bilancio, tra le attività deteriorate. Ai fini di una omogenea comparabilità dei dati si evidenzia che l'importo complessivo delle esposizioni scadute e/o sconfinite da più di 90 giorni per il 2008 ammonta a 465 milioni di euro e le relative rettifiche di valore a 110 milioni di euro. Le differenze rispetto ai dati esposti per il 2008 sono incluse nelle tabelle della dinamica delle esposizioni e delle rettifiche, rispettivamente, nelle righe "B1. ingressi da esposizioni creditizie in bonis" e "B1. rettifiche di valore".

Si segnala, infine, che nell'esposizione lorda dei crediti in bonis verso clientela è incluso un credito di 49,2 milioni di euro, derivante dalla cessione di una partecipazione e di crediti vantati nei confronti della partecipata, il cui ammontare è stato contrattualmente definito in relazione a parametri di performance legati alla società oggetto di cessione fermo restando un prezzo *cap* di 91,6 milioni di euro e uno *floor* di 14,6 milioni di euro. Sulla base dell'evoluzione sfavorevole di tali parametri, nel corso del tempo è stata costituita una rettifica di valore, pari al 31 dicembre 2009 a complessivi 32,1 milioni di euro (inclusa nel corrispondente aggregato), volta a rappresentare il suddetto credito, comprensivo degli interessi dovuti, al suo presunto valore di realizzo. La posizione ha trovato definitivo regolamento nel corso del mese di febbraio 2010.

A.1.3 *Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti*

(migliaia di euro)

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	-	-	X	-
b) Incagli	-	-	X	-
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	X	-
d) Esposizioni scadute	-	-	X	-
e) Altre attività	15.223.329	X	(1.597)	15.221.732
Totale A	15.223.329		(1.597)	15.221.732
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	-	-	X	-
b) Altre	12.374.767	X	(1.660)	12.373.107
Totale B	12.374.767		(1.660)	12.373.107
Totale A+B	27.598.096		(3.257)	27.594.839

Tra i crediti problematici non sussistono posizioni rilevanti riferite a esposizioni non garantite soggette al rischio paese

A.1.4 *Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde*

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute
A. Esposizione lorda iniziale	824	-	-	-
di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento				
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	-	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	(824)			
C.1 uscite verso esposizioni in bonis	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	(824)	-	-	-
D. Esposizione lorda finale				
di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
A. Rettifiche complessive iniziali	687	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-
B.1 rettifiche di valore	-	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento per operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	(687)	-	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	(687)	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	-	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

(migliaia di euro)

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione Netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) sofferenze	3.822.678	(2.434.792)	X	1.387.886
b) incagli	1.425.227	(478.808)	X	946.419
c) Esposizioni ristrutturate	145.765	(72.344)	X	73.421
d) Esposizioni scadute	483.163	(115.834)	X	367.329
e) Altre attività	69.122.910	X	(597.196)	68.525.714
Totale A	74.999.743	(3.101.778)	(597.196)	71.300.769
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	158.268	(29.636)	-	128.632
b) Altre	16.531.781	X	(125.448)	16.406.333
Totale B	16.690.049	(29.636)	(125.448)	16.534.965

Tra i crediti problematici non sussistono posizioni rilevanti riferite a esposizioni non garantite soggette al rischio paese.

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
A. Esposizione lorda iniziale	3.065.630	1.106.217	61.989	293.648
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	22.013	109.302	-	56.643
B. Variazioni in aumento	1.233.761	1.245.134	113.936	614.573
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	290.270	1.047.442	56.451	603.502
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	672.832	114.750	57.469	-
B.3 altre variazioni in aumento	215.861	72.544	16	-
B.4 altre variazioni in aumento per operazioni di aggregazione aziendale	54.798	10.398	-	11.071
C. Variazioni in diminuzione	(476.713)	(926.124)	(30.160)	(425.057)
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis	(38.267)	(128.158)	(3.785)	(189.812)
C.2 cancellazioni	(210.333)	(26.897)	(17.157)	(3.324)
C.3 incassi	(210.562)	(155.311)	(1.164)	-
C.4 realizzi per cessioni	(10.133)	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	(4.912)	(615.758)	(4.312)	(220.069)
C.6 altre variazioni in diminuzione	(2.506)	-	(3.742)	(11.852)
D. Esposizione lorda finale	3.822.678	1.425.227	145.765	483.164
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	44.889	224.521	5.391	35.021

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
A. Rettifiche complessive iniziali	2.081.408	394.165	37.761	72.655
di cui: esposizioni cedute non cancellate	9.702	26.643	-	12.385
B. Variazioni in aumento	850.678	352.556	53.809	144.298
B.1 rettifiche di valore	527.254	281.495	53.809	142.327
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	169.147	10.398	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	134.249	58.795	-	-
B.4 altre variazioni in aumento per operazioni di aggregazione aziendale	20.028	1.868	-	1.971
C. Variazioni in diminuzione	(497.294)	(267.913)	(19.226)	(101.119)
C.1 riprese di valore da valutazione	(162.196)	(47.029)	(1.948)	(60.114)
C.2 riprese di valore da incasso	(120.600)	(44.545)	(121)	(6.518)
C.3 cancellazioni	(210.333)	(26.897)	(17.157)	(3.324)
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	(148.382)	-	(31.163)
C.5 altre variazioni in diminuzione	(4.165)	(1.060)	-	-
D. Rettifiche complessive finali	2.434.792	478.808	72.344	115.834
di cui: esposizioni cedute non cancellate	15.512	43.585	1.348	8.755

A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” per classi di rating esterni

(migliaia di euro)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	31/12/2009
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A. Esposizioni per cassa	1.339.788	1.598.620	336.257	76.526	865	3.894	83.166.551	86.522.501
B. Derivati	20.719	30.693	1.821	-	-	-	2.628.032	2.681.265
B.1 Derivati finanziari	20.719	30.693	1.821	-	-	-	2.626.889	2.680.122
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	1.143	1.143
C. Garanzie rilasciate	402.507	755.186	741.678	2.749	36	-	8.010.430	9.912.586
D. Impegni ad erogare fondi	781.700	401.024	342.400	4.480	-	-	14.784.617	16.314.221
Totale	2.544.714	2.785.523	1.422.156	83.755	901	3.894	108.589.630	115.430.573

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” per classi di rating interni

(migliaia di euro)

Esposizioni	Classi di rating interni										Senza rating	Totale
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
A. Esposizioni per cassa	-	696.658	8.564.734	9.410.643	9.999.970	5.818.478	2.063.063	2.194.217	407.493	974.841	46.392.404	86.522.501
B. Derivati	-	140	38.107	93.539	116.477	97.764	49.175	23.220	5.904	11.626	2.245.313	2.681.265
B.1 Derivati finanziari	-	140	38.107	93.539	116.477	97.764	49.175	23.220	5.904	11.626	2.244.170	2.680.122
B.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.143	1.143
C. Garanzie rilasciate	7.649	708.002	3.638.853	1.287.419	1.075.520	279.667	122.610	143.628	16.229	95.618	2.537.390	9.912.585
D. Impegni a erogare fondi	52.764	496.583	1.074.736	1.627.726	937.666	762.557	209.974	178.181	183.129	82.834	10.708.072	16.314.222
Totale	60.413	1.901.383	13.316.430	12.419.327	12.129.633	6.958.466	2.444.822	2.539.246	612.755	1.164.919	61.883.179	115.430.573

A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

(migliaia di euro)

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)									Totale (1)+(2)
		Immobili	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti				Crediti di firma					
					C F N	Altri derivati			Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
						Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche					Altri soggetti	
1 Esposizioni creditizie per cassa garantite:	281.018	-	-	4	-	-	-	-	-	277.688	-	1.085	41	278.818
1.1 Totalmente garantite	244.363	-	-	-	-	-	-	-	-	243.262	-	1.085	16	244.363
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Parzialmente garantite	36.655	-	-	4	-	-	-	-	-	34.426	-	-	25	34.455
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite	1.194	-	-	22	-	-	-	-	-	-	-	1.172	-	1.194
2.1 Totalmente garantite	1.194	-	-	22	-	-	-	-	-	-	-	1.172	-	1.194
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

(migliaia di euro)

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
		Immobili	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti				Crediti di firma					
					C L N	Altri derivati			Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
						Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche						Altri soggetti
1 Esposizioni creditizie per cassa garantite:	36.264.184	28.321.753	472.441	127.977	-	-	-	-	-	5.657	93.667	342.502	4.946.999	34.310.996
1.1 Totalmente garantite	30.730.849	24.865.873	211.253	82.230	-	-	-	-	-	1.753	71.202	203.416	4.342.924	29.778.651
- di cui deteriorate	1.614.786	1.281.475	13.149	1.289	-	-	-	-	-	-	33	4.096	287.848	1.587.890
1.2 Parzialmente garantite	5.533.335	3.455.880	261.188	45.747	-	-	-	-	-	3.904	22.465	139.086	604.075	4.532.345
- di cui deteriorate	532.580	433.048	3.486	380	-	-	-	-	-	-	34	2.755	79.138	518.841
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	1.844.263	13.794	85.157	77.343	-	-	-	-	-	300	290	38.364	1.115.009	1.330.257
2.1 Totalmente garantite	876.008	12.363	42.256	57.767	-	-	-	-	-	-	290	9.268	721.195	843.139
- di cui deteriorate	23.780	-	1.051	1.551	-	-	-	-	-	-	-	-	21.178	23.780
2.2 Parzialmente garantite	968.255	1.431	42.901	19.576	-	-	-	-	-	300	-	29.096	393.814	487.118
- di cui deteriorate	13.849	-	149	2.014	-	-	-	-	-	-	-	80	3.990	6.233

B Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie			Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa	3.274.946	37		2.888.076	5.971		7.071.862	17.449	3	20.936	7		35.020.071	2.366.752	592.292	23.024.874	711.561	4.901
A.1 Sofferenze			X	282	1.670	X	2.107	14.934	X		7	X	865.671	1.797.105	X	519.826	621.076	X
A.2 Incagli			X		487	X	2.658	1.818	X			X	504.451	402.353	X	439.309	74.149	X
A.3 Esposizioni ristrutturate			X			X			X			X	73.227	72.344	X	194		X
A.4 Esposizioni scadute	112	37	X	11.608	3.814	X	2.209	697	X			X	165.422	94.950	X	187.976	16.336	X
A.5 Altre esposizioni	3.274.834	X		2.876.186	X		7.064.888	X	3	20.936	X		33.411.300	X	592.292	21.877.569	X	4.901
TOTALE A	3.274.946	37		2.888.076	5.971		7.071.862	17.449	3	20.936	7		35.020.071	2.366.752	592.292	23.024.874	711.561	4.901
B. Esposizioni "fuori bilancio"	192.240		1.532	295.039	6.336	2.235	1.154.561		9.163	354.578		2.825	13.534.104	20.591	107.048	1.004.441	2.709	2.645
B.1 Sofferenze			X			X	4.265		X			X	50.740		X	2.663		X
B.2 Incagli			X			X			X			X	33.890		X	433		X
B.3 Altre attività deteriorate			X	14.471	6.336	X	238		X			X	13.046	20.591	X	8.885	2.709	X
B.4 Altre esposizioni	192.240	X	1.532	280.568	X	2.235	1.150.058	X	9.163	354.578	X	2.825	13.436.428	X	107.048	992.460	X	2.645
TOTALE B	192.240		1.532	295.039	6.336	2.235	1.154.561		9.163	354.578		2.825	13.534.104	20.591	107.048	1.004.441	2.709	2.645
TOTALE (A+B) 31 Dicembre 2009	3.467.186	37	1.532	3.183.115	12.307	2.235	8.226.423	17.449	9.166	375.514	7	2.825	48.554.175	2.387.343	699.340	24.029.315	714.270	7.546
TOTALE (A+B) 31 Dicembre 2008	3.917.740		2.021	3.213.842	2.077	2.250	8.150.130	19.219	65.412	443.494	9	2.143	45.043.126	1.814.006	471.027	24.221.808	764.546	116.744

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizione per cassa										
A.1 Sofferenze	1.384.128	2.431.735	3.325	2.285	249	339	175	342	8	91
A.2 Incagli	939.863	477.699	2.047	780	3.992	70	493	252	25	6
A.3 Esposizioni ristrutturate	73.421	72.344	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	363.103	114.541	4.004	1.227	156	49	19	6	46	11
A.5 Altre esposizioni	67.886.629	597.196	529.021	-	95.545	-	13.672	-	846	-
TOTALE	70.647.144	3.693.515	538.397	4.292	99.942	458	14.359	600	925	108
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	57.669	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	34.323	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	36.608	29.635	31	1	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	15.990.767	125.230	261.477	187	117.478	30	2.558	-	34.053	1
TOTALE	16.119.367	154.865	261.508	188	117.478	30	2.558	-	34.053	1
TOTALE 31/12/2009	86.766.511	3.848.380	799.905	4.480	217.420	488	16.917	600	34.978	109
TOTALE 31/12/2008	83.284.306	3.229.277	1.382.620	29.108	279.170	430	10.744	498	32.425	141

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela residente in Italia (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni/ Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizione per cassa								
A.1 Sofferenze	361.099	535.695	219.792	335.398	404.048	828.530	399.189	732.112
A.2 Incagli	244.814	94.288	183.827	81.740	221.060	104.903	290.162	196.768
A.3 Esposizioni ristrutturate	17.167	12.760	9.896	7.373	954	711	45.404	51.500
A.4 Esposizioni scadute	81.926	23.074	27.584	10.123	168.198	51.142	85.396	30.202
A.5 Altre esposizioni	20.990.586	216.872	10.283.042	72.707	20.972.272	131.871	15.640.729	175.746
TOTALE	21.695.592	882.689	10.724.141	507.341	21.766.532	1.117.157	16.460.880	1.186.328
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze	10.701		10.663		380		35.925	
B.2 Incagli	31.969		1.395		317		642	
B.3 Altre attività deteriorate	5.885	548	18.524	28.003	1.519	407	10.680	678
B.4 Altre esposizioni	6.574.330	87	4.467.957	125.012	3.311.492	79	1.636.988	51
TOTALE	6.622.885	635	4.498.539	153.015	3.313.708	486	1.684.235	729
TOTALE 31/12/2009	28.318.477	883.324	15.222.680	660.356	25.080.240	1.117.643	18.145.115	1.187.057

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni/ Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizione per cassa										
A.1 Sofferenze			-		-		-		-	
A.2 Incagli	-		-		-		-		-	
A.3 Esposizioni ristrutturate	-		-		-		-		-	
A.4 Esposizioni scadute	-		-		-		-		-	
A.5 Altre esposizioni	10.797.276		4.087.638	1.377	293.753	169	20.821	10	22.244	41
TOTALE	10.797.276	-	4.087.638	1.377	293.753	169	20.821	10	22.244	41
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	-		-		-		-		-	
B.2 Incagli	-		-		-		-		-	
B.3 Altre attività deteriorate	-		-		-		-		-	
B.4 Altre esposizioni	11.914.075	713	240.471	141	937	556	140.169	111	77.455	139
TOTALE	11.914.075	713	240.471	141	937	556	140.169	111	77.455	139
TOTALE 31/12/2009	22.711.351	713	4.328.109	1.518	294.690	725	160.990	121	99.699	180
TOTALE 31/12/2008	5.355.129	1.889	8.228.339	595	520.335	394	264.834	142	66.555	129

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche residenti in Italia (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni/ Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizione per cassa								
A.1 Sofferenze								
A.2 Incagli								
A.3 Esposizioni ristrutturate								
A.4 Esposizioni scadute								
A.5 Altre esposizioni	9.852.718		253.309		676.460		14.789	
TOTALE	9.852.718	-	253.309	-	676.460	-	14.789	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze								
B.2 Incagli								
B.3 Altre attività deteriorate								
B.4 Altre esposizioni	11.784.372	7	48.112	675	81.592	31		
TOTALE	11.784.372	7	48.112	675	81.592	31	-	-
TOTALE 31/12/2009	21.637.090	7	301.421	675	758.052	31	14.789	-

B.4 Grandi rischi

	Grandi Rischi	Importi
a	Ammontare (*)	1.783.517
b	Numero	2

() Importo ponderato secondo la vigente disciplina di vigilanza*

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'

C.1 Operazioni di cartolarizzazione

Operazione di cartolarizzazione nelle quali la banca non ha sottoscritto all'atto dell'emissione la totalità delle passività emesse dalla società veicolo.

Informazioni di natura qualitativa.

Tra le consistenze degli attivi creditizi in essere al 31 dicembre 2009 sono iscritti 3,8 milioni di posizioni outstanding derivanti da operazioni di cartolarizzazione che, in base ai principi contabili internazionali, non sono oggetto di derecognition e trovano quindi rappresentazione tra le attività in contropartita nel passivo dei titoli emessi dai veicoli utilizzati per le operazioni.

POSIZIONI IN PORTAFOGLIO AL 31 DICEMBRE 2009 RIVENIENTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Vela Home 1 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata nel corso dell'esercizio 2003 mediante la cessione di un portafoglio mutui residenziali "in bonis" alla società veicolo Vela Home Srl, costituita ai sensi della Legge n. 130/99.

Le attività sottostanti presentano la seguente ripartizione per aree geografiche al 31 dicembre 2009:

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 31.12.2009

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	236.903.701	50,5%	9297
N	179.937.381	38,3%	7163
S	52.398.706	11,2%	3218
Totale	469.239.787	100%	19.678

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

(euro)					
Class	Rating ABS S&P/Moody's all'emissione	Rating ABS S&P/Moody's al 31.12.2009	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2009
Class A1	AAA/Aaa	AAA/Aaa	28	1.841.000.000	113.511.209
Class A2	AAA/Aaa	AAA/Aaa	34	280.000.000	280.000.000
Class B	AA/Aa2	AA*/Aa2	54	22.250.000	22.250.000
Class C	BBB/Baa2	AA*/Baa2	145	44.000.000	44.000.000
Class D	Unrated	Unrated		11.900.000	11.900.000
Totale				2.199.150.000	471.661.209

(*) L'Agenzia di rating *Standard & Poor's*, dopo un primo upgrade effettuato in data 15 luglio 2005, ha alzato ulteriormente il *rating* delle *tranches mezzanine* in data 22 settembre 2008.

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2009	Valore di		Categoria IAS
						Bilancio al 31.12.2009	Controvalore*	
Classe D	Junior	unrated	11.900.000	11.900.000	11.900.000	146%	17.368.125	loans and receivables
Totale			11.900.000	11.900.000	11.900.000		17.368.125	

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve**	5.468.125

* Il valore della Riserva di Cassa ("Cash Reserve") è stato portato ad incremento del valore del titolo Junior ("Classe D").

** La Cash Reserve è stata inizialmente costituita, mediante ritenzione dei proventi derivanti dalla Classe Junior ("excess spread"), per euro 10.936.250 e, alla data di pagamento del 24 aprile 2007 è stata rimborsata di un importo pari alla metà di quello originario, in quanto l'outstanding delle Rated Notes è sceso al di sotto della metà dell'importo originario.

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la *performance* dell'operazione al 31 dicembre 2009:

	Threshold	Portfolio Dicembre 2009
Unpaid PDL	0,5	0,00
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	9,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	or 2,0	0,41
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	1,02

(euro)

Portfolio Outstanding amount	469.239.787,43
Performing Outstanding amount	452.834.661,55
Delinquent Outstanding amount	4.779.731,83
Default Outstanding amount	11.625.394,05

I dati relativi al portafoglio *outstanding* (debito residuo maggiorato del capitale insoluto), ai mutui *delinquent* e *default* si riferiscono alla data di chiusura del *report* trimestrale.

Vela Home 2 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata nel corso dell'esercizio 2004 mediante la cessione di un portafoglio mutui residenziali "in bonis" alla società veicolo Vela Home Srl, costituita ai sensi della Legge n.130/99.

Le attività sottostanti presentano la seguente ripartizione per aree geografiche al 31 dicembre 2009:

Ripartizione geografica del potafoglio di crediti al 31.12.2009

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	208.885.787	45,8%	6290
N	154.829.712	34,0%	4226
S	92.190.084	20,2%	3653
Totale	455.905.583	100%	14.169

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

Class	Rating ABS S&P/Moody's all'emissione	Rating ABS S&P/Moody's al 31.12.2009	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2009
Class A1	AAA/Aaa	AAA/Aaa	12	507.150.000	-
Class A2	AAA/Aaa	AAA/Aaa	18	706.800.000	420.795.500
Class B	AA/Aa2	AA+*/Aa2	36	15.850.000	15.850.000
Class C	BBB/Baa2	BBB+*/Baa2	110	31.700.000	31.700.000
Class D	Unrated	Unrated		7.250.000	7.250.000
Totale				1.268.750.000	475.595.500

(euro)

(*) L'Agenzia di rating *Standard & Poor's*, in data 06 luglio 2007, ha alzato il *rating* delle *tranches mezzanine*

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2009	Valore di Bilancio al 31.12.2009	Controvalore*	Categoria IAS
Classe D	Junior	unrated	7.250.000	7.250.000	7.250.000	144%	10.403.750	loans and receivables
Totale			7.250.000	7.250.000	7.250.000		10.403.750	

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve**	3.153.750

* Il valore della Riserva di Cassa ("Cash Reserve") è stato portato ad incremento del valore del titolo Junior ("Classe D").

** La Cash Reserve è stata inizialmente costituita, mediante ritenzione dei proventi derivanti dalla Classe Junior ("excess spread"), per euro 6.307.500 e, alla data di pagamento del 27 ottobre 2008 è stata rimborsata di un importo pari alla metà di quello originario, in quanto l'outstanding delle Rated Notes è sceso al di sotto della metà dell'importo originario.

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la performance dell'operazione al 31 dicembre 2009:

	Threshold	Portfolio Dicembre 2009
(%)		
Unpaid PDL	0,5	0,00
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	9,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	or 2,2	1,00
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	1,19
(euro)		
Portfolio Outstanding amount		455.905.582,91
Performing Outstanding amount		434.441.106,26
Delinquent Outstanding amount		5.682.292,83
Default Outstanding amount		15.782.183,82

I dati relativi al portafoglio *outstanding* (debito residuo maggiorato del capitale insoluto), ai mutui *delinquent* e *default* si riferiscono alla data di chiusura del *report* trimestrale.

Vela Home 3 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata nel corso dell'esercizio 2005 mediante la cessione di un portafoglio mutui residenziali "in bonis" alla società veicolo Vela Home Srl, costituita ai sensi della Legge n.130/99.

Le attività sottostanti presentano la seguente ripartizione per aree geografiche al 31 dicembre 2009:

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 31.12.2009

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	305.520.701	33,7%	5741
N	427.062.492	47,1%	7372
S	173.964.153	19,2%	4850
Totale	906.547.346	100%	17.963

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

(euro)				
Class	Rating ABS S&P/Moody's	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2009
Class A	AAA/Aaa	13	1.751.200.000	858.322.451
Class B	AA+*/Aa2	23	53.800.000	53.800.000
Class C	BBB+/Baa1	62	18.200.000	18.200.000
Class D	Unrated		2.447.000	2.447.000
Totale			1.825.647.000	932.769.451

(*) L'Agenzia di rating *Standard & Poor's*, in data 13 luglio 2009, ha alzato il *rating* della classe B da AA a AA+

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)								
Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2009	Valore di Bilancio al 31.12.2009	Controvalore*	Categoria IAS
Classe C	Mezzanine	BBB+/Baa1	18.200.000	18.200.000	18.200.000	100%	18.200.000	<i>available for sale</i>
Classe D	Junior	unrated	2.447.000	2.447.000	2.447.000	100%	2.447.000	<i>loans and receivables</i>
Totale			20.647.000	20.647.000	20.647.000		20.647.000	

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	18.232.000

* La Cash Reserve è stata costituita tramite la concessione di un prestito subordinato alla società veicolo da parte di BNL SpA.

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la performance dell'operazione al 31 dicembre 2009:

	Threshold	Portfolio Dicembre 2009
(%)		
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	9,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	or 2,2	1,30
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	1,21

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	906.547.345,82
Performing Outstanding amount	864.100.640,02
Delinquent Outstanding amount	10.954.836,32
Default Outstanding amount	31.491.869,48

I dati relativi al portafoglio *outstanding* (debito residuo maggiorato del capitale insoluto), ai mutui *delinquent* e *default* si riferiscono alla data di chiusura del *report* trimestrale.

Vela ABS – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata nel corso dell'esercizio 2006 mediante la cessione di un portafoglio mutui residenziali "in bonis" alla società veicolo Vela ABS Srl, costituita ai sensi della Legge n.130/99.

Le attività sottostanti presentano la seguente ripartizione per aree geografiche al 31 dicembre 2009:

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 31.12.2009

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	55.025.204	13,4%	842
S	354.172.427	86,6%	7269
Totale	409.197.631	100%	8.111

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

(euro)				
Class	Rating ABS S&P/Moody's	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2009
Class A	AAA/Aaa	14	640.900.000	378.574.439
Class B	AA+*/Aa2	26	21.900.000	21.900.000
Class C	BBB+/Baa1	67	11.800.000	11.800.000
Class D	Unrated		886.000	886.000
Totale			675.486.000	413.160.439

(*) L'Agenzia di rating *Standard & Poor's*, in data 21 gennaio 2009, ha alzato il *rating* della classe B da AA a AA+

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)								
Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2009	Valore di Bilancio al 31.12.2009	Controvalore*	Categoria IAS
Classe B	Mezzanine	AA/Aa2	21.900.000	16.900.000	16.900.000	100%	16.900.000	<i>available for sale</i>
Classe C	Mezzanine	BBB+/Baa1	11.800.000	11.800.000	11.800.000	100%	11.800.000	<i>available for sale</i>
Classe D	Junior	unrated	886.000	886.000	886.000	100%	886.000	<i>loans and receivables</i>
Totale			34.586.000	29.586.000	29.586.000		29.586.000	

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	13.492.000

* La Cash Reserve è stata costituita tramite la concessione di un prestito subordinato alla società veicolo da parte di BNL SpA.

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la performance dell'operazione al 31 dicembre 2009:

		(%)
	Threshold	Portfolio Dicembre 2009
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	9,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	or 2,2	1,44
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	1,45

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	409.197.631,05
Performing Outstanding amount	388.875.600,00
Delinquent Outstanding amount	5.933.122,60
Default Outstanding amount	14.388.908,45

I dati relativi al portafoglio *outstanding* (debito residuo maggiorato del capitale insoluto), ai mutui *delinquent* e *default* si riferiscono alla data di chiusura del *report* trimestrale.

Vela Home 4 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata nel corso dell'esercizio 2006 mediante la cessione di un portafoglio mutui residenziali "in bonis" alla società veicolo Vela Home Srl, costituita ai sensi della Legge n.130/99.

Le attività sottostanti presentano la seguente ripartizione per aree geografiche al 31 dicembre 2009:

Ripartizione geografica del potafoglio di crediti al 31.12.2009

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	455.646.431	29,4%	5789
N	779.053.295	50,3%	9235
S	313.882.060	20,3%	5112
Totale	1.548.581.786	100%	20.136

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

Class	Rating ABS S&P/Moody's	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2009
Class A1	AAA/Aaa	12	1.581.650.000	743.074.670
Class A2	AAA/Aaa	19	677.850.000	677.850.000
Class B	AA/Aa1	23	82.800.000	82.800.000
Class C	BBB+/Baa1	75	23.650.000	23.650.000
Class D	Unrated		1.730.000	1.730.000
Totale			2.367.680.000	1.529.104.670

(euro)

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2009	Valore di Bilancio al 31.12.2009	Controvalore*	Categoria IAS
Classe A2	Senior	AAA/Aaa	677.850.000	52.850.000	52.850.000	100%	52.850.000	available for sale
Classe B	Mezzanine	AA/Aa1	82.800.000	82.800.000	82.800.000	100%	82.800.000	available for sale
Classe C	Mezzanine	BBB+/Baa1	23.650.000	23.650.000	23.650.000	100%	23.650.000	available for sale
Classe D	Junior	Unrated	1.730.000	1.730.000	1.730.000	100%	1.730.000	loans and receivables
Totale			786.030.000	161.030.000	161.030.000		161.030.000	

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	38.993.783

* La Cash Reserve è stata costituita tramite la concessione di un prestito subordinato alla società veicolo da parte di BNL SpA.

Costituita inizialmente per euro 26.025.450,00, la Cash Reserve è stata incrementata in data 20/05/2009 di euro 12.968.333,03 così da aumentare il credit enhancement dell'operazione.

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la performance dell'operazione al 31 dicembre 2009:

		Threshold	Portfolio Dicembre 2009
(%)			
Unpaid PDL		0,5	0,00
Class B Trigger Event			
Unpaid Principal Deficiency		9,5	0,00
Class C Trigger Event			
Unpaid Principal Deficiency		7,5	0,00
Class D Trigger Event			
Annual Default Level	or	2,2	2,20 (*)
Unpaid Principal Deficiency	or	2,0	0,00
Delinquency Level		8,0	2,29

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	1.548.581.785,75
Performing Outstanding amount	1.434.333.328,78
Delinquent Outstanding amount	35.515.347,08
Default Outstanding amount	78.733.109,89

I dati relativi al portafoglio *outstanding* (debito residuo maggiorato del capitale insoluto), ai mutui *delinquent* e *default* si riferiscono alla data di chiusura del *report* trimestrale.

(*) Al 31/12/2008, l'Annual Default level ha superato la soglia del 2,20%, facendo scattare il Class D trigger event. A seguito di questo evento, la Bnl non avrà più diritto alla remunerazione del prestito subordinato concesso alla società veicolo per la costituzione della Cash Reserve e, in quanto detentore del titolo Junior, non incasserà l'"Excess spread" fino a che non sarà avvenuto l'integrale rimborso delle Rated Notes.

Informazioni di natura quantitativa

C.1.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti

(migliaia di euro)

Qualità attività sottostanti/Esposizioni	Esposizione per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta
A. Con attività sottostanti proprie	52.850	52.939	153.350	140.491	103.553	183.733	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Deteriorate	-	-	-	13.782	-	128.472	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre	52.850	52.939	153.350	126.709	103.553	55.261	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Con attività sottostanti di terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

C.1.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

(migliaia di euro)

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizione per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 nome cartolarizzazione tipologia attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 nome cartolarizzazione tipologia attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 nome cartolarizzazione tipologia attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Nome cartolarizzazione 1 - Tipologia Attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Nome cartolarizzazione 2 - Tipologia Attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Nome cartolarizzazione...	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Non cancellate dal bilancio	52.939	-	140.491	1.927	183.732	- 3.904	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Vela Home 1 Mutui Residenziali	-	-	-	-	55.342	1.683	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Vela Home 2 Mutui Residenziali	-	-	-	-	22.656	462	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Vela Home 3 Mutui Residenziali	-	-	18.242	625	32.065	- 499	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Vela Home 4 Mutui Residenziali	52.939	-	93.802	- 879	60.711	- 2.830	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Vela ABS Mutui Residenziali	-	-	28.447	2.181	12.958	- 2.720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

C.1.3 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di “terzi” ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

La Banca non partecipa a operazioni di cartolarizzazione di “terzi”

C.1.4 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione ripartite per portafoglio e per tipologia

La Banca non partecipa a operazioni di cartolarizzazione di “terzi”

C.1.5 Ammontare complessivo delle attività cartolarizzate sottostanti ai titoli junior o ad altre forme di sostegno creditizio

(migliaia di euro)

Attività/Valori	Cartolarizzazioni tradizionali	Cartolarizzazioni sintetiche
A. Attività sottostanti proprie	3.737.697	-
A.1 Oggetto di integrale cancellazione	-	X
1. Sofferenze	-	X
2. Incagli	-	X
3. Esposizioni ristrutturate	-	X
4. Esposizioni scadute	-	X
5. Altre attività	-	X
A.2 Oggetto di parziale cancellazione	-	X
1. Sofferenze	-	X
2. Incagli	-	X
3. Esposizioni ristrutturate	-	X
4. Esposizioni scadute	-	X
5. Altre attività	-	X
A.3 Non cancellate	3.737.697	-
1. Sofferenze	28.636	-
2. Incagli	93.090	-
3. Esposizioni ristrutturate	3.586	-
4. Esposizioni scadute	16.942	-
5. Altre attività	3.595.443	-
B. Attività sottostanti di terzi	-	-
B.1 Sofferenze	-	-
B.2 Incagli	-	-
B.3 Esposizioni ristrutturate	-	-
B.4 Esposizioni scadute	-	-
B.5 Altre attività	-	-

C.1.6 Interessenze in società veicolo

Denominazione	Sede Legale	Interessenza %
Vela Home srl	Via V. Alfieri, 1 – 31105 Conegliano (TV)	9%
Vela ABS srl	Via V. Alfieri, 1 – 31105 Conegliano (TV)	0%

C.1.7 Attività di servicer - incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo

(migliaia di euro e %)

Società veicolo	Attività cartolarizzate (dato di fine periodo)		Incasso crediti realizzati nell'anno		Quota percentuale dei titoli rimborsati (dato di fine periodo)					
	Deteriorate	in bonis	Deteriorate	in bonis	Senior		Mezzanine		Junior	
					Attività deteriorate	Attività in bonis	Attività deteriorate	Attività in bonis	Attività deteriorate	Attività in bonis
Vela Home srl (V.H.1)	10.054	451.862	1.352	200.423	-	81%	-	-	-	-
Vela Home srl (V.H.2)	13.290	435.160	1.525	153.194	-	65%	-	-	-	-
Vela Home srl (V.H.3)	31.459	864.683	2.035	239.053	-	51%	-	-	-	-
Vela Home srl (V.H.4)	74.493	1.452.570	2.968	283.528	-	37%	-	-	-	-
Vela ABS srl	12.958	391.168	991	89.630	-	41%	-	-	-	-
	142.254	3.595.443	8.871	965.828						

C.2 Operazioni di cessione

C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

(migliaia di euro)

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti v/banche			Crediti v/clientela			Totale
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31/12/2009
A. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	614.603	-	-	-	-	-	-	-	-	3.737.697	-	-	4.352.300
1 Titoli di debito							614.603												614.603
2 Titoli di capitale										X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
3 O.I.C.R.										X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
4 Finanziamenti																3.737.697			3.737.697
B. Strumenti derivati				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
Totale al 31-12-2009	-	-	-	-	-	-	614.603	-	-	-	-	-	-	-	-	3.737.697	-	-	4.352.300
<i>di cui deteriorate</i>																142.254			142.254
Totale al 31-12-2008	-	-	-	-	-	-	1.373.804	-	-	-	-	-	-	-	-	9.905.140	-	-	11.278.944
<i>di cui deteriorate</i>																139.228			139.228

Legenda:

- A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)
 B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)
 C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

Banca – Nota Integrativa

Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

C.2.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate

(migliaia di euro)

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti v/banche	Crediti v/clientela	Totale
1. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	3.401.060	3.401.060
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	3.401.060	3.401.060
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso banche	-	-	326.242	-	-	-	326.242
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	326.242	-	-	-	326.242
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
Totale al 31-12-2009	-	-	326.242	-	-	3.401.060	3.727.302
Totale al 31-12-2008	-	-	1.373.804	-	-	4.231.602	5.605.406

D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La descrizione dei modelli per la misurazione del rischio di credito è riportata nella Sezione 1- Rischio di Credito: Informazioni di natura qualitativa, al paragrafo 2.2 " *Sistemi di gestione, misurazione e controllo*"

SEZIONE 2 - Rischi di mercato

Premessa

Struttura organizzativa

Il presidio del monitoraggio integrato dei rischi di mercato è assicurato dalla Direzione Rischi che, in proposito, sorveglia la dinamica dell'esposizione globale segnalando tempestivamente all'Alta Direzione, alle funzioni centrali interessate nonché alla Capogruppo, l'andamento del profilo di rischio, i risultati delle analisi condotte sui vari portafogli, eventuali scostamenti dai limiti di competenza delegati nonché dai massimali/vincoli regolamentari.

Per quanto attiene ai controlli interni, la Direzione Compliance e Coordinamento Controlli Permanenti presidia le attività di coordinamento complessivo dei controlli permanenti che, coerentemente alle linee guida del Gruppo BNPP, si distinguono in "primo livello" (demandati al personale operativo) e "secondo livello" (attribuiti ai responsabili gerarchici e alle funzioni specializzate). L'attività di revisione periodica del sistema di *risk management* è affidata alla Direzione Auditing (controllo di terzo livello).

Alla Divisione BNPP- BNL Corporate e Investment Banking spetta, tra le altre, l'attività di *trading* sui mercati finanziari dei titoli, dei cambi, dei tassi di interesse e dei relativi derivati nonché il monitoraggio e la gestione delle posizioni di rischio, massimizzando il profilo rischio / rendimento nel rispetto dei limiti assegnati; la gestione della tesoreria con l'attività operativa di gestione del rischio di tasso d'interesse e di liquidità di breve termine.

Processi di gestione – struttura limiti

La gestione e il controllo dei rischi si avvale di un sistema di limiti che prevede l'attribuzione di massimali espressi in termini di *Value at Risk* (VaR) per i prodotti del portafoglio di negoziazione che coprono tutte le diverse componenti di rischio di posizione generico (interesse, cambio) e di rischio specifico (credit). In aggiunta, sono stati definiti ed introdotti a livello operativo - in accordo con le relative unità di business della Capogruppo - limiti di esposizione per i prodotti a contenuto opzionale in termini di *Greeks* (*delta, gamma, vega, alpha, beta, rho, vanna*) e di *threshold*, in funzione delle nuove modalità operative di gestione delle posizioni di rischio.

Il controllo dei rischi di mercato del portafoglio di negoziazione contenente l'attività di Fixed Income Trading sui tassi di interesse, sui cambi e su titoli obbligazionari e l'attività di Treasury Trading è completamente consolidato nel sistema di *Market Risk Management* della Capogruppo denominato MRX (*Market Risk eXplorer*).

Modello di portafoglio – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

Nell'ambito dell'attività di negoziazione dei prodotti finanziari, sono gestite posizioni su titoli, cambi e derivati in varie divise secondo le strategie e gli indirizzi operativi delle linee di business della Capogruppo. Tali posizioni sono in gran parte funzionali all'attività di intermediazione dei flussi provenienti dalla clientela e di *market making* nei vari segmenti. Sono inoltre generate operando in proprio (*proprietary trading*) nel rispetto dei limiti, delle deleghe e degli obiettivi assegnati.

L'operatività sui titoli obbligazionari riguarda la negoziazione sia per conto dei clienti sia in conto proprio su titoli di debito e strumenti di mercato monetario quotati o non quotati, su titoli di debito emessi da BNL, su operazioni di pronti contro termine nonché la gestione del portafoglio titoli di proprietà anche attraverso la negoziazione di strumenti derivati.

L'operatività sugli strumenti derivati su tassi di interesse riguarda il trading proprietario in derivati di tasso svolto nell'ambito dei limiti di posizione assegnati e la gestione delle posizioni di rischio generate dall'attività svolta con la clientela e in conto proprio.

L'operatività in cambi riguarda l'attività di intermediazione sui mercati finanziari dei cambi e delle banconote e l'attività di trading proprietario limitatamente alle operazioni spot.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio

In BNL è a pieno regime il modello di misurazione, monitoraggio e gestione dell'esposizione ai rischi di mercato della Capogruppo (MRX) che copre tutta l'attività di negoziazione della BNL consistente nei due comparti di Fixed Income Trading e di Treasury Trading.

Processi di gestione

Per la descrizione generale della struttura organizzativa che governa i processi interni di controllo si rinvia a quanto descritto in premessa nella sezione 2.

Metodi di misurazione

BNL si avvale della metodologia di calcolo in uso presso la Capogruppo; nel modello proprietario il

VaR o GEaR(Gross Earning at Risk) riportato nei successivi paragrafi, è calcolato attraverso la metodologia di simulazione Monte Carlo basata su diverse assunzioni (numero scenari: 30.000; periodo di detenzione: 1 giorno; intervallo di confidenza: 99%; periodo di osservazione: 120 osservazioni).

Il modello di calcolo segue un approccio di *full valuation*, ossia ad ogni scenario i singoli strumenti finanziari vengono rivalutati applicando alle formule di *pricing* gli *shocks* generati casualmente sui singoli fattori di rischio. Con tale approccio, le opzioni nel portafoglio della Banca vengono rivalutate ad ogni scenario andando a considerare tutte le fonti di rischio (fattore *delta*, *gamma*, *vega*, *rho*, *theta*).

Il VaR della Banca è calcolato separatamente per le componenti di rischio generico volto a misurare la perdita potenziale dovuta a fattori di mercato (tassi di interesse depositi e *swap*, tassi delle curve *treasury*, tassi di cambio, volatilità implicite su tassi di interesse, tassi di cambio) e per le componenti di rischio specifico volte a misurare il c.d. rischio idiosincratico (variazioni nei *credit spreads* e nei valori dei singoli titoli obbligazionario).

I fattori di rischio su cui vengono generati gli *shocks* casuali si dividono nelle seguenti macro-categorie: tassi di interesse e *credit spread* (indici creditizi e singole obbligazioni), tassi di cambio, volatilità implicite (su indici, su tassi di interesse e su tassi di cambio). Un maggiore dettaglio sulle singole macro categorie di fattori di rischio viene fornita in seguito all'interno delle sezioni dedicate ai singoli fattori di rischio.

Le attività di *Backtesting* e del programma di *Stress Testing* previste dall'utilizzo dei modelli interni rientrano nel quadro delle procedure in uso presso la Capogruppo.

Informazioni di natura quantitativa

Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie di analisi

Nel corso del 2009 il VaR rischio generico relativo alle attività finanziarie appartenenti al portafoglio di negoziazione della Banca ha oscillato intorno ad un valore medio di circa 0.75milioni , registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa 0.46 e 1.78milioni, al netto del beneficio da diversificazione.

La tabella di seguito riportata riassume il valore a rischio disaggregato nelle sue componenti, mentre il grafico successivo illustra l'andamento del VaR per tutto il 2009.

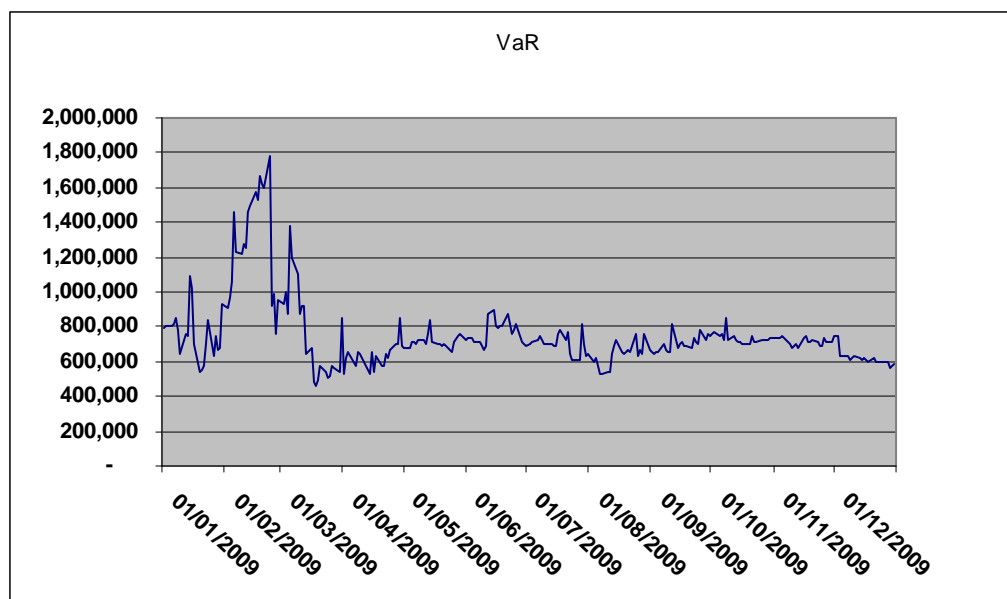
– VaR del portafoglio di negoziazione nell'anno 2009

(milioni di euro)

Fattori di rischio	Valore medio	Valore massimo	Valore minimo
IR	0,48	1,60	0,22
FX	0,36	0,50	0,15
Credit	0,34	0,56	0,23
Valore complessivo	0,75	1,78	0,46

Il VaR complessivo tiene conto delle correlazioni esistenti tra i diversi fattori di rischio.

VaR portafoglio di negoziazione (2009)



2.1 Rischio di tasso di interesse e di prezzo - Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

Per l'illustrazione degli obiettivi e delle strategie sottostanti l'attività di negoziazione si rinvia a quanto descritto nella sezione "Modello di Portafoglio - Portafoglio di negoziazione di vigilanza"

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse

Per i processi di gestione e i metodi di misurazione in generale si rinvia a quanto descritto nella sezione "Modello di Portafoglio - Portafoglio di negoziazione di vigilanza".

Informazioni di natura quantitativa

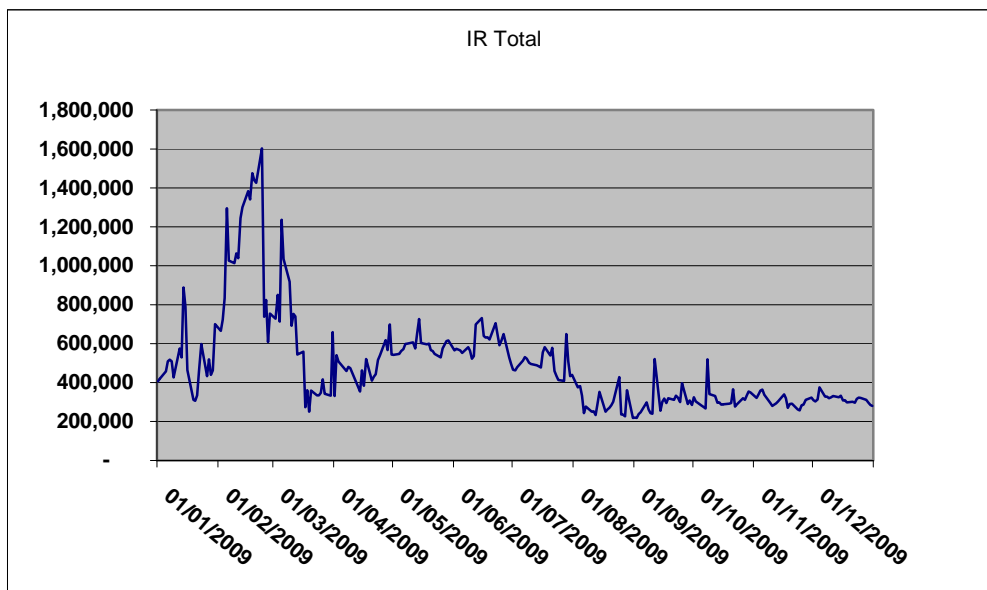
1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie di analisi

VaR rischio generico tassi di interesse (componente IR)

Il VaR sul rischio di tasso di interesse relativo alle attività finanziarie appartenenti al portafoglio di negoziazione ha oscillato nel corso del 2009 intorno ad un valore medio di circa 0.48 milioni , registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa 0.22 e 1.6 milioni.

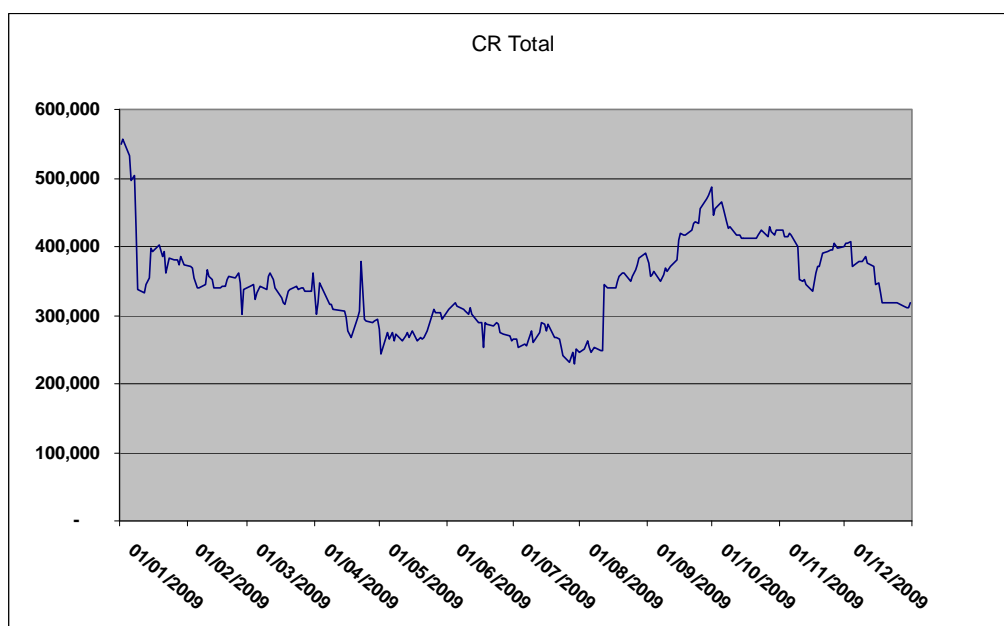
Il grafico di seguito riportato illustra l'andamento del VaR su rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione per tutto il 2009.

VaR rischio generico su tasso di interesse portafoglio di negoziazione



VaR rischio specifico tassi di interesse (componente Credit)

Il VaR sul rischio specifico relativo alle attività finanziarie in titoli obbligazionari appartenenti al portafoglio di negoziazione della Banca ha oscillato intorno ad un valore medio di circa 0.34 milioni, registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa 0.23 e 0.56 milioni di euro



2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo – Portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

A. *Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo*

Il rischio di tasso di interesse derivante dal *mismatching* temporale tra poste attive e passive connesse all'operatività di raccolta e di impiego dei fondi è gestito centralmente dall'ALM all'interno della Direzione Finanziaria. Le posizioni trasferite all'ALM sono periodicamente presentate al Comitato ALCO quale organo d'indirizzo e di governo in materia di *Asset & Liability Management*.

Per quanto riguarda il portafoglio bancario i criteri di misurazione del rischio di tasso d'interesse, armonizzati con la Capogruppo, prevedono l'adozione di specifici limiti che fissano delle percentuali massime di *mismatch* per fasce di scadenza rispetto all'ammontare dei depositi della clientela. Questi sono ulteriormente arricchiti (in linea con la Capogruppo) con limiti di sensitività del margine di interesse, dovuti al rischio di tasso rispetto al margine di intermediazione da 1 fino a 5 anni .

Nel processo complessivo di rilevazione del rischio di tasso sono applicati anche dei modelli proprietari che, attraverso la costruzione di alcuni portafogli di replica, mirano a determinare l'effettivo profilo di rischio tasso e di liquidità di quelle poste di bilancio che non hanno una scadenza contrattuale e/o un tasso d'interesse predefinito. In particolare per la determinazione del rischio tasso connesso alle poste a vista il modello stima la probabilità di chiusura del conto corrente sviluppando anche una funzione per la stima delle giacenze medie del conto stesso, in funzione del relativo *seasoning*. In tal modo viene costruita la curva di liquidità del prodotto che viene utilizzata poi come base per la determinazione del profilo di rischio di tasso associato, attraverso l'analisi della correlazione tra il tasso applicato al cliente ed il tasso di mercato. Il modello consente quindi di individuare la componente stabile dei conti corrente a vista, non correlata ai tassi di mercato, che viene inclusa nella posizione complessiva di rischio tasso della Banca.

La Direzione Finanziaria - ALM è in generale la funzione deputata alla misurazione ed alla gestione del rischio di tasso di interesse, con l'obiettivo di stabilizzare il margine di interesse nel medio/lungo termine (per la descrizione generale della struttura organizzativa che governa i processi interni di controllo si rinvia a quanto descritto nella premessa alla sezione 1.2 Rischi di Mercato). A tal fine viene calcolata anche la sensitività del margine di interesse a shock dei tassi a breve e lungo termine.

La Tesoreria che opera all'interno della Divisione BNPP-BNL Corporate e Investment Banking gestisce il rischio di tasso del portafoglio bancario relativo alle posizioni a tasso variabile nell'ambito dei limiti delegati.

B. Attività di copertura del fair value

Le relazioni di copertura poste in essere sono rivolte alla copertura del rischio di tasso d'interesse. Gli strumenti utilizzati sono prodotti derivati finanziari.

Il rischio di tasso d'interesse delle operazioni commerciali d'impiego e di raccolta a medio lungo termine è coperto con operazioni di copertura del *fair value* generiche, cioè di portafoglio (c.d. *macro-hedge*).

La Banca documenta in modo formale le relazioni di copertura. La documentazione descrive le strategie di copertura, identifica gli strumenti finanziari coperti e di copertura, la natura del rischio coperto e descrive la metodologia impiegata per verificare l'efficacia della copertura.

Nell'ambito del processo d'armonizzazione BNL ha adottato il metodo di verifica dell'efficacia della macro copertura della Capogruppo che consiste in primo luogo nell'assicurare che per ogni fascia di scadenza delle attività e passività commerciali *l'outstanding* degli strumenti coperti sia maggiore *dell'outstanding* degli strumenti di copertura designati.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Le strategie di copertura dei flussi finanziari sono definite dalla tesoreria che opera all'interno della divisione BNPP-BNL Corporate e Investment Banking e sono rivolte alla copertura del rischio di tasso d'interesse.

Gli strumenti utilizzati sono prodotti derivati finanziari di tipo forex funding swaps che sono utilizzati per convertire i flussi finanziari di una posizione funding o di impiego a lungo termine denominata in una determina divisa in quelli di una posizione a breve termine denominata in un'altra divisa.

La Banca documenta in modo formale le relazioni di copertura. La documentazione descrive le strategie di copertura, identifica gli strumenti finanziari coperti e di copertura e la natura del rischio coperto e la relativa categoria IAS.

D. Attività di copertura di flussi esteri

La Banca non effettua Attività di copertura di flussi esteri .

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta: dollaro

Valuta: dollaro

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	370.352	165.287	39.116	6.799	301.817	54.223	18.339	0
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	14.210	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	14.210	-
1.2 Finanziamenti a banche	52.969	64.475	2.972	2.584	242.976	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	317.383	100.812	36.144	4.215	58.841	54.223	4.128	0
- c/c	9.055	-	-	-	-	-	-	0
- altri finanziamenti	308.329	100.812	36.144	4.215	58.841	54.223	4.128	0
- con opzione di rimborso anticipato	4.287	55.227	28.454	-	-	-	-	-
- altri	304.042	45.585	7.690	4.215	58.841	54.223	4.128	0
2. Passività per cassa	516.232	780.274	132.583	-	1.714	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	502.291	99.282	-	-	-	-	-	-
- c/c	502.291	99.282	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	13.942	676.671	132.583	-	-	-	-	-
- c/c	13.886	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	56	676.671	132.583	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	4.321	-	-	1.714	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	4.321	-	-	1.714	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	6.773	368.210	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	6.773	368.210	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	6.773	368.210	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	6.773	361.438	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	6.773	-	-	-	-	-	-

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta: sterlina

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	22.549	47.930	1.667	-	138	343	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	11	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	11	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	4.565	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	22.549	43.365	1.667	-	138	332	-	-
- c/c	4.270	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	18.279	43.365	1.667	-	138	332	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	133	40.025	427	-	-	-	-	-
- altri	18.146	3.340	1.240	-	138	332	-	-
2. Passività per cassa	23.419	26.349	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	23.357	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	23.357	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	62	26.349	-	-	-	-	-	-
- c/c	62	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	26.349	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	24	21.644	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	24	21.644	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	24	21.644	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	24	676	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	20.968	-	-	-	-	-	-

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta: yen

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	32.443	9.646	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	9.179	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	32.443	467	-	-	-	-	-	-
- c/c	1.695	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	30.748	467	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	22	-	-	-	-	-	-
- altri	30.748	445	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	8.694	33.794	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	8.694	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	8.694	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	33.794	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	33.794	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	1.877	67.963	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	1.877	67.963	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	1.877	67.963	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	1.877	33.043	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	34.920	-	-	-	-	-	-

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta: franco svizzero

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	60.453	6.148	8.705	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	298	187	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	60.155	5.961	8.705	-	-	-	-	-
- c/c	69	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	60.086	5.961	8.705	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	2.860	4.725	8.705	-	-	-	-	-
- altri	57.226	1.236	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	5.092	11.661	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	5.085	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	5.085	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	7	11.661	-	-	-	-	-	-
- c/c	7	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	11.661	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	53.923	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	53.923	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	53.923	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	53.923	-	-	-	-	-	-

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta: altre valute

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	66.372	7.722	741	741	3.974	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	7.722	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	66.372	-	741	741	3.974	-	-	-
- c/c	50	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	66.322	-	741	741	3.974	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	66.322	-	741	741	3.974	-	-	-
2. Passività per cassa	572.797	865.687	135.269	-	1.714	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	558.711	99.282	-	-	-	-	-	-
- c/c	558.711	99.282	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	14.086	762.084	135.269	-	-	-	-	-
- c/c	14.030	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	56	762.084	135.269	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	4.321	-	-	1.714	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	4.321	-	-	1.714	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	60.146	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	60.146	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	60.146	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	60.146	-	-	-	-	-	-

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta: euro

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	23.830.190	20.829.858	8.531.719	1.186.392	4.713.112	14.181.283	9.955.837	1.931.861
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	2.812.537	855.122	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	2.812.537	855.122	-
1.2 Finanziamenti a banche	491.539	10.091.879	155.371	161.628	766.407	2.089.306	5.170	543.975
1.3 Finanziamenti a clientela	23.338.651	10.737.979	8.376.348	1.024.764	3.946.705	9.279.440	9.095.545	1.387.886
- c/c	5.425.923	-	-	220.273	-	-	-	0
- altri finanziamenti	17.912.728	10.737.979	8.376.348	804.491	3.946.705	9.279.440	9.095.545	1.387.886
- con opzione di rimborso anticipato	434.558	7.620.235	5.567.536	497.941	2.746.588	2.309.572	5.254.264	0
- altri	17.478.170	3.117.744	2.808.811	306.549	1.200.117	6.969.868	3.841.281	1.387.886
2. Passività per cassa	35.488.617	36.208.575	2.362.036	572.129	2.912.900	1.682.164	1.605.568	-
2.1 Debiti verso clientela	34.567.563	37.515	73.023	110.281	778.955	1.458.811	1.568.476	-
- c/c	33.318.123	511	-	-	104.733	-	-	-
- altri debiti	1.249.440	37.004	73.023	110.281	674.222	1.458.811	1.568.476	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	1.249.440	37.004	73.023	110.281	674.222	1.458.811	1.568.476	-
2.2 Debiti verso banche	788.746	30.090.415	551.150	1.468	36.545	36.560	23.580	-
- c/c	526.926	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	261.820	30.090.415	551.150	1.468	36.545	36.560	23.580	-
2.3 Titoli di debito	132.308	6.080.645	1.737.863	460.380	2.097.400	186.793	13.512	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	132.308	6.080.645	1.737.863	460.380	2.097.400	186.793	13.512	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	10.684.154	68.795.501	7.281.643	1.785.784	12.957.584	7.819.357	2.569.999	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	10.684.154	68.795.501	7.281.643	1.785.784	12.957.584	7.819.357	2.569.999	-
- Opzioni	-	517	1.753	540	1.047	-	682	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	540	1.047	-	682	-
+ Posizioni corte	-	517	1.753	-	-	-	-	-
- Altri derivati	10.684.154	68.794.984	7.279.890	1.785.244	12.956.537	7.819.357	2.569.317	-
+ Posizioni lunghe	5.561.064	31.653.965	4.486.263	1.526.527	7.996.408	2.745.959	1.859.555	-
+ Posizioni corte	5.123.090	37.141.019	2.793.627	258.717	4.960.129	5.073.398	709.762	-

2. *Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie di analisi della sensitività*

Le informazioni sono riportate nel paragrafo precedente.

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Per l'illustrazione degli obiettivi e delle strategie sottostanti l'attività di negoziazione si rinvia a quanto descritto nella sezione Premessa – Modello di Portafoglio.

Al rischio di cambio del portafoglio di negoziazione si aggiunge un rischio residuale di natura operativa gestito dall'ALM.

Per gli aspetti generali relativi ai processi di gestione e ai metodi di misurazione si rinvia a quanto descritto nella premessa alla sezione 2 e in quella relativa al "Modello di Portafoglio - Portafoglio di negoziazione di vigilanza". E' importante aggiungere che la scelta di base nella definizione dei fattori di rischio su cui calcolare la componente di VaR per i tassi di cambio è stata quella di rappresentare al meglio le divise in cui sono tenute le posizioni.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

Per ciò che attiene alla negoziazione, la copertura viene gestita all'interno dei limiti delegati. La banca non effettua coperture contabili del rischio di cambio.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

(migliaia di euro)

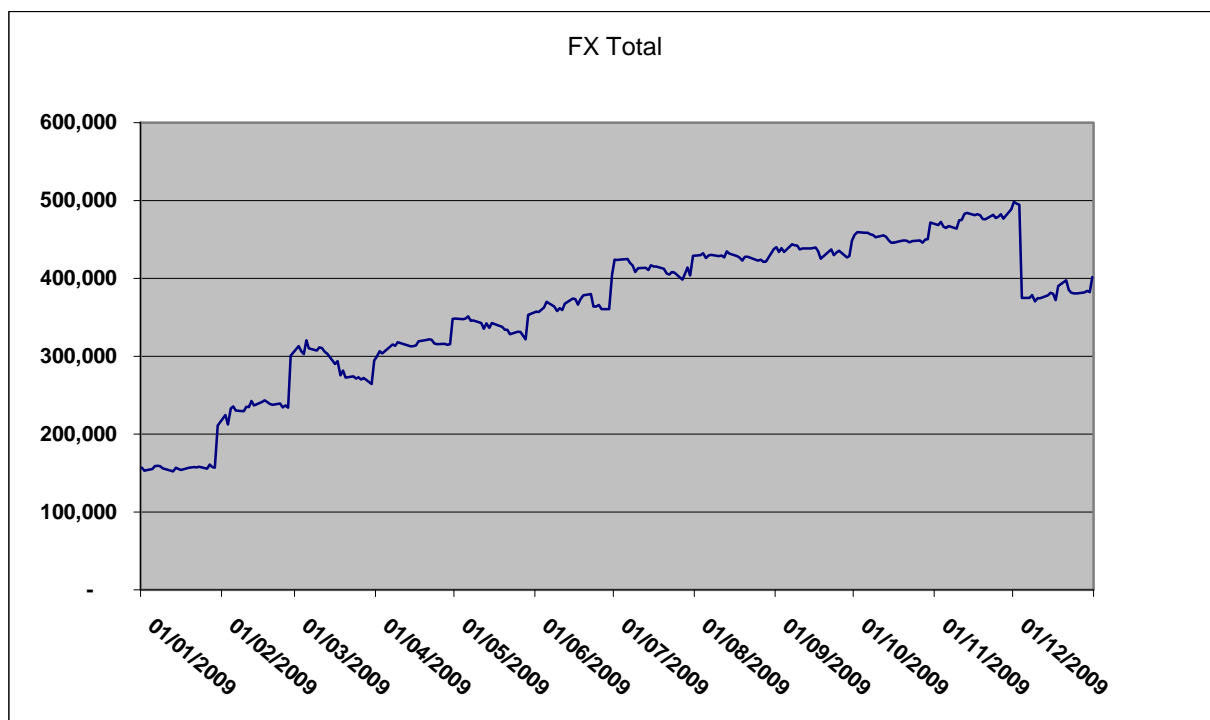
Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	959.743	72.628	42.088	66.426	75.306	13.124
A.1 Titoli di debito	14.210	11	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	3.809	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	365.976	4.565	9.179	206	486	7.515
A.4 Finanziamenti a clientela	575.748	68.052	32.909	66.220	74.820	5.609
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
B. Altre attività	14.229	2.093	566	721	3.461	1.249
C. Passività finanziarie	1.430.805	49.768	42.488	6.949	16.752	14.352
C.1 Debiti verso banche	823.197	26.411	33.794	1.851	11.667	7.259
C.2 Debiti verso clientela	601.573	23.357	8.694	5.098	5.085	7.093
C.3 Titoli di debito	6.035	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
D. Altre passività	30.333	1.747	70	377	3.052	443
E. Derivati finanziari	1.814.550	112.730	143.591	71.389	87.268	11.488
- Opzioni	8.862	572	26	46	136	1.794
+ posizioni lunghe	4.431	286	13	23	68	897
+ posizioni corte	4.431	286	13	23	68	897
- Altri derivati	1.805.688	112.158	143.565	71.343	87.132	9.694
+ posizioni lunghe	1.167.595	45.337	72.101	5.971	16.149	4.373
+ posizioni corte	638.093	66.821	71.464	65.372	70.983	5.321
Totale attività	2.145.998	120.344	114.768	73.141	94.984	19.643
Totale passività	2.103.662	118.622	114.035	72.721	90.855	21.013
Sbilancio (+/-)	42.336	1.722	733	420	4.129	(1.370)

2. Modelli interni e altre metodologie di analisi

Il VaR legato ai tassi di cambio relativo alle attività finanziarie appartenenti al portafoglio di negoziazione ha oscillato, nel corso del 2009, intorno ad un valore medio di circa 361mila euro registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa euro 152mila e 498mila.

Il grafico di seguito riportato illustra l'andamento del VaR sui tassi di cambio del portafoglio di *trading* per tutto il 2009.

VaR Rischio su tassi di cambio portafoglio di negoziazione (2009)



2.4 – Gli strumenti derivati

A. DERIVATI FINANZIARI

A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2009		Totale 2008	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1 Titoli di debito e tassi d'interesse	296.084.061	8.536.325	261.253.737	4.136.039
a) Opzioni	153.263.507	-	-	-
b) Swap	130.469.013	-	98.827.764	-
c) Forward	12.351.541	1.808	363.130	16.099
d) Futures	-	8.534.517	-	4.119.940
e) Altri	-	-	162.062.843	-
2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3 Valute e oro	3.652.696	-	4.555.999	-
a) Opzioni	2.007.886	-	2.078.992	-
b) Swap	-	-	128.524	-
c) Forward	172.872	-	2.348.483	-
d) Futures	1.471.938	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4 Merci	-	-	-	-
5 Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	299.736.757	8.536.325	265.809.736	4.136.039
Valori medi	325.444.595	6.336.182	327.074.824	11.997

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi

A.2.1 Di copertura

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2009		Totale 2008	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1 Titoli di debito e tassi d'interesse	22.047.529	-	26.851.585	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	21.686.092	-	26.082.867	-
c) Forward	-	-	488.703	-
d) Futures	361.437	-	-	-
e) Altri	-	-	280.015	-
2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3 Valute e oro	-	-	3.262	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	3.262	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4 Merci	-	-	-	-
5 Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	22.047.529	-	26.854.847	-
Valori medi	25.232.739	-	46.588.248	-

A.2.2 Altri derivati

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2009		Totale 2008	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1 Titoli di debito e tassi d'interesse	5.259.803	-	6.165.977	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	5.259.803	-	6.165.977	-
2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3 Valute e oro	361.437	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
b) Forward	-	-	-	-
c) Futures	361.437	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4 Merci	-	-	-	-
5 Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	5.621.240	-	6.165.977	-
Valori medi	5.894.033	-	6.636.126	-

A.3 Derivati finanziari : fair value lordo positivo – ripartizione per prodotti

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/ Tipologie derivati	Fair value positivo			
	Totale 2009		Totale 2008	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	2.193.543	686	1.694.126	1.752
a) Opzioni	695.641	-	523.534	-
b) Interest rate swap	1.465.247	-	1.114.149	-
c) Cross currency swap	9.692	-	10.335	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	22.963	20	40.899	-
f) Futures	-	666	-	1634
e) Altri	-	-	5.209	118
B. Portafoglio bancario - di copertura	314.790	-	202.184	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	314.346	-	182.285	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	444	-	3659	-
f) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	16.240	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	79.892	-	37.746	-
a) Opzioni	-	-	0	-
b) Interest rate swap	25.704	-	37.746	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	54.188	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
Totale	2.588.225	686	1.934.056	1.752

A.4 Derivati finanziari : fair value lordo negativo – ripartizione per prodotti

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/ Tipologie derivati	Fair value negativo			
	Totale 2009		Totale 2008	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza	2.065.645	2.978	1.584.796	3.544
a) Opzioni	819.312	-	655.510	-
b) Interest rate swap	1.225.935	-	897.741	-
c) Cross currency swap	-	-	27.806	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	19.057	2	-	-
e) Futures	-	2.976	-	3.220
f) Altri	1.341	-	3.739	324
B. Portafoglio bancario - di copertura	805.493	-	558.249	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	664.289	-	431.345	-
c) Cross currency swap	-	-	20.958	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	3.343	-	-	-
e) Futures	0	-	-	-
f) Altri	137.861	-	105.946	-
C. Portafoglio bancario - Altri derivati	34.552	-	108.600	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	4	-	108.600	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	34.548	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
e) Futures	-	-	-	-
f) Altri	-	-	-	-
Totale	2.905.690	2.978	2.251.645	3.544

A.5 Derivati finanziari OTC – portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti- contratti non rientranti in accordi di compensazione

(migliaia di euro)

Contratti non rientranti in accordo di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	7.879.793	63.563.456	1.787.301	-	21.459.027	151.102
- <i>fair value</i> positivo	-	151.905	29.840	20.309	-	415.325	7.637
- <i>fair value</i> negativo	-	1.664	100.984	19.439	-	3.041	101
- esposizione futura	-	33.903	18.320	7.942	-	45.818	168
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	847	-	-	1.498.983	28.312
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	21.067	273
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	16.279	97
- esposizione futura	-	-	-	-	-	17.423	272
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

A.6 Derivati finanziari OTC – portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti- contratti rientranti in accordi di compensazione

(migliaia di euro)

Contratti rientranti in accordo di compensazione	Governie Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	530.926	199.852.125	566.409	-	293.922	-
- <i>fair value</i> positivo	-	18.759	1.466.443	13.641	-	10.601	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	1.883.576	10.518	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	2.121.640	2.914	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	37.743	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	29.861	85	-	-	-
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-

A.7 Derivati finanziari OTC – portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti- contratti non rientranti in accordi di compensazione

(migliaia di euro)

Contratti non rientranti in accordo di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	-	2.512.342	8.212.406	-	-	2.642.882
- fair value positivo	-	-	83.042	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	2.404	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	20.506	65.203	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

A.8 Derivati finanziari OTC – portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti- contratti rientranti in accordi di compensazione

(migliaia di euro)

Contratti rientranti in accordo di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	-	21.837.108	315.000	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	309.317	2.323	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	829.258	8.383	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	361.437	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-

A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

(migliaia di euro)

Sottostanti/ Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza	148.804.515	73.511.411	77.420.831	299.736.757
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	145.803.385	72.969.515	77.311.161	296.084.061
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 derivati finanziari su tassi di cambio e oro	3.001.130	541.896	109.670	3.652.696
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario	10.225.131	7.812.114	9.631.524	27.668.769
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	9.863.694	7.812.114	9.631.524	27.307.332
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	361.437	-	-	361.437
B.4 derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
Totale 2009	159.029.646	81.323.525	87.052.355	327.405.526
Totale 2008	92.221.598	118.337.980	92.407.021	302.966.599

B. DERIVATI CREDITIZI

B.1 Derivati creditizi: valori nozionali di fine periodo e medi

(migliaia di euro)

Categorie di operazioni	Portafoglio di negoziazione di vigilanza		Portafoglio bancario	
	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)
1. Acquisti di protezione				
a) Credit default products	3.673	-	-	-
b) Credit spread products	-	-	-	-
c) Total rate of return swap	-	-	-	-
d) Altri	-	-	-	-
TOTALE 2009	3.673	-	-	-
VALORI MEDI	3.017			
TOTALE 2008	2.363			
2. Vendite di protezione				
a) Credit default products	3.673	-	100.000	-
b) Credit spread products	-	-	-	-
c) Total rate of return swap	-	-	-	-
d) Altri	-	-	-	-
TOTALE 2009	3.673	-	100.000	-
VALORI MEDI	3.017		100.000	
TOTALE 2008	2.363		100.000	

B. 2 Derivati creditizi OTC: fair value positivo - ripartizione per prodotti

(migliaia di euro)

Portafogli /Tipologie derivati	Fair value positivo	
	Totale al 31/12/2009	Totale al 31/12/2008
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	1.143	5.609
a) Credit default products	1.143	5.609
b) Credit spread products	-	-
c) Total rate of return swap	-	-
d) Altri	-	-
B. Portafoglio bancario	-	-
a) Credit default products	-	-
b) Credit spread products	-	-
c) Total rate of return swap	-	-
d) Altri	-	-
TOTALE	1.143	5.609

B. 3 Derivati creditizi OTC : fair value negativo – ripartizione per prodotti

(migliaia di euro)

Portafogli /Tipologie derivati	Fair value negativo	
	Totale 2009	Totale 2008
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	1.143	5.609
a) Credit default products	1.143	5.609
b) Credit spread products	-	-
c) Total rate of return swap	-	-
d) Altri	-	-
B. Portafoglio bancario	2.370	2.120
a) Credit default products	2.370	2.120
b) Credit spread products	-	-
c) Total rate of return swap	-	-
d) Altri	-	-
TOTALE	3.513	7.729

B. 4 Derivati creditizi OTC : fair value lordi(positivi e negativi)per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione

(migliaia di euro)

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
Negoziazione di vigilanza							
1) Acquisto protezione							
- valore nozionale	-	-	3.673	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	1.143	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
2) Vendita protezione							
- valore nozionale	-	3.673	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	1.143	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
Portafoglio bancario							
1) Acquisto di protezione							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
2) Vendita protezione							
- valore nozionale	-	-	100.000	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	2.370	-	-	-	-

B.5 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

La tabella non presenta importi

B.6 Vita residua dei contratti derivati su crediti: valori nozionali

(migliaia di euro)

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	TOTALE
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	-	-	7.346	7.346
A.1. Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata"	-	-	7.346	7.346
A.2. Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata"	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario	-	100.000	-	100.000
B.1. Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata"	-	100.000	-	100.000
B.2. Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata"	-	-	-	-
Totale al 31/12/2009	-	100.000	-	100.000
Totale al 31/12/2008	-	100.000	4.726	102.363

C. DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI

C.1 Derivati finanziari e creditizi OTC – fair value netti ed esposizione futura per controparti

(migliaia di euro)

	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Accordi bilaterali derivati finanziari							
- <i>fair value positivo</i>	-	18.759	191.747	5.632	-	10.601	-
- <i>fair value negativo</i>	-	-	967.056	8.653	-	-	-
- <i>esposizione futura</i>	-	1.594	373.223	986	-	474	-
- <i>rischio di controparte netto</i>	-	-	-	-	-	-	-
2) Accordi bilaterali derivati creditizi							
- <i>fair value positivo</i>	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value negativo</i>	-	-	-	-	-	-	-
- <i>esposizione futura</i>	-	-	-	-	-	-	-
- <i>rischio di controparte netto</i>	-	-	-	-	-	-	-
3) Accordi " cross product"							
- <i>fair value positivo</i>	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value negativo</i>	-	-	-	-	-	-	-
- <i>esposizione futura</i>	-	-	-	-	-	-	-
- <i>rischio di controparte netto</i>	-	-	-	-	-	-	-

SEZIONE 3 - Rischio liquidità

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Le politiche di liquidità, la capacità cioè di far fronte in ogni momento alle proprie obbligazioni di pagamento alle scadenze stabilite, sono impostate dall'*Asset & Liabilities Management* e approvate dal Comitato ALCO.

La gestione operativa è attuata dalla Tesoreria per le operazioni a breve termine, mentre per il medio-lungo termine dall'ALM, nell'ambito dei limiti approvati in sede di Comitato ALCO.

L'Amministratore Delegato approva:

- i limiti all'esposizione al rischio di liquidità a breve, medio e lungo termine, intesa come ammontare cumulato massimo di *mismatch* fra attivi e passivi;
- il limite di cassa, inteso come importo massimo dello sbilanciamento tra flussi di entrata ed uscita regolati sul conto gestione presso la Banca d'Italia. Il limite è gestito dalla Tesoreria.

Il livello dei limiti adottati tiene conto dell'attività commerciale della clientela e delle potenzialità di ricorso ai mercati istituzionali.

Il monitoraggio dei limiti è giornaliero e il loro stato di utilizzo è esaminato periodicamente dall'ALCO. Nella stessa sede sono formulate analisi prospettiche sull'esposizione al rischio di liquidità.

In aggiunta al costante monitoraggio dei limiti, particolare attenzione è dedicata, a seguito delle indicazioni della Banca D'Italia, alle metodologie di misurazione e gestione del rischio di Liquidità: rientra ad esempio tra i nuovi strumenti della Tesoreria l'analisi settimanale dei saldi prospettici con scadenze fino 3 mesi. Il rischio di Liquidità è comunque oggetto del monitoraggio della Capogruppo che, in linea con quanto realizzato nei confronti delle altre società del Gruppo BNPP, soddisfa pressoché in via esclusiva le necessità di liquidità della Banca.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie- Valuta di denominazione:euro

Euro

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
Attività per cassa	10.161.314	10.638.714	1.097.137	2.326.326	5.227.943	2.723.702	7.105.790	13.946.032	30.591.298	1.931.861
A.1 Titoli di stato		1					126.126		2.812.488	
A.2 Altri titoli di debito									865.799	
A.3 Quote OICR	453.121									
A.4 Finanziamenti	9.708.193	10.638.713	1.097.137	2.326.326	5.227.943	2.723.702	6.979.664	13.946.032	26.913.011	1.931.861
- Banche	296.874	9.895.951	64.245	25.431	597.576	269.451	410.937	997.491	1.203.337	543.975
- Clientela	9.411.319	742.762	1.032.892	2.300.895	4.630.367	2.454.251	6.568.727	12.948.541	25.709.674	1.387.886
Passività per cassa	34.471.053	9.740.324	5.788.557	13.677.535	992.951	1.102.292	764.812	12.154.287	2.115.763	
B.1 Depositi e conti correnti	34.193.331	9.498.776	5.453.366	13.152.031	76.813	6.866	4.483	401.922	964	
- Banche	520.927	9.385.966	5.453.276	13.148.558	14.299	3.943		295.926		
- Clientela	33.672.404	112.810	90	3.473	62.514	2.923	4.483	105.996	964	
B.2 Titoli di debito	58.209	7.797	49.068	140.443	491.218	967.570	570.859	7.571.537	852.198	
B.3 Altre passività	219.513	233.751	286.123	385.061	424.920	127.856	189.470	4.180.828	1.262.601	
Operazioni "fuori bilancio"	30.240	439.498	21.641.103	5.966.618	25.354.646	1.250.404	1.469.089	3.578.465	3.698.750	(26.580)
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		397.782	144.011	141.955	431.629	569.266	263.948	162.786	85.272	
- Posizioni lunghe		58.851	37.436	70.038	229.641	349.400	131.659	46.413	4.656	
- Posizioni corte		338.931	106.575	71.917	201.988	219.866	132.289	116.373	80.616	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale		56.778	59.835	129.154	363.296	702.501	1.252.926	4.282.676	4.103.118	
Posizioni lunghe		21.332	38.484	79.541	188.251	308.535	636.772	2.026.076	2.007.964	
Posizioni corte		35.446	21.351	49.613	175.045	393.966	616.154	2.256.600	2.095.154	
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere			1.960.490	5.800.000	24.600.000					
- Posizioni lunghe			980.245	2.900.000	12.300.000					
- Posizioni corte			980.245	2.900.000	12.300.000					
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	69.899		19.500.000		999	2	261	207.409	61.466	
- Posizioni lunghe	999		9.750.000			2	261	107.409	61.466	
- Posizioni corte	68.900		9.750.000		999			100.000		
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	(39.659)	(15.062)	(23.233)	(104.491)	(41.278)	(21.365)	(48.046)	(1.074.406)	(551.106)	(26.580)

Banca – Nota Integrativa

Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

1.B Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie- Valuta di denominazione: sterlina

Sterlina

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
Attività per cassa	4.847	7.136	4.125	14.073	12.330	2.185	2.081	25.507	345	
A.1 Titoli di stato	-									
A.2 Altri titoli di debito									11	
A.3 Quote OICR										
A.4 Finanziamenti	4.847	7.136	4.125	14.073	12.330	2.185	2.081	25.507	334	
- Banche		4.565								
- Clientela	4.847	2.571	4.125	14.073	12.330	2.185	2.081	25.507	334	
Passività per cassa	22.159	26.349		767	453			39		
B.1 Depositi e conti correnti	22.159	26.349		767	453			39		
- Banche	62	26.349								
- Clientela	22.097			767	453			39		
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"	(483)	5.253	364	21.853	17.505	57.525	11.445	411	33	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		3.877	364	21.527	18.800	56.932	11.160	126	33	
- Posizioni lunghe		558	334	686	9.961	28.233	5.811	63	22	
- Posizioni corte		3.319	30	20.841	8.839	28.699	5.349	63	11	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale				326		593	285	285		
Posizioni lunghe				296		278				
Posizioni corte				30		315	285	285		
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere		1.352								
- Posizioni lunghe		676								
- Posizioni corte		676								
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	24	24								
- Posizioni lunghe	24									
- Posizioni corte		24								
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	(507)				(1.295)					

1. C Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie- Valuta di denominazione: Franco svizzero

Franco svizzero

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
Attività per cassa	21.513	994	3.538	18.649	12.481	5.980	5.542	6.608		
A.1 Titoli di stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote OICR										
A.4 Finanziamenti	21.513	994	3.538	18.649	12.481	5.980	5.542	6.608		
- Banche	298	187								
- Clientela	21.215	807	3.538	18.649	12.481	5.980	5.542	6.608		
Passività per cassa	3.999	11.661			579			514		
B.1 Depositi e conti correnti	3.999	11.661			579			514		
- Banche	7	11.661								
- Clientela	3.992				579			514		
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"	(103)	1.342	20	53.953	(288)	31.112	613			
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		1.342	20	53.923	116	31.112	754			
- Posizioni lunghe		194	10		58	15.577	377			
- Posizioni corte		1.148	10	53.923	58	15.535	377			
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale				30			28			
Posizioni lunghe				26			26			
Posizioni corte				4			2			
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	(103)				(404)		(169)			

Banca – Nota Integrativa

Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

1.D Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie- Valuta di denominazione: Dollaro

Dollaro

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
Attività per cassa	99.727	30.288	55.959	97.229	177.876	36.481	34.813	344.188	79.373	
A.1 Titoli di stato									14.203	
A.2 Altri titoli di debito									7	
A.3 Quote OICR										
A.4 Finanziamenti	99.727	30.288	55.959	97.229	177.876	36.481	34.813	344.188	65.163	
- Banche	52.991	13.334	5	671	49.894	2.495	3.093	243.493		
- Clientela	46.736	16.954	55.954	96.558	127.982	33.986	31.720	100.695	65.163	
Passività per cassa	436.945	514.799	157.782	8.539	149.826	140.403	7.733	39.522		
B.1 Depositi e conti correnti	436.945	490.074	157.782	8.539	149.826	140.403	7.733	33.470		
- Banche	13.633	418.382	154.167		104.123	132.584	310			
- Clientela	423.312	71.692	3.615	8.539	45.703	7.819	7.423	33.470		
B.2 Titoli di debito								6.035		
B.3 Altre passività		24.725						17		
Operazioni "fuori bilancio"	147	300.317	140.510	210.002	383.155	350.222	221.712	268.322	121.879	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		292.756	139.276	207.870	375.074	339.496	207.258	166.859	86.695	
- Posizioni lunghe		254.841	103.991	140.977	186.719	168.820	103.925	126.562	86.558	
- Posizioni corte		37.915	35.285	66.893	188.355	170.676	103.333	40.297	137	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale		788	1.234	2.132	8.081	10.726	14.454	101.463	35.184	
Posizioni lunghe		94	427	1.909	1.297	7.029	8.742	52.620	17.012	
Posizioni corte		694	807	223	6.784	3.697	5.712	48.843	18.172	
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	6.773	6.773								
- Posizioni lunghe	6.773									
- Posizioni corte		6.773								
C.5. Garanzie finanziarie rilasciate	(6.626)			(688)	(1.553)	(2.430)	(1.583)	(4.297)	(42.025)	

Banca – Nota Integrativa

Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

1.E Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie- Valuta di denominazione: yen

yen (migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
Attività per cassa	6.988	6.193	5.637	3.844	8.267	2.374	2.363	5.077	1.346	
A.1 Titoli di stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote OICR										
A.4 Finanziamenti	6.988	6.193	5.637	3.844	8.267	2.374	2.363	5.077	1.346	
- Banche		4.080					635	4.465		
- Clientela	6.988	2.113	5.637	3.844	8.267	2.374	1.728	612	1.346	
Passività per cassa	8.694	33.794								
B.1 Depositi e conti correnti	8.694	33.794								
- Banche		33.794								
- Clientela	8.694									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"	1.877	76.655	2.216	2.746	38.012	82.024	9.602			
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		8.692	2.216	2.746	38.012	82.324	9.602			
- Posizioni lunghe		4.592	1.108	1.369	19.044	41.197	4.804			
- Posizioni corte		4.100	1.108	1.377	18.968	41.127	4.798			
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
Posizioni lunghe										
Posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere		66.086								
- Posizioni lunghe		33.043								
- Posizioni corte		33.043								
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	1.877	1.877								
- Posizioni lunghe	1.877									
- Posizioni corte		1.877								
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate						(300)				

Banca – Nota Integrativa

Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

1. F Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie- Valuta di denominazione: altre valute

altre valute

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
Attività per cassa	914	67.272	1.109	1.111	3.003	1.192	976	3.975		
A.1 Titoli di stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote OICR										
A.4 Finanziamenti	914	67.272	1.109	1.111	3.003	1.192	976	3.975		
- Banche		7.721								
- Clientela	914	59.551	1.109	1.111	3.003	1.192	976	3.975		
Passività per cassa	11.125	3.407		3.474	1.135	1.343	86	730		
B.1 Depositi e conti correnti	11.125	3.407		3.474	1.135	1.343	86	730		
- Banche	38	3.407		3.316	1.006	1.343				
- Clientela	11.087			158	129		86	730		
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"	(474)	62.278	2.574	(29.579)	(6.534)	(7.768)	3.227	(33.702)	(11.667)	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		62.278	2.574	3.451	4.522	8.509	3.769	166	610	
- Posizioni lunghe		1.097	1.314	1.521	2.268	4.360	1.817	83	305	
- Posizioni corte		61.181	1.260	1.930	2.254	4.149	1.952	83	305	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
Posizioni lunghe										
Posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	(474)			(33.030)	(11.056)	(16.277)	(542)	(33.868)	(12.277)	

1.G Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie- riepilogo

RIEPILOGO

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	9.842.182	10.750.597	1.167.505	2.461.232	5.441.900	2.771.914	7.151.565	14.331.387	30.672.362	1.931.861
A.1 Titoli di stato		1					126.126		2.826.691	
A.2 Altri titoli di debito									865.806	
A.3 Quote OICR									11	
A.4 Finanziamenti	9.842.182	10.750.596	1.167.505	2.461.232	5.441.900	2.771.914	7.025.439	14.331.387	26.979.854	1.931.861
- Banche	350.163	9.925.838	64.250	26.102	647.470	271.946	414.665	1.245.449	1.203.337	543.975
- Clientela	9.492.019	824.758	1.103.255	2.435.130	4.794.430	2.499.968	6.610.774	13.085.938	25.776.517	1.387.886
Passività per cassa	34.953.975	10.330.334	5.946.339	13.690.315	1.144.944	1.244.038	772.631	12.195.092	2.115.763	
B.1 Depositi e conti correnti	34.676.253	10.064.061	5.611.148	13.164.811	228.806	148.612	12.302	436.675	964	
- Banche	534.667	9.879.559	5.607.443	13.151.874	119.428	137.870	310	295.926		
- Clientela	34.141.586	184.502	3.705	12.937	109.378	10.742	11.992	140.749	964	
B.2 Titoli di debito	58.209	7.797	49.068	140.443	491.218	967.570	570.859	7.577.572	852.198	
B.3 Altre passività	219.513	258.476	286.123	385.061	424.920	127.856	189.470	4.180.845	1.262.601	
Operazioni "fuori bilancio"	78.573	900.405	21.810.020	6.363.114	25.840.529	1.801.461	1.764.445	4.921.770	4.372.378	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		766.727	288.461	431.472	868.153	1.087.639	496.491	329.937	172.610	
- Posizioni lunghe		320.133	144.193	214.591	447.691	607.587	248.393	173.121	91.541	
- Posizioni corte		446.594	144.268	216.881	420.462	480.052	248.098	156.816	81.069	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale		57.566	61.069	131.642	371.377	713.820	1.267.693	4.384.424	4.138.302	
Posizioni lunghe		21.426	38.911	81.772	189.548	315.842	645.540	2.078.696	2.024.976	
Posizioni corte		36.140	22.158	49.870	181.829	397.978	622.153	2.305.728	2.113.326	
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere		67.438	1.960.490	5.800.000	24.600.000					
- Posizioni lunghe		33.719	980.245	2.900.000	12.300.000					
- Posizioni corte		33.719	980.245	2.900.000	12.300.000					
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	78.573	8.674	19.500.000		999	2	261	207.409	61.466	
- Posizioni lunghe	9.673		9.750.000			2	261	207.409	61.466	
- Posizioni corte	68.900	8.674	9.750.000		999			100.000		
C.5. Garanzie finanziarie rilasciate	(47.369)	(15.062)	(23.233)	(138.209)	(55.586)	(40.372)	(50.340)	(1.112.571)	(605.408)	(26.580)

Operazione di cartolarizzazione nelle quali la banca ha sottoscritto all'atto dell'emissione la totalità delle passività emesse dalla società veicolo (c.d. auto-cartolarizzazione).

Nel periodo 1 gennaio - 31 dicembre 2009, nell'ambito del programma di cartolarizzazione degli attivi creditizi della Banca, è stata perfezionata una nuova operazione su attivi del Gruppo BNL, ai sensi della Legge n. 130/99, denominata "Vela Mortgages 2", di cui si riportano di seguito le principali caratteristiche.

Tra le consistenze degli attivi creditizi in essere al 31 dicembre 2009 sono iscritti 6,9 milioni di posizioni outstanding derivanti da operazioni di cartolarizzazione nelle quali la banca ha sottoscritto all'atto dell'emissione la totalità delle passività emesse dalla società veicolo (c.d. auto-cartolarizzazione) che, in base ai principi contabili internazionali, non sono oggetto di derecognition e trovano quindi rappresentazione tra le attività in contropartita nel passivo dei titoli emessi dai veicoli utilizzati per le operazioni.

POSIZIONI IN PORTAFOGLIO AL 31 DICEMBRE 2009 RIVENIENTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Vela Mortgages 2 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata il 26 novembre 2009, con l'emissione dei titoli ABS da parte della società veicolo Vela Mortgages Srl.

In data 09 novembre 2009 è stata perfezionata la cessione alla società veicolo Vela Mortgages Srl (costituita ai sensi della Legge n. 130/99) di un portafoglio di mutui residenziali "in bonis", concessi a persone fisiche, con un debito residuo complessivo di Euro 2.135.215.785,30.

L'operazione è stata realizzata nell'ambito della strategia di raccolta a medio e lungo termine del Gruppo, volta a ottimizzare l'accesso alla liquidità mediante l'utilizzo degli attivi del Gruppo come collaterale e come riserva di liquidità.

Il prezzo di cessione è stato pari al debito residuo dei crediti trasferiti alla data di cessione, maggiorato del rateo interessi maturato, sempre alla data di cessione, di Euro 3.420.585,59, per un importo complessivo di Euro 2.138.636.370,89.

Al momento della cessione, il portafoglio era composto da mutui relativi al finanziamento per l'acquisto della "Prima Casa", assistiti da ipoteca di 1° grado, concessi a persone fisiche, ripartiti in mutui a tasso fisso e mutui a tasso variabile (rispettivamente 88% e 12% del totale). I mutui del portafoglio cartolarizzato sono stati originati per il 39% nel Nord Italia, per il 27% nel Centro Italia e per il rimanente 34% nel Sud Italia.

Le attività sottostanti presentano la seguente ripartizione per aree geografiche al 31 dicembre 2009:

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 31.12.2009

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	570.448.879	27,5%	4696
N	801.101.428	38,6%	7115
S	706.370.369	34,0%	6909
Totale	2.077.920.676	100%	18.720

In data 26 novembre 2009 il veicolo "Vela Mortgages Srl" ha provveduto al finanziamento dell'operazione mediante l'emissione di 4 classi di titoli ABS (*Asset Backed Securities*). Le prime tre classi, indicizzate all'Euribor 3m, hanno scadenza legale nel 2059, sono quotate presso la Borsa di Lussemburgo ed ad esse è stato assegnato un rating da parte di Fitch: la Classe A, Senior, dotata di rating AAA, le Classi B e C, Mezzanine, dotate rispettivamente di rating AA e BBB+. Infine la Classe D, Junior, sprovvista di rating.

Il *tranching* dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

Class	Rating ABS Fitch	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2009
Class A	AAA	30	2.010.400.000	2.010.400.000
Class B	AA	50	64.150.000	64.150.000
Class C	BBB+	110	64.150.000	64.150.000
Class D	Unrated		53.898.000	53.898.000
Totale			2.192.598.000	2.192.598.000

Durata media attesa dei titoli ABS	6,86 anni
Spread medio titoli ABS	33,0 bps
Portafoglio ceduto in linea capitale	2.135.215.785,30
Rateo interessi alla cessione	3.420.585,59
Prezzo di cessione	2.138.636.370,89
Seasoning medio portafoglio	19,30 mesi
Scadenza media del portafoglio alla cessione	263,38 mesi
Cash Reserve integralmente costituita all'emissione	53.467.500.00 Euro

Alla data di emissione delle note, per fronteggiare temporanei disallineamenti tra gli incassi relativi al portafoglio e i pagamenti a fronte dei titoli ABS, mediante il titolo junior Classe D, è stata costituita una riserva di cassa ("*Cash Reserve*") pari al 2,5% delle rated notes, per un importo di Euro 53.467.500.00.. La Cash Reserve non potrà essere ridotta fin tanto che il rapporto tra la riserva stessa e l'importo in circolazione dei titoli dotati di rating non sarà pari almeno al doppio della medesima percentuale calcolata al momento dell'emissione, purché si verifichino una serie condizioni predeterminate contrattualmente.

Per la quota eccedente la percentuale di cui sopra, i fondi della *Cash Reserve* saranno destinati al parziale rimborso del titolo junior Classe D.

In ogni caso la *Cash Reserve* non potrà mai scendere al di sotto di euro 26,733,750.

Gli incassi a fronte del portafoglio di crediti cartolarizzato sono gestiti da BNL SpA, in qualità di *Servicer*, che provvede ad accreditarli su un conto intestato al veicolo aperto presso BNL stessa ("*Issuer Collection Account*") lo stesso giorno in cui riceve i relativi pagamenti. Entro il giorno lavorativo successivo, BNL provvede a trasferire i suddetti incassi sull'*Issuer Main Account*, conto intestato al veicolo, aperto presso BNP Paribas - *London Branch*.

Tutte le Classi di note ABS, *rated* e *unrated*, sono state sottoscritte integralmente da BNL. Contestualmente all'emissione delle Notes ABS è stata strutturata un'operazione di *Interest Rate Swap* (IRS) tra Vela Mortgages Srl e BNL Spa con lo scopo di immunizzare il Veicolo dal rischio di tasso di interesse.

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2009	Valore di Bilancio al 31.12.2009		Categoria IAS
						Controvalore *		
Classe A	Senior	AAA	2.010.400.000	2.010.400.000	2.010.400.000	100%	2.010.400.000	available for sale
Classe B	Mezzanine	AA	64.150.000	64.150.000	64.150.000	100%	64.150.000	available for sale
Classe C	Mezzanine	BBB+	64.150.000	64.150.000	64.150.000	100%	64.150.000	available for sale
Classe D	Junior	Unrated	53.898.000	53.898.000	53.898.000	100%	53.898.000	loans and receivables
Totale			2.192.598.000	2.192.598.000	2.192.598.000		2.192.598.000	

* La Cash Reserve, pari al 2,5% delle rated notes, viene interamente finanziata dal titolo junior Classe D

L'attività di *servicing*, volta alla gestione, al recupero dei crediti e al monitoraggio della performance complessiva della cartolarizzazione, è svolta, come detto, da BNL SpA, che produce *report* con cadenza mensile e trimestrale. I crediti ceduti sono stati informaticamente segregati al fine di garantire anche la separatezza contabile. In base agli impegni assunti a valere del contratto di *servicing*, BNL si impegna a gestire i crediti ceduti secondo le *Collection Procedures* interne.

BNL, in qualità di *Sole Arranger*, ha interamente strutturato l'operazione. Il servizio di collocamento dei titoli ABS è stato fornito da BNP Paribas in qualità di *Sole Lead Managers*.

Sono sinteticamente riportate nel prospetto seguente le evidenze relative alla performance dell'operazione al 31 dicembre 2009:

		(%)
	Threshold	Portfolio Dicembre 2009
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	17,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	9,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	or 2,7	0,00
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	0,60

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	2.077.920.675,80
Performing Outstanding amount	2.065.428.397,91
Delinquent Outstanding amount	12.492.277,89
Default Outstanding amount	0,00

I dati relativi al portafoglio *outstanding* (debito residuo maggiorato del capitale insoluto) e ai mutui *delinquent* si riferiscono alla data di chiusura del *report* trimestrale.

Vela Mortgages – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata nel corso dell'esercizio 2008 mediante la cessione di un portafoglio mutui residenziali "in bonis" alla società veicolo Vela Mortgages Srl, costituita ai sensi della legge n.130/99.

Le attività sottostanti presentano la seguente ripartizione per aree geografiche al 31 dicembre 2009:

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 31.12.2009

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	1.259.067.954	27,0%	11776
N	1.880.263.501	40,4%	16964
S	1.518.526.265	32,6%	17406
Totale	4.657.857.720	100%	46.146

Il *tranching* dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

(euro)

Class	Rating ABS Fitch	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2009
Class A	AAA	35	5.381.700.000	5.381.700.000
Class B	AA	60	169.050.000	169.050.000
Class C	BBB	120	84.500.000	84.500.000
Class D	Unrated		465.000	465.000
Totale			5.635.715.000	5.635.715.000

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2009	Valore di Bilancio al 31.12.2009	Controvalore	Categoria IAS
Classe A	Senior	AAA	5.381.700.000	5.381.700.000	5.381.700.000	100%	5.381.700.000	available for sale
Classe B	Mezzanine	AA	169.050.000	169.050.000	169.050.000	100%	169.050.000	available for sale
Classe C	Mezzanine	BBB	84.500.000	84.500.000	84.500.000	100%	84.500.000	available for sale
Classe D	Junior	Unrated	465.000	465.000	465.000	100%	465.000	loans and receivables
Totale			5.635.715.000	5.635.715.000	5.635.715.000		5.635.715.000	

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	168.613.545

* La Cash Reserve è stata costituita tramite la concessione di un prestito subordinato alla società veicolo da parte di BNL SpA.

Costituita inizialmente per euro 112.705.000,00, la Cash Reserve è stata incrementata in data 23/10/2009 di euro 55.908.545,32 così da aumentare il credit enhancement dell'operazione.

Sono sinteticamente riportate nel prospetto seguente le evidenze relative alla *performance* dell'operazione al 31 dicembre 2009:

		(%)
	Threshold	Portfolio Dicembre 2009
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	14,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	or 2,5	2,17
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	2,25

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	4.657.857.720,08
Performing Outstanding amount	4.447.637.999,26
Delinquent Outstanding amount	104.646.987,96
Default Outstanding amount	105.572.732,86

I dati relativi al portafoglio *outstanding* (debito residuo maggiorato del capitale insoluto), ai mutui *delinquent* e *default* si riferiscono alla data di chiusura del *report* trimestrale.

Vela Public Sector – cartolarizzazione di finanziamenti verso Pubbliche Amministrazioni

L'operazione è stata perfezionata nel corso dell'esercizio 2004 mediante la cessione di un portafoglio crediti per cassa "in bonis", concessi a Enti Pubblici italiani, alla società veicolo Vela Public Sector Srl, costituita ai sensi della Legge n.130/99. L'ammontare emesso è stato interamente sottoscritto da BNL SpA.

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 20.08.2009

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	37.203.685	26,0%	56
N	90.095.802	62,9%	165
S	15.924.429	11,1%	40
Totale	143.223.916	100%	261

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

Class	Rating ABS Moody's	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2009
Class A1	Aa3	15	329.000.000	-
Class A2	Aa3	40	328.500.000	142.305.444
Class B	Unrated		9.400.000	9.400.000
Totale			666.900.000	151.705.444

(euro)

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2009	Valore di Bilancio al 31.12.2009	Controvalore*	Categoria IAS
Classe A								
• Classe A1	Senior	Aa3	329.000.000	329.000.000	-	100%	-	available for sale
• Classe A2	Senior	Aa3	328.500.000	328.500.000	142.305.444	100%	142.305.444	available for sale
Classe B	Junior	unrated	9.400.000	9.400.000	9.400.000	100%	9.400.000	loans and receivables
Totale			666.900.000	666.900.000	151.705.444		151.705.444	

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	18.081.250

* La Cash Reserve è stata inizialmente costituita, previo differimento del 5,5% del prezzo di cessione da parte della società veicolo, per euro 36.162.500. Il prezzo di cessione è risultato pari al valore nominale del portafoglio alla data di cessione, maggiorato del rateo interesse maturato alla medesima data. Alla data di pagamento del 5 marzo 2007, la Cash Reserve è stata rimborsata di un importo pari alla metà di quello originario, in quanto l'outstanding delle Rated Notes è sceso al di sotto della metà dell'importo originario.

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alla soglia di *default* annuale e la *performance* dell'operazione alla data dell'ultimo *servicing report* semestrale (agosto 2009):

	Threshold	Portfolio Agosto 2009 (%)
Annual Default Ratio	0,50	0,03
CONCENTRATION RATIOS		
Primi 4 debitori ceduti	C.R. iniziale	C.R. alla data dell'ultimo report
Regione Veneto	65,76	160,15
<i>Regione Sardegna (rimborsato)</i>		
Regione Lazio	75,95	382,92
<i>Regione Campania (rimborsato)</i>		

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	130.236.764,28
Arrears Outstanding amount	12.987.152,16
Default Outstanding amount	-

I dati relativi al portafoglio *outstanding* (debito residuo maggiorato del capitale insoluto), ai mutui *delinquent* e *default* si riferiscono alla data di chiusura del report semestrale.

SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Il Consiglio di Amministrazione della Banca, sulla scorta delle linee guida della Capogruppo, ha stabilito un percorso che condurrà progressivamente la BNL S.p.A., all'adozione nel 2011 del metodo AMA (Advanced Measurement Approach) ad uso combinato.

Ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali e dei connessi adempimenti si prevede pertanto:

- l'applicazione in via "transitoria", a partire da giugno 2008 del metodo TSA (Traditional Standardized Approach) per BNL SpA, in uso combinato con BIA (Basic Indicator Approach) per le altre Entità in relazione al peso relativo del "gross income" di ogni partecipata del Polo ;
- l'applicazione, a partire dal 2010, del metodo TSA per IFITALIA;
- l'applicazione, a partire dal 2011, del metodo TSA per Artigiancassa;
- l'adozione in via permanente, a partire dal 1/1/2011, del metodo AMA per BNL S.p.A, secondo la metodologia di Gruppo che prevede l'uso combinato con il TSA e BIA per alcuni segmenti di operatività.

Al fine di fronteggiare i rischi cui può essere esposta, la Banca si è dotata di idonei dispositivi di governo societario e di adeguati meccanismi di gestione e controllo che si inseriscono nella più generale disciplina dell'organizzazione e del sistema dei controlli interni volta ad assicurare una gestione improntata a canoni di efficienza, efficacia e correttezza.

Oltre agli organi aziendali con funzioni di supervisione strategica, gestione e controllo, rappresentati dal Consiglio di Amministrazione, dal Comitato per il Controllo Interno, dal Comitato Rischi - sessione Rischi Operativi, presieduto dall'Amministratore Delegato, che si riunisce con periodicità trimestrale oltreché dall'Inspection Générale Italia, che effettua con cadenza periodica un'autonoma valutazione dell'adeguatezza del sistema di gestione dei rischi operativi e del processo di autovalutazione, la struttura organizzativa è costituita da:

- la struttura Rischi Operativi e Coordinamento Controlli Permanenti e la struttura Gestione Incidenti Operativi e Frodi , istituite entrambe presso la Direzione Compliance;
- un network di Corrispondenti Rischi Operativi e Coordinatori Controlli Permanenti a livello di Direzione Generale e di strutture/ruoli di controllo e rischi operativi a livello di Rete

Si inseriscono inoltre, nel quadro dei dispositivi di governo e dei meccanismi di gestione e controllo dei rischi operativi anche:

- il Comitato Validazione nuovi prodotti e servizi cui è attribuita la verifica, per ogni prodotto/servizio, della conformità ai dettati normativi e regolamentari oltreché degli aspetti di rischio che ne potrebbero derivare;

- il Comitato Crisi cui è attribuito il compito di individuare un'opportuna strategia di gestione di breve e di medio/lungo periodo in situazioni anomale nelle quali potrebbe risultare compromessa in maniera rilevante l'operatività della Banca e/o delle risorse umane;
- il Gruppo di consultazione Rischi Operativi e Controlli Permanenti per la supervisione ed il monitoraggio delle problematiche del controllo permanente e dei rischi operativi in termini sia di diffusione del modello in ogni linea di business/funzione sia di implementazione operativa;
- la Direzione Finanziaria con responsabilità connesse al calcolo dell'assorbimento patrimoniale, al processo ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ed al processo di riconciliazione trimestrale – in collaborazione con la competente struttura della Direzione Compliance; esegue inoltre i controlli di secondo livello afferenti ai processi contabili.

Metodologia

Le attività di identificazione e valutazione dei rischi si pongono alla base del controllo operativo permanente e costituiscono un processo dinamico che giustifica il dispositivo attuato, viene a sua volta alimentato dalle informazioni che derivano dal dispositivo stesso. L'analisi della causa (processo interno o fatto esterno), dell'evento (incidente) e dell'effetto (rischio di perdita economica) sono gli assi fondamentali della gestione del rischio operativo nella definizione adottata da BNP Paribas. In particolare il Gruppo ha definito come incidente un *evento reale o potenziale derivante dall'inadeguatezza o malfunzionamento di processi interni o da eventi esterni che, avrebbe potuto o potrebbe generare una perdita, un ricavo o un mancato guadagno.*

L'analisi della frequenza/impatti degli incidenti storici, integrata dall'analisi degli eventi potenziali, rappresenta l'elemento fondamentale per lo sviluppo della mappa dei rischi e per individuare carenze di controlli o procedure, difetti di processo o di organizzazione che possono determinare impatti finanziari anche gravi.

Il processo di gestione degli incidenti storici si articola nelle seguenti fasi:

- Raccolta e segnalazione;
- Azioni immediate (correttive) e follow up, quale fase preventiva alla mitigazione;
- Quality Review a garanzia della completezza dell'informazione;

Informativa operativa.

Nella metodologia AMA del Gruppo BNP Paribas, gli incidenti potenziali, definiti come *un insieme di situazioni potenziali simili che risultano da processi interni non appropriati o erronei o da eventi esterni intenzionali, accidentali o naturali che produrrebbero una perdita, un guadagno o un mancato guadagno,* costituiscono i dati principali dell'analisi prospettica del rischio.

Le fasi di gestione degli incidenti potenziali includono:

- analisi, svolta in maniera decentrata (bottom up), per gli incidenti potenziali rientranti nel dominio delle Business Lines, ed in maniera accentrata (top down) presso la Capogruppo per gli incidenti potenziali rientranti nel dominio

delle funzioni e per incidenti potenziali che il Gruppo valuta di natura trasversale, sistemica, estrema o di *compliance* (c.d. “30 maggiori”);

- **data entry**;
- validazione di ogni incidente da parte sia *dell'owner* del processo associato e della struttura Rischi Operativi e Coordinamento Controlli Permanenti nonché da parte della funzione Oversight Operational Permanent Control (2OPC) della Capogruppo;
- elaborazione di azioni immediate (correttive) e piani d'azione, che costituiscono l'asse portante della mitigazione del rischio.

Particolare attenzione è stata dedicata allo sviluppo del reporting come fattore abilitante per la valutazione ed il monitoraggio del rischio operativo e dei relativi controlli, nonché strumento di comunicazione tra le strutture aziendali, parte integrante dei processi decisionali e base per le scelte da intraprendere. Nel dettaglio:

Reporting Operativo

Caratterizzata da un orizzonte temporale di brevissimo respiro, da un livello spinto di granularità e concentrata su specifiche tematiche/eventi/aree. È indirizzata al Vertice ed al Management operativo sia per la gestione “day by day” dei rischi sia per l'evidenziazione periodica di eventi/fenomeni di particolare rilievo.

L'obiettivo che si vuole perseguire attraverso l'informativa “day by day” è implementare un sistema di “alerting” che sia in grado di fornire tempestivamente elementi quali:

- impatti attuali e prospettici;
- azioni intraprese, da intraprendere e/o da pianificare;
- attori coinvolti.

Reporting Direzionale/Istituzionale

Caratterizzato da un orizzonte temporale di breve/medio periodo, da un elevato livello di sintesi, da un ampio e multifocale spettro di analisi in grado di garantire il collegamento di tematiche fra loro interdipendenti, ovvero dalla rilevanza e significatività di una singola tematica/evento.

Il reporting è suddiviso in:

- Reporting Direzionale, indirizzato alla Governance, alla Capogruppo e a Inspection Générale Italia;
- Reporting Istituzionale, rivolto sia all'Autorità di Vigilanza (la responsabilità è attribuita a Direzione Finanziaria) che ad altre Entità esterne al Gruppo (Consorzio DIPO).

Informazioni di natura quantitativa.

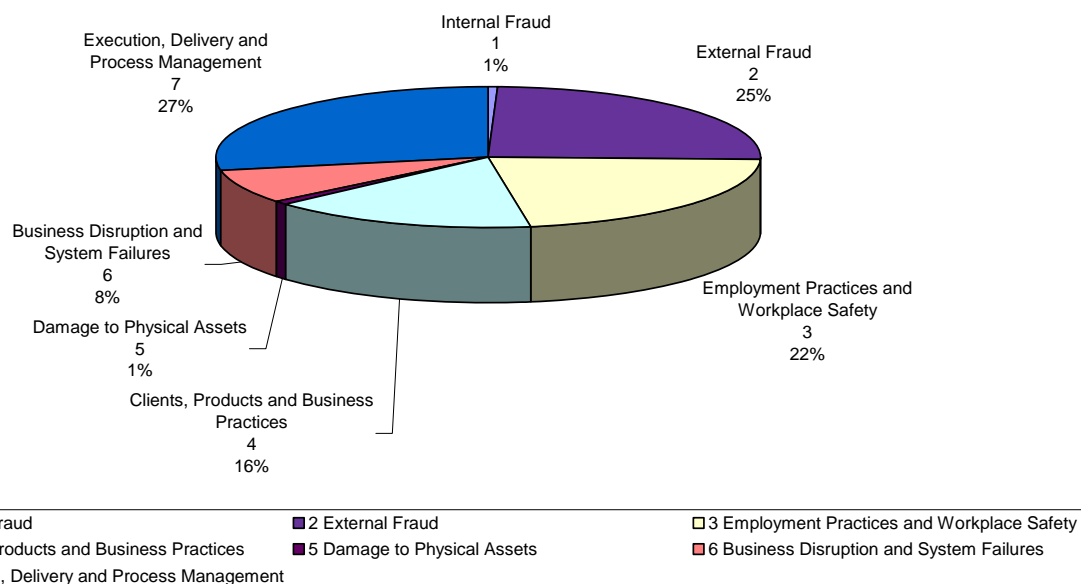
Valutazione delle principali fonti di manifestazione e della natura dei rischi

Nel 2008 è stato adottato il modello del Gruppo BNPP per la raccolta delle perdite operative; da settembre 2009 la suite Forecast (Full Operational Risk & Control Analysis System) ha sostituito nel Gruppo BNP Paribas la piattaforma OREX che era stata utilizzata in BNL a partire dal 2008.

La classificazione dei fenomeni evidenzia per l'anno 2009:

- **gli errori e malfunzionamenti nei processi di produzione ed erogazione dei servizi**, riferibili in prevalenza ad errata operatività nell'esecuzione di transazioni con la clientela, rappresentano il 27% del totale delle perdite effettive nette;
- **le frodi esterne** rappresentano il 25% del totale delle perdite effettive nette; in dettaglio:
 - *assegni circolari*: si registra un incremento rispetto al 2008 dovuto all'intercettazione e conseguente riscossione di assegni circolari spediti dalla Banca ad enti terzi;
 - *carte di credito*: fenomeno in netta diminuzione rispetto al 2008, sia in termini assoluti che come numerosità;
 - *carte di debito*: in aumento rispetto al 2008 ma con un trend in discesa rispetto ai primi mesi del 2009;
 - *rapine e furti ATM*: fenomeno che registra un certo ridimensionamento rispetto al 2008.
- **pratiche sociali e sicurezza del lavoro**, rappresentate generalmente da cause passive promosse da ex dipendenti, risultano pari al 22% del totale delle perdite effettive nette, con impatto in forte aumento e numerosità in calo rispetto al 2008.

Perdite nette per ET



Passività potenziali

Sulla base delle valutazioni effettuate, la Banca è esposta ai contenziosi giudicati a “soccombenza meramente possibile”, e quindi, non tale da richiedere, secondo corretti principi contabili, specifici accantonamenti, per cui è stimato un rischio potenziale di circa 41 milioni di euro.

Le suddette passività potenziali di natura operativa non hanno tuttavia dato luogo ad alcuna rilevazione di perdita in bilancio, stante la valutata improbabilità del manifestarsi di qualunque obbligazione onerosa.

Sezione 5 - Esposizione verso prodotti finanziari percepiti dal mercato come rischiosi

In osservanza a quanto richiesto dalla Banca d'Italia con propria specifica lettera del 17 giugno 2008, basata su quanto stabilito in sede di *Financial Stability Forum*, di seguito si fornisce l'informativa concernente l'esposizione verso alcuni prodotti finanziari indicati nella comunicazione dell'Autorità di Vigilanza e percepiti dal mercato come rischiosi:

- con *SPE* (*Special Purpose Entities*);
- Leveraged Finance
- Subprime e Alt-A;

Esposizioni con Special Purpose Entities

A) Operazioni di cartolarizzazione su attivi BNL.

Rispetto alle operazioni di cartolarizzazione già in essere al 31 dicembre 2008, riguardanti tutte crediti con soggetti residenti in Italia ed illustrate ampiamente nella Nota Integrativa al Bilancio consolidato a quella data, non si segnalano novità di rilievo.

Nel periodo 1 gennaio – 31 dicembre 2009, nell'ambito del programma di cartolarizzazione degli attivi creditizi della Banca, è stata perfezionata una nuova operazione su attivi del Gruppo BNL, ai sensi della Legge n. 130/99, denominata "Vela Mortgages 2".

Il veicolo è stato consolidato integralmente in base all'interpretazione SIC 12 dello IAS 27, in quanto il Gruppo ha la maggioranza dei rischi e benefici derivati dal veicolo stesso.

Per un'ampia illustrazione dell'operazione "Vela Mortgages 2" e delle operazioni già in essere al 31 dicembre 2008, si rimanda alla Sezione C – *Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività* della Parte E della Nota Integrativa al Bilancio al 31 dicembre 2009.

B) Altra operatività con *SPE*

B1) Ifitalia SpA ha partecipato ad un'operazione di cartolarizzazione di attivi del gruppo De Longhi con una società veicolo BNP Paribas Bank NV, nella quale funge da garante attraverso l'acquisto dei crediti condizionato al verificarsi dell'insolvenza del debitore. Di fatto, Ifitalia garantisce a BNP Paribas NV la solvenza dei debitori, nei

limiti dei plafond loro concessi, procedendo all'acquisto dei crediti cartolarizzati solo al verificarsi dell'insolvenza del debitore. Non garantisce quindi l'esistenza del credito.

La posizione al 31 dicembre 2009 di Ifitalia era:

- crediti per i quali BNPP Bank NV ha chiesto la garanzia: 33.531 mila euro di cui garantiti da Ifitalia: 29.345 mila euro
- crediti ceduti da BNPP Bank NV a Ifitalia, a seguito di insolvenza dei debitori: 184 mila euro di cui garantiti: 88 mila euro.

Inoltre risultano competenze fatturate e non ancora incassate per 161 mila euro.

B2) Nel portafoglio della BNL SpA è presente solo una posizione residuale in titoli denominati Classe X rivenienti dalla cartolarizzazione del finanziamento costituito in favore del Fondo Immobiliare Patrimonio 1 sponsorizzato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze. Si tratta di titoli di tipo "interest only" che danno diritto a ricevere, con periodicità semestrale, l'excess spread creato dalla differenza fra il tasso di interesse, percepito dal veicolo della cartolarizzazione sul finanziamento acquistato, e la somma delle spese e degli interessi corrisposti ai sottoscrittori degli altri titoli della cartolarizzazione. La Classe X è provvista di rating pari a quello dei titoli di Classe A, ovvero AAA, avendo quindi la stessa priorità nel pagamento degli interessi. Quindi i pagamenti degli interessi sulla Classe X hanno priorità su quelli di tutte le altre Classi. Tale Classe X è stata sottoscritta dalla banca ad un valore pari a zero, in quanto c'è la possibilità che venga cancellata ad ogni pagamento degli interessi in caso di rimborso anticipato del finanziamento sottostante, perdendo così il diritto di ricevere l'excess spread di cui sopra.

B3) Linee di liquidità:

1) società veicolo: Nesaea Finance Srl.

In favore della società in oggetto è stata deliberata una linea di liquidità sino ad un massimo di euro 2 milioni di euro con scadenza a 364 giorni, rinnovabile.

Per la suddetta linea di credito non è stato sin qui richiesto alcun tiraggio e, pertanto non vi sono utilizzi in essere.

La società veicolo in oggetto è stata costituita per la cartolarizzazione di crediti ceduti dall'Originator Credifarma S.p.A. La società veicolo, durante un periodo di circa un anno (periodo di "rump-up"), a fronte di ogni cessione ha emesso titoli di tipologia "Variable Funding Notes (VFN)", inizialmente sottoscritte in parti uguali dalla BNL e dalle altre banche arranger (Unicredit e Credit Suisse); la classe junior delle VFN è stata sottoscritta dalla

Credifarma S.p.A. Al termine della fase rump-up, tali VFN sono state a loro volta cedute dalle stesse banche ad una società veicolo denominata Arcobaleno Finance Srl (si veda punto successivo)

2) società veicolo: Arcobaleno Finance Srl.

In favore della società in oggetto è stata deliberata una linea di liquidità sino ad un massimo di EUR 1 milione con scadenza a 364 giorni, rinnovabile.

Per la suddetta linea di credito non è stato sin qui richiesto alcun tiraggio e, pertanto, non vi sono utilizzi in essere.

Questa società veicolo ha finanziato l'acquisto delle suddette VFN attraverso l'emissione di titoli sul mercato dei capitali.

L'importo della cartolarizzazione in essere al 31 dicembre 2009 è di 104.179 mila euro Classe A FRN; 18.700 mila euro Classe B FRN; 6.400 mila euro Classe C FRN; 11.289 mila euro Junior FRN.

Esposizioni per *Leveraged Finance*

Al 31 dicembre 2009 erano in corso 27 *deals* per operazioni di *Leveraged Buy Out*, con una quota di rischio (*oustanding*) a carico di BNL pari a totali 284,5 milioni di euro per i quali, in 14 interventi in *pool*, BNL SpA figura anche come banca agente; le banche partecipanti ai citati interventi sono circa 55, prevalentemente istituti di primario *standing*.

Nelle suddette posizioni sono compresi, inoltre, nominali 0.6 milioni di euro di “crediti in sofferenza” (valore di bilancio pari a zero) e nominali 47.1 milioni di euro di “crediti ristrutturati” (valore di bilancio complessivo pari a 21.8 milioni di euro).

Esposizioni verso *subprime* e *Alt-A* e altre esposizioni ad alto rischio

Non esiste una definizione univoca di esposizione *subprime* o *Alternative A Loan (Alt-A)* o ad alto rischio. Per *subprime* possono intendersi i finanziamenti ipotecari che presentano maggiore rischiosità perché erogati a soggetti che hanno precedenti di insolvenza ovvero perché presentano un elevato rapporto tra rata del debito e reddito del prestatore o tra credito erogato e valore della garanzia prestata; per *Alternative A Loan (Alt-A)* possono intendersi i titoli *ABS* con sottostanti mutui residenziali, caratterizzati però dalla presenza di fattori penalizzanti, prevalentemente la mancanza di una documentazione completa, che non permettono di classificarli tra i contratti *standard prime*.

Al 31 dicembre 2009 la Banca non ha in portafoglio esposizioni classificabili come *subprime* o *Alt-A* o altri prodotti finanziari non derivati che possano considerarsi ad alto rischio per le loro caratteristiche strutturali rispetto ai più tradizionali prodotti di mercato quali CDO (*Collateralised Debt Obligations*) e CMBS (*Commercial Mortgage-Backed Securities*).

* * *

Informativa al pubblico – Pillar 3

Sul sito internet della Banca, all'indirizzo www.bnl.it, è disponibile l'informativa al pubblico sull'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, misurazione e gestione di tali rischi (Pillar 3).

Parte F – Informazioni sul patrimonio

SEZIONE 1 – Il patrimonio dell'impresa

A. Informazione di natura qualitativa

Il patrimonio netto della Banca è composto dall'aggregazione di Capitale, Sovrapprezzi di emissione, Riserve, Riserve da valutazione e Utile d' esercizio.

Ai fini di vigilanza l'aggregato patrimoniale rilevante a tale scopo è determinato in base alle vigenti disposizioni previste dalla Banca d'Italia e costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale.

Ai sensi delle citate disposizioni la Banca è tenuta al rispetto di un coefficiente complessivo di solvibilità pari al 6% (*Total Risk ratio*). Rispetto a tale requisito, il *Total Risk ratio* della Banca è pari, al 31 dicembre 2009, al 14,1% (14,6% al 31/12/2008). Inoltre, il coefficiente misurato rispetto alle componenti del patrimonio di vigilanza di base (*Tier 1 ratio*) è pari, alla stessa data, al 10% (9,6% al 31/12/2008).

B. Informazione di natura quantitativa

Il patrimonio della Banca ammonta a 5.102.535 mila euro al 31 dicembre 2009 (4.712.209 mila euro al 31 dicembre 2008).

Le informazioni relative alle componenti del patrimonio della Banca sono indicate nella Parte B - Sezione 14 della presente Nota integrativa.

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

		(migliaia di euro)	
Voci/ Valori	2009	2008	
1. Capitale	2.076.940	2.076.940	
2. Sovrapprezzi di emissione	2.050.240	2.050.240	
3. Riserve	736.986	577.094	
- di utili			
a) legale	3.820		
b) statutaria			
c) azioni proprie			
d) altre	37.529	(35.044)	
- altre	695.637	612.138	
4. Strumenti di capitale			
5. (Azioni proprie)			
6. Riserve da valutazione	15.460	(68.458)	
-Attività finanziarie disponibili per la vendita	15.462	(68.357)	
- Attività materiali			
- Attività immateriali			
- Copertura di investimenti esteri			
- Copertura dei flussi finanziari	(2)	(101)	
- Differenze di cambio			
- Attività non correnti in via di dismissione			
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti			
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto			
- Leggi speciali di rivalutazione			
7. Utile (perdita) d'esercizio	222.909	76.393	
Totale	5.102.535	4.712.209	

B.2: Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

		(migliaia di euro)			
Attività/Valori	2009		2008		
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	
1. Titoli di debito	11.971	(41.857)	2	(81.967)	
2. Titoli di capitale	39.917	(293)	2.452	(80)	
3. Quote di O.I.C.R.	5.724		11.236		
4. Finanziamenti					
Totale	57.612	(42.150)	13.690	(82.047)	

B.3: Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	(81.965)	2.372	11.236	
2. Variazioni positive	80.979	38.033	7.274	
2.1. Incrementi di fair value	57.907	8.692	3.516	
2.2. Rigiro a conto economico di riserve negative da deterioramento	22.099			
da realizzo	22.099			
2.3. Trasferimenti per operazioni di aggregazione aziendale		29.219		
2.4 Altre variazioni	973	122	3.758	
3. Variazioni negative	(28.900)	(781)	(12.786)	
3.1 Riduzioni di fair value	(2.009)	(297)	(1.230)	
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	(1.131)	(345)	(10.422)	
3.4. Altre variazioni	(25.760)	(139)	(1.134)	

SEZIONE 2 – Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

2.1 Patrimonio di vigilanza

Il patrimonio di vigilanza della Banca ammonta complessivamente a 6.853.158 mila euro (6.809.638 mila euro al 31/12/2008) come somma del patrimonio di base e supplementare nel seguito descritti al netto delle deduzioni delle partecipazioni possedute in banche ed enti finanziari, che sulla base delle nuove disposizioni prudenziali (circolare della Banca d'Italia n. 263/2006) sono dedotte nella misura del 50% dal patrimonio di base e 50% dal patrimonio supplementare.

Le informazioni quantitative del patrimonio di vigilanza e delle attività a rischio riportate nel seguito sono state determinate sulla base delle disposizioni emanate per tener conto dell'applicazione dei nuovi principi contabili (disciplina dei "Filtri Prudenziali").

A. Informazioni di natura qualitativa

1. *Patrimonio di base*

Il patrimonio di base della Banca è costituito dal capitale, dalle riserve, previa deduzione delle immobilizzazioni immateriali, delle perdite registrate nei precedenti esercizi nonché della riserva negativa su titoli. Esso ammonta a 4.854.428 mila euro (4.472.098 mila euro al 31/12/2008) al netto delle deduzioni (per un importo di 83.462 mila euro a fine dicembre 2009 e 71.686 mila euro al 31/12/2008).

2. *Patrimonio supplementare*

Il patrimonio supplementare della Banca è pressoché interamente costituito da strumenti ibridi di patrimonializzazione e passività subordinate e complessivamente ammonta a 1.998.731 migliaia di euro (2.337.541 migliaia di euro al 31/12/2008) al netto delle deduzioni (per un importo di 83.462 migliaia di euro [71.686 migliaia di euro al 31/12/2008]).

3. *Patrimonio di terzo livello*

Gli elementi rientranti nel patrimonio di 3° livello possono essere utilizzati soltanto a copertura dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato – esclusi i requisiti sui rischi di controparte e di regolamento relativi al "portafoglio di negoziazione di vigilanza" – ed entro il limite del 71.4% di detti requisiti.

Possono concorrere al patrimonio di 3° livello:

- le passività subordinate di 2° livello non computabili nel patrimonio supplementare perché eccedenti il limite del 50% del patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre;
- le passività subordinate di 3° livello.

Nessuna delle fattispecie di terzo livello risulta in essere al 31.12.2009.

Di seguito si forniscono le principali caratteristiche contrattuali degli strumenti che entrano nel calcolo del patrimonio supplementare.

(migliaia di euro)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
	Valore in Patrimonio di Vigilanza	Valore in Patrimonio di Vigilanza
1. Strumenti ibridi di patrimonializzazione (Upper Tier 2)	820.863	1.138.231
Prestiti obbligazionari a tasso fisso	679.176	970.384
Prestiti obbligazionari a tasso variabile	141.687	167.847
2. Prestiti subordinati (Lower Tier 2)	1.249.587	1.273.975
Titoli subordinati	249.587	273.975
- Prestiti obbligazionari a tasso fisso	178	13.783
- Prestiti obbligazionari a tasso variabile	249.409	260.192
Finanziamenti subordinati	1.000.000	1.000.000
Totale	2.070.450	2.412.206

Gli Upper Tier 2 (strumenti ibridi di patrimonializzazione) sono costituiti da emissioni con durata 10 anni a tasso fisso e variabile con maggiorazione di 0,70%-0,75%. In caso di perdite di Bilancio che determinano una diminuzione del capitale versato e delle riserve al di sotto del livello minimo di capitale previsto per l'autorizzazione all'attività bancaria, le somme rivenienti dalle suddette passività e dagli interessi maturati potranno essere utilizzate per far fronte alle perdite, al fine di consentire alla banca di continuare l'attività. In caso di liquidazione della Banca, i titolari delle obbligazioni saranno rimborsati, per capitale ed interessi residui, dopo che saranno stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati. In caso di andamenti negativi della gestione, può essere sospeso il diritto alla remunerazione nella misura necessaria ad evitare o limitare il più possibile l'insorgere di perdite. Il rimborso anticipato, se previsto, può avvenire solo su iniziativa dell'emittente e previa autorizzazione dell'Autorità di vigilanza.

Le emissioni obbligazionarie Lower Tier 2 sono prevalentemente costituite da titoli con durata 10 anni, con facoltà dell'emittente di rimborsarli al 5° anno. In caso di mancato esercizio dell'opzione call al 5° anno, lo spread subisce un incremento dello 0,50%. In caso di liquidazione della Banca, i titolari delle obbligazioni saranno rimborsati, per capitale ed interessi residui, dopo che saranno stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

I finanziamenti subordinati Lower Tier 2 si riferiscono a depositi ricevuti dalla Controllante BNP Paribas a tasso variabile e scadenza 2016.

Dettaglio dei prestiti subordinati il cui importo, al netto delle quote di ammortamento virtuali previste dalla normativa di Vigilanza supera il 10% del totale della categoria di appartenenza.

(migliaia di euro)

Descrizione	Tasso di interesse	Data di emissione	Data di scadenza	Data di decorrenza della facoltà di rimborso anticipato	Valuta Originaria	Valore in Patrimonio di Vigilanza
<u>Strumenti ibridi di patrimonializzazione</u>						
Prestito obbligazionario UPPER TIER 2						
<u>Passività subordinate</u>						
Prestito obbligazionario LOWER TIER 2	Fino al 22/07/11 escluso: 3 mesi Euribor + 0,55% p.a. Successivamente: 3 mesi Euribor + 1,15% p.a.	22/07/2004	22/07/2016	22/07/2011	EURO	249.678
Prestiti da BNPP LOWER TIER 2	Fino al 29/09/11 incluso: 3 mesi Euribor + 0,25% p.a. Successivamente: 3 mesi Euribor + 0,75% p.a.	29/09/2006	29/09/2016	29/09/2011	EURO	700.000
LOWER TIER 2	Fino al 20/12/11 incluso: 3 mesi Euribor + 0,25% p.a. Successivamente: 3 mesi Euribor + 0,75% p.a.	20/12/2006	20/12/2016	20/12/2011	EURO	300.000

Le passività subordinate e gli strumenti ibridi di patrimonializzazione computati, secondo l'attuale disciplina di vigilanza, nel patrimonio supplementare ammontano a 2.070.449 mila euro (2.412.206 mila euro al 31/12/2008) (inclusi i depositi concessi dalla Capogruppo BNPP per 1 miliardo di euro).

B. Informazioni di natura quantitativa

(migliaia di euro)

	Totale al 31/12/2009	Totale al 31/12/2008
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	4.982.546	4.662.536
B. Filtri prudenziali del patrimonio base :	(44.656)	(118.752)
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		-
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(44.656)	(118.752)
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	4.937.890	4.543.784
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	83.462	71.686
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)	4.854.428	4.472.098
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	2.099.085	2.414.845
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	(16.892)	(5.618)
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		-
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(16.892)	(5.618)
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	2.082.193	2.409.227
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	83.462	71.686
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-J)	1.998.731	2.337.541
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		-
N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)	6.853.158	6.809.638
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)		-
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	6.853.158	6.809.638

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

All'interno della Banca le funzioni preposte effettuano un costante monitoraggio dell'evoluzione dell'aggregato utile ai fini di vigilanza rispetto all'andamento dei diversi profili di rischio al fine di perseguire un adeguato equilibrio dell'assetto complessivo ricorrendo anche all'emissione di strumenti subordinati nei limiti della computabilità degli stessi nel patrimonio di vigilanza e tenuto conto di una composizione efficace tra la componente TIER1 e TIER2 del patrimonio stesso.

B. Informazione di natura quantitativa

I requisiti prudenziali al 31 dicembre 2009 esposti nella seguente tabella sono stati calcolati con i criteri dettati da Basilea II, mentre gli importi al 31 dicembre 2008 riportati nella tabella successiva ripropongono i saldi calcolati in base alla disciplina prudenziale previgente (Basilea 1).

(migliaia di euro)

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	100.894.589	97.281.478	59.732.711	56.782.982
1. Metodologia standardizzata	100.845.306	97.213.216	59.325.977	56.139.007
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	49.283	68.262	406.734	643.975
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			4.778.617	3.406.979
B.2 Rischio di mercato			91.257	66.858
1. Metodologia standard			91.257	66.858
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.3 Rischio operativo			344.579	247.060
1. Metodo base				
2. Metodo standardizzato			344.579	247.060
3. Metodo avanzato				
B.4 Altri requisiti prudenziali				
B.5 Altri elementi del calcolo			(1.303.613)	
B.6 Totale requisiti prudenziali		(*)	3.910.840	3.720.897
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C1 Attività di rischio ponderate	(**)		48.885.500	46.511.203
C2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate(Tier 1 capital ratio)			9,9%	9,6%
C3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate(Total capital ratio)			14,0%	14,6%

(*) Nel calcolo del totale dei requisiti prudenziali per il 31/12/2008 si è tenuto conto anche della riduzione dei requisiti del 25%. Pertanto la voce B.6 rappresenta la somma delle voci da B.1 a B.5 già ridotta del 25%

(**) Le attività di rischio ponderate (voce C.1) rappresentano il prodotto fra il totale dei requisiti prudenziali (voce B.6), ridotti del 25% quale banca appartenente ad un gruppo bancario italiano, e 12,5 (inverso del coefficiente minimo obbligatorio pari all'8%) come da circ. Banca d'Italia n..262/2005 1° agg. 18/11/2009

Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l'esercizio

Fusione per incorporazione in BNL S.p.A. di Artigiancassa S.p.A.

Il progetto di rilancio di Artigiancassa SpA, formalizzato nel corso del 2008, ha previsto l'uscita dal business dei finanziamenti da parte della Società attraverso il trasferimento a BNL SpA del portafoglio crediti. Tale operazione è stata realizzata attraverso la preventiva scissione di Artigiancassa volta a suddividere l'attività creditizia (società scissa) dalle restanti attività di gestione dei fondi pubblici per le agevolazioni alle imprese (società beneficiaria) e la contestuale fusione per incorporazione della società scissa in BNL SpA, previa acquisizione da parte di quest'ultima della quota del 26,14% detenuta dal socio di minoranza. La società beneficiaria della scissione ha assunto la denominazione sociale di Artigiancassa SpA.

La stipula degli atti di riorganizzazione societaria è avvenuta l'11 dicembre 2008, con efficacia giuridica e contabile 1° gennaio 2009.

Trattandosi di società inclusa nel perimetro di consolidamento integrale del gruppo BNL, la sopra descritta operazione societaria, prescindendo dalle sinergie prospetticamente realizzabili sia in termini di ricavi, sia di costi, produce nell'immediato effetti a livello di "patrimonio netto consolidato di pertinenza della Capogruppo". Tale aggregato, infatti, viene ad incrementarsi di 4 milioni di euro determinati dal prezzo (39 milioni) pagato per l'acquisto delle quote di patrimonio netto dei soci terzi (43 milioni di euro).

Tale effetto, peraltro, è già stato riflesso nei conti consolidati al 31 dicembre 2008, in applicazione dei principi contabili di riferimento, a fronte dell'impegno all'acquisto delle azioni dai soci terzi.

A livello di conti su base individuale della BNL SpA, l'effetto sul patrimonio netto risulta determinato dall'avanzo di fusione, rilevato in apertura di esercizio, per 44,7 milioni di euro.

Fusione per incorporazione in BNL SpA di BNL Partecipazioni SpA e BNL Edizioni Srl

Con la stipula degli Atti di Fusione avvenuti il 10 dicembre 2008 sono state incorporate in BNL SpA, con efficacia giuridica e contabile 1° gennaio 2009, le controllate totalitarie BNL Partecipazioni SpA e BNL Edizioni Srl.

Le operazioni si collocano nell'ambito delle iniziative di semplificazione del Gruppo BNL anche in ottica di contenimento di costi e di efficacia operativa nella gestione degli investimenti partecipativi detenuti dalla controllata BNL Partecipazioni.

Per quanto attiene agli impatti patrimoniali, le operazioni non produrranno alcun effetto a livello di Gruppo trattandosi di società già comprese nel perimetro del consolidamento integrale, mentre a livello individuale di BNL SpA, si avranno i seguenti impatti sul patrimonio netto:

- per BNL Partecipazioni, un avanzo di fusione di euro 59,6 milioni di euro, di cui 28,8 milioni di euro utilizzati per la ricostituzione delle "Riserve da valutazione";
- per BNL Edizioni, un avanzo di fusione di 643 mila euro.

Conferimento rami d'azienda

Nell'ambito del processo di razionalizzazione delle strutture societarie del Gruppo BNP Paribas e, con particolare riferimento al progetto di ristrutturazione del Polo IT, BNL Spa - con efficacia 1 gennaio 2009 - ha ceduto ad Ifitalia Spa ed a BNP Paribas Asset Management SGR i due rami aziendali aventi per oggetto la gestione di servizi di "Information Technology".

I due rami trasferiti sono costituiti da immobilizzazioni immateriali, disponibilità liquide, debiti verso il personale, contratti, rapporti giuridici attivi e passivi e personale ed hanno per oggetto la gestione dei servizi di IT per le attività svolte da Ifitalia Spa e BNP Paribas Asset Management SGR.

La cessione dei rami ha generato per BNL Spa una plusvalenza di 83 mila euro per il ramo ceduto ad Ifitalia Spa e 45 mila euro per il ramo ceduto a BNP Paribas Asset Management SGR.

Sezione 3- Rettifiche Retrospective

SEZIONE 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

Fortis Succursale Italia

Con efficacia il 1° febbraio 2010 BNL ha acquistato da Fortis Bank SA/NV il ramo d'azienda rappresentato dall'attività bancaria della filiale italiana della suddetta banca belga.

Al 31 dicembre 2009 il predetto ramo d'azienda è costituito da un totale attività pari a 3.518 milioni di euro, per lo più rappresentato da crediti verso clientela (3.197 milioni) e un totale passività pari a 3.523 milioni di euro, costituito prevalentemente da funding a sostegno dell'attività creditizia (2.941 milioni).

L'operazione si colloca nell'ambito del più ampio progetto avviato all'interno del Gruppo BNP Paribas per effetto dell'acquisizione della Fortis Bank avvenuto nel corso del 2009 da parte della Capogruppo francese.

BNP Paribas Personal Finance S.p.A. (ex UCB S.p.A.)

Il 17 novembre 2009 il Consiglio di Amministrazione di BNL ha deliberato in merito al progetto di integrazione in BNL della banca BNP Paribas Personal Finance S.p.A. (PF Italia), facente parte del Gruppo Bancario comunitario BNP Paribas, ed in particolare all'acquisto delle azioni rappresentanti il 100% del capitale sociale della stessa PF Italia.

Per tale operazione, in data 19 dicembre 2009 BNL ha inoltrato alla Banca d'Italia istanza autorizzativa ai sensi dell' art 19 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n° 385. L'acquisto da parte di BNL del 100% del pacchetto azionario di PF Italia, attualmente detenuto per una quota del 51% da BNPP Personal Finance SA

Parte H – Operazioni con parti correlate

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

Sulla base di quanto previsto dalla Circolare Banca d'Italia n° 262 del 22 dicembre 2005 sono definiti “dirigenti con responsabilità strategiche” i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della BNL SpA nonché l'Amministratore Delegato - Direttore Generale e i componenti del Comitato di Direzione della Banca.

1.1 Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale

Si riportano di seguito le informazioni relative ai compensi a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della BNL per gli incarichi svolti presso la Banca e, eventualmente, presso sue controllate appartenenti al Gruppo bancario BNL.

(migliaia di euro)

2009	Incarichi presso:		Totale
	BNL	Controllate	
Amministratori	1.743	97	1.840
Sindaci	228	10	238
Totale	1.971	107	2.078

(migliaia di euro)

2008	Incarichi presso:		Totale
	BNL	Controllate	
Amministratori	1.823	96	1.919
Sindaci	180	10	190
Totale	2.003	106	2.109

1.2 Altri dirigenti con responsabilità strategiche

Considerati gli assetti organizzativi e di governance della BNL, sono considerati dirigenti con responsabilità strategiche della Banca l'Amministratore Delegato - Direttore Generale e i componenti del Comitato di Direzione della BNL.

Si riportano di seguito i benefici riconosciuti nell'esercizio ai dirigenti con responsabilità strategiche.

(migliaia di euro)

	Esercizio 2009	Esercizio 2008
Benefici a breve termine	10.014	10.966
Benefici post-impiego e di fine rapporto	657	4.646
Totale	10.671	15.612

Gli importi indicati assumono il seguente significato:

- i benefici di breve termine includono lo stipendio, i contributi sociali, indennità sostitutiva di ferie e di assenze per malattia, incentivazione e benefici in natura;
- i benefici post - impiego e di fine rapporto includono gli accantonamenti effettuati nell'anno per il trattamento previdenziale integrativo e le indennità previste per la cessazione del rapporto di lavoro.

Inoltre 3 dirigenti (3 dirigenti nel 2008) con responsabilità strategiche sono destinatari di un “Assegno Periodico Integrativo” della pensione INPS e/o di eventuali trattamenti pensionistici a carico di altri enti. Tale trattamento è contabilizzato come un fondo a benefici definiti in base allo IAS 19. Per informazioni di dettaglio su tale fondo si rimanda alla Parte B – Sezione 11 del Passivo della presente Nota Integrativa.

Infine nel 2009, nell'ambito del programma di incentivazione del personale direttivo, la Capogruppo BNP Paribas ha assegnato ai dirigenti strategici n. 100.900 *stock options* su proprie azioni (n. 100.300 nel 2008); le modalità di contabilizzazione di tali strumenti è riportata nella Parte I della presente Nota Integrativa.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Di seguito sono riportate le informazioni maggiormente significative concernenti i rapporti di natura finanziaria o commerciale della BNL con le parti correlate. Queste ultime, così come definite dallo IAS 24, in linea di principio per BNL SpA, comprendono:

- i dirigenti con responsabilità strategiche, ovvero i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della BNL SpA, l'Amministratore Delegato - Direttore Generale e i componenti del Comitato di Direzione della Banca;
- i familiari stretti dei dirigenti con responsabilità strategiche (definiti di seguito "soggetti connessi");
- le società controllate o sottoposte a influenza notevole di dirigenti con responsabilità strategiche o di loro familiari stretti (definite di seguito "soggetti connessi");
- i "Corporate Officers" della Capogruppo BNP Paribas SA, ovvero il Presidente, il Direttore Generale e i Direttori Generali delegati;
- le società controllate e le società sottoposte ad influenza notevole della BNL SpA;
- la controllante BNP Paribas SA e le sue società controllate o sottoposte ad influenza notevole;
- i fondi pensione a beneficio dei dipendenti del Gruppo BNL.

2.1 Operazioni con dirigenti con responsabilità strategiche e soggetti ad essi connessi

A fine esercizio risultano linee di credito per cassa e per firma utilizzate da componenti del Consiglio di Amministrazione e da soggetti agli stessi connessi per complessivi 10.924 mila (13.258 mila al 31/12/2008).

I suddetti rapporti sono regolati a tassi e condizioni di mercato e deliberati secondo le disposizioni previste dalla normativa vigente nei confronti di tali controparti.

L'esposizione verso gli altri dirigenti con responsabilità strategica o verso soggetti a loro connessi ammonta a 3.211 mila euro per cassa e a 10 mila euro per firma (3.954 mila euro per cassa e a 19 mila euro per firma al 31/12/2008). Inoltre gli stessi hanno accesso, quali dipendenti del Gruppo, ai trattamenti previsti dalle disposizioni interne per mutui finalizzati all'acquisto o ristrutturazione di immobili residenziali, prestiti e scoperti di conto corrente.

2.2 Operazioni con società del Gruppo BNL e del Gruppo BNP Paribas

Di seguito sono riportati i saldi patrimoniali al 31 dicembre 2009 verso le società del Gruppo BNL e del Gruppo BNPP (saldi complessivi per controparte superiori a 500 mila euro), derivanti da rapporti di natura finanziaria o commerciale. Le operazioni tra la Banca e le parti correlate sono effettuate a condizioni di mercato.

Nelle tabelle seguenti sono indicate le posizioni in contratti derivati. Tali operazioni sono effettuate secondo parametri di mercato e riflesse in bilancio al loro *fair value*.

2.2.1 Operazioni con società controllate e sottoposte ad influenza notevole di BNL

I principali saldi patrimoniali in essere al 31 dicembre 2009 verso le società del Gruppo BNL sono riportati nella tabella seguente.

Operazioni di finanziamento con società controllate e sottoposte ad influenza notevole

(migliaia di euro)

	BNL creditore		Derivati FV positivo per BNL		BNL debitore		Derivati FV negativo per BNL		Garanzie emesse	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
SOCIETA' CONTROLLATE										
ARTIGIANCASSA SpA (*)	681	350.255	-	-	36.433	48.069	-	-	-	-
BNL BROKER ASSICURAZIONI SpA	-	-	-	-	-	11.100	-	-	-	-
BNL FINANCE SpA	2.484	1.922	-	-	11.164	13.124	-	-	-	-
BNL PARTECIPAZIONI SpA	-	-	-	-	-	5.438	-	-	-	-
BNL POSITIVITY Srl	3.078	1.987	-	-	4.022	5.413	-	-	-	-
IFITALIA SpA	4.421.004	4.518.927	646	-	4.529	18.350	-	-	2.216	-
ARTIGIANSOA SpA	-	-	-	-	500	-	-	-	-	-
BNL EDIZIONI Srl	-	-	-	-	-	600	-	-	-	-
PANTEX SUD Srl	3.000	-	-	-	1.061	-	-	-	-	-
SCANDOLARA HOLDING Srl	3.350	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BNL MULTISERVIZI Srl in liquidazione	-	-	-	-	1.373	1.376	-	-	-	-
SUD FACTORING SpA in liquidazione	-	-	-	-	1.051	1.472	-	-	-	-
TAMLEASING SpA in liquidazione	-	-	-	-	-	1.867	-	-	-	-
ITS & SOGECRED Srl in liquidazione	-	-	-	-	729	-	-	-	-	-
SOCIETA' SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE										
CORIT SpA in liquidazione	-	680	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Al 1° gennaio 2009 per effetto della fusione per incorporazione di Artigiancassa in BNL SpA sono stati estinti per "confusione" gli importi non trasferiti in capo alla "nuova" Artigiancassa per 350.255 mila euro, di rapporti BNL creditore, e 739 mila euro di rapporti BNL debitore.

Si specifica che non sono stati evidenziati i rapporti con le società veicolo delle cartolarizzazioni, per le quali viene data specifica informazione nella Parte E, Sezione C.1, della presente Nota Integrativa.

Nell'esercizio non sono state registrate perdite e non sono stati effettuati accantonamenti specifici sulle posizioni evidenziate.

2.2.3 Operazioni con la Controllante BNP Paribas SA e le società controllate o sottoposte ad influenza notevole di quest'ultima

I principali saldi patrimoniali in essere al 31 dicembre 2009 verso la Controllante BNP Paribas SA, le sue società controllate e quelle sottoposte ad influenza notevole, come definite nell'ambito del perimetro intercompany ai fini della redazione del bilancio consolidato della controllante francese, sono riportati nella tabella seguente.

(migliaia di euro)

	BNL creditore		Derivati FV positivo per BNL		BNL debitore		Derivati FV negativo per BNL		Garanzie emesse	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
SOCIETA' CONTROLLATE										
BNP PARIBAS	13.279.922	7.174.239	877.056	639.881	28.858.009	17.545.122	1.384.885	1.144.742	9.796.167	164.185
BNP PARIBAS LUXEMBOURG	-	-	-	-	7.128	25.625	-	-	-	-
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	10.013	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS ARBITRAGE	10.258	-	837	28.427	135.429	19.359	19.401	2.892	-	-
BNP PARIBAS SUISSE	-	5.133	-	-	-	-	-	-	1.640	2.908
ARVAL SERVICE LEASE ITALIA	46.804	57.386	-	-	-	-	-	-	-	-
BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	-	-	-	1.137	102.502	339.155	-	-	10.317	10.318
BNP PARIBAS REAL ESTATE INVESTMENT MANAGEMENT ITALY (ex BNL Fondi Immobiliari)	12.127	4.582	-	1.688	2.373	4.054	-	-	2.397	1.415
BNPP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SGR	13.801	660	-	-	3.650	1.997	-	-	-	-
CARDIF ASSICURAZIONI	13.703	-	-	-	33.740	7.954	-	-	-	-
CARDIF ASSURANCES RISQUES DIVERS	4.481	-	-	-	9.664	2.464	-	-	-	-
FINDOMESTIC	-	-	-	-	535	1.254	-	-	-	-
BNPP PARIBAS LEASE GROUP	734.781	734.645	-	-	782	1.955	-	-	82.330	248.317
LOCATRICE ITALIANA	1.033	2.802	-	-	1.534	3.401	-	-	8.780	8.780
BNPP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG	900	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS EGYPT_LE CAIRE	-	-	-	-	15.000	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS FORTIS SA	-	-	10.147	-	-	-	19.528	-	-	-
SOCIETA' SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE										
BNL VITA	-	-	-	-	208.594	211.929	-	-	-	-

Nell'esercizio non sono state registrate perdite e non sono stati effettuati accantonamenti specifici sulle posizioni evidenziate.

2.3 Operazioni con il Fondo Pensioni per dipendenti

L'art. 5 comma 3 dello Statuto del Fondo Pensioni del personale BNL prevede: “la Banca mette a disposizione del Fondo, direttamente o indirettamente, il Personale direttivo ed esecutivo necessario per il funzionamento del Fondo stesso, assumendo a proprio carico il relativo trattamento; così pure assume a proprio carico le spese generali inerenti l'ordinaria amministrazione del Fondo”.

In base ai principi contabili di riferimento (IAS 19), il suddetto impegno di BNL SpA si viene a configurare come una prestazione a benefici definiti a favore dei dipendenti. Pertanto, sulla base della suddetta regola, tale prestazione è iscritta nel passivo dello stato patrimoniale, alla Voce 120 “Fondi per rischi ed oneri”, per un ammontare pari a 4.503 mila euro (4.125 mila euro al 31/12/2008), sulla base di una specifica perizia effettuata da un attuario indipendente. Nel corso del 2009 l'accantonamento netto al suddetto fondo è stato pari a 378 mila euro (249 mila euro nel 2008).

Di seguito sono riportati i saldi patrimoniali al 31 dicembre 2009 verso i fondi pensione del Gruppo Bancario BNL derivanti da rapporti di natura finanziaria o commerciale.

(migliaia di euro)

Società	2009	
	BNL creditore	BNL debitore
FONDO PENSIONI PERSONALE DELLA BNL	-	50.059
FONDO PENSIONE SOCIETA' PARABANCARIE E INTERBANCARIE GRUPPO BNL	-	1.186

Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

A. Informazioni di natura qualitativa

La Banca non ha accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali. La Controllante BNP Paribas ha assegnato *stock options* su proprie azioni ai dipendenti della BNL SpA. In base a quanto disposto dall'interpretazione dei Principi Contabili Internazionali IFRIC 11 "*IFRS 2 – Operazioni con azioni proprie e del Gruppo*", i servizi ricevuti dai dipendenti sono stati misurati rilevando un corrispondente incremento del patrimonio netto come apporto della controllante, sulla base del fair value dei diritti stessi al momento dell'assegnazione e della durata prevista per la loro maturazione.

In particolare, per i diritti assegnati nel 2007 è stato rilevato a conto economico un costo di 1.383 mila euro e per i diritti assegnati nel 2008 un costo di 1.530 mila euro e per i diritti assegnati nel 2009 un costo di 523 mila euro. Gli stessi importi, come sopra indicato, sono stati rilevati anche ad aumento delle altre riserve (vedi Prospetti Contabili Obbligatorî – Prospetto delle variazioni del patrimonio netto).

B. Informazioni di natura quantitativa

1. Variazioni annue

La tabella non presenta importi

2. Altre informazioni

Niente da segnalare

Parte L- Informativa di settore

Informativa di settore

L'informazione non è richiesta per il bilancio individuale

Parte M – Dati di Bilancio della controllante BNP Paribas

Ai sensi dell'art. 2497 C.c., la Banca Nazionale del Lavoro è soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento di BNP Paribas SA.

Di seguito si espongono lo stato patrimoniale, il conto economico di sintesi e i principali indicatori alla data del 31 dicembre 2008 di BNP Paribas SA .

4.2 Balance sheet at 31 December 2008

<i>In millions of euros</i>	Note	31 December 2008	31 December 2007
ASSETS			
Cash and amounts due from central banks and post office banks		39,219	18,542
Financial assets at fair value through profit or loss	5.a	1,192,271	931,706
Derivatives used for hedging purposes	5.b	4,555	2,154
Available-for-sale financial assets	5.c	130,725	112,594
Loans and receivables due from credit institutions	5.d	69,153	71,116
Loans and receivables due from customers	5.e	494,401	445,103
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios		2,541	(264)
Held-to-maturity financial assets	5.g	14,076	14,808
Current and deferred tax assets	5.h	6,055	2,965
Accrued income and other assets	5.i	82,457	80,808
Investments in associates	5.j	2,643	3,333
Investment property	5.k	9,920	6,693
Property, plant and equipment	5.k	14,807	13,165
Intangible assets	5.k	1,810	1,697
Goodwill	5.l	10,918	10,244
TOTAL ASSETS		2,075,551	1,694,454
LIABILITIES			
Due to central banks and post office banks		1,047	1,724
Financial liabilities at fair value through profit or loss	5.a	1,054,802	796,125
Derivatives used for hedging purposes	5.b	6,172	1,261
Due to credit institutions	5.d	186,187	170,182
Due to customers	5.e	413,955	346,704
Debt securities	5.f	157,508	141,056
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios		282	20
Current and deferred tax liabilities	5.h	3,971	2,475
Accrued expenses and other liabilities	5.i	83,434	58,815
Technical reserves of insurance companies	5.m	86,514	93,320
Provisions for contingencies and charges	5.n	4,388	4,738
Subordinated debt	5.f	18,323	18,641
TOTAL LIABILITIES		2,016,583	1,635,061
CONSOLIDATED EQUITY			
<i>Share capital and additional paid-in capital</i>		13,828	13,472
<i>Retained earnings</i>		37,909	29,233
<i>Net income for the period attributable to shareholders</i>		3,021	7,822
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders		54,758	50,527
Unrealised or deferred gains and losses attributable to shareholders		(1,530)	3,272
Shareholders' equity		53,228	53,799
Retained earnings and net income for the period attributable to minority interests		6,179	5,712
Unrealised or deferred gains and losses attributable to minority interests		(439)	(118)
Total minority interests		5,740	5,594
TOTAL CONSOLIDATED EQUITY		58,968	59,393
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		2,075,551	1,694,454

4.1 Profit and loss account for the year ended 31 December 2008

In millions of euros	Note	Year to 31 Dec. 2008	Year to 31 Dec. 2007
Interest income	2.a	58,839	59,141
Interest expense	2.a	(45,341)	(49,433)
Commission income	2.b	10,713	10,721
Commission expense	2.b	(4,854)	(4,399)
Net gain/loss on financial instruments at fair value through profit or loss	2.c	2,693	7,843
Net gain/loss on available-for-sale financial assets	2.d	464	2,507
Income from other activities	2.e	20,273	22,601
Expense on other activities	2.e	(15,411)	(17,944)
REVENUES		27,376	31,037
Operating expense		(17,324)	(17,773)
Depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment and intangible assets	5.k	(1,076)	(991)
GROSS OPERATING INCOME		8,976	12,273
Cost of risk	2.f	(5,752)	(1,725)
OPERATING INCOME		3,224	10,548
Share of earnings of associates		217	358
Net gain on non-current assets		481	153
Change in value of goodwill		2	(1)
PRE-TAX NET INCOME		3,924	11,058
Corporate income tax	2.g	(472)	(2,747)
NET INCOME		3,452	8,311
Net income attributable to minority interests		431	489
NET INCOME ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS		3,021	7,822
Basic earnings per share	B.a	3.07	8.49
Diluted earnings per share	B.a	3.06	8.42

1.2 Key figures

RESULTS

	2004 ⁽¹⁾	2005 ⁽¹⁾	2006 ⁽²⁾	2007 ⁽²⁾	2008 ⁽³⁾
Revenues (in millions of euros)	18,823	21,854	27,943	31,037	27,376
Gross operating income (in millions of euros)	7,231	8,485	10,878	12,273	8,976
Net income Group share (in millions of euros)	4,668	5,852	7,308	7,822	3,021
Earnings per share (in euros) ⁽³⁾	5.51	6.96	8.03	8.49	3.07
Return on equity ⁽³⁾	16.8%	20.2%	21.2%	19.6%	6.6%

⁽¹⁾ Under French GAAP.

⁽²⁾ Under International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union.

⁽³⁾ Adjusted for the impact of the 2006 rights issue on years 2003 to 2005.

⁽³⁾ Return on equity is calculated by dividing net income Group share (adjusted for interest on undated super-subordinated notes deemed equivalent to preferred shares issued by BNP Paribas SA and treated as a dividend for accounting purposes) by average equity attributable to equity holders at 1 January and 31 December of the period concerned (after distribution and excluding undated super-subordinated notes deemed equivalent to preferred shares issued by BNP Paribas SA).

MARKET CAPITALISATION

	12/31/03	12/31/04	12/31/05	12/31/06	12/31/07	12/31/08
Market capitalisation (in billions of euros)	45.1	47.2	57.3	76.9	67.2	27.6

Attestazione del bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni

1. I sottoscritti Fabio Gallia, in qualità di Amministratore Delegato e Angelo Novati, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (di seguito "BNL S.p.A.") attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
- l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio nel corso dell'anno 2009.

2. La verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 è avvenuta sulla base di processi e metodologie di controllo definite in coerenza con i modelli della Capogruppo.

3. Si attesta, inoltre, che:

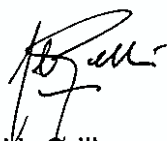
3.1 il bilancio d'esercizio:

- a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
- b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente;

Banca

3.2 la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposto.

Roma, 23 marzo 2010



Fabio Gallia

Amministratore Delegato



Angelo Novati

Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Relazione Collegio Sindacale

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio

Signor Azionista,

il Collegio Sindacale premette di aver svolto le proprie mansioni nel rispetto del Codice Civile, delle normative specifiche in materia e delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Il Collegio Sindacale fa presente che il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2009:

- è stato redatto in applicazione dei principi contabili internazionali (International Accounting Standards – IAS e International Financial Reporting Standard IFRS), nonché dei provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/2005;
- tiene conto degli aggiornamenti pubblicati dalla Banca d'Italia il 18.11.2009;
- è stato sottoposto a revisione da parte della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., alla cui apposita relazione si fa rinvio;
- si conclude con un utile di esercizio di circa € 223 milioni ed un patrimonio netto di circa € 5.103 milioni.

Il Collegio fa inoltre presente che, a partire dal bilancio 2008, in considerazione dell'incidenza della dimensione patrimoniale ed economica della Capogruppo BNL SpA sulle risultanze del Gruppo, la Banca si è avvalsa della facoltà concessa dalla vigente normativa in materia di bilanci di presentare una unica relazione sulla gestione a corredo sia del bilancio d'impresa sia di quello consolidato dando maggior rilievo, ove non diversamente indicato, ai fenomeni a livello Gruppo.

Il Collegio Sindacale espone di seguito le risultanze della propria attività.

Principi di corretta amministrazione

E' stata monitorata e verificata la correttezza delle attività svolte dalla Banca nel rispetto delle normative.

Il Collegio Sindacale ha vigilato, per quanto di propria competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai Responsabili delle funzioni ed incontri con i Responsabili della Società di Revisione, ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti, senza dover formulare rilievi in proposito.

Sulla base delle informazioni ottenute, il Collegio è in grado di affermare che non sono state compiute operazioni estranee all'oggetto sociale o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea e dal Consiglio di Amministrazione o con lo Statuto.

Adempimenti in relazione a richieste/normative delle Autorità di Vigilanza

Il Collegio Sindacale, con riferimento alle richieste e/o verifiche della Banca d'Italia, segnala che:

- Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 17 dicembre 2009, ha informato che in data 20.11.2009 è stato notificato il provvedimento adottato dal Direttorio della Banca d'Italia n. 649 del 16.9.2009 concernente l'applicazione di sanzioni amministrative pecuniarie ai sensi dell'art. 145 del TUB, conseguente al procedimento sanzionatorio avviato nei confronti di taluni esponenti aziendali della Banca il 20.11.2008, a seguito degli accertamenti ispettivi svolti presso la BNL in materia di antiriciclaggio da giugno a settembre 2008. Tutti gli esponenti aziendali destinatari delle sanzioni hanno proposto ricorso in opposizione dinanzi alla Corte d'Appello di Roma; anche la Banca ha presentato ricorso in quanto è titolare di un interesse all'esito del procedimento sia sotto il profilo economico, poichè risponde civilmente del pagamento della sanzione, sia sotto il profilo della tutela della propria immagine in connessione alla correttezza delle attività di governance.
- Il Collegio Sindacale, nel corso dell'anno, ha ricevuto dalla Direzione Compliance della Banca informative riguardanti talune attività svolte presso le seguenti Filiali della Banca oggetto di indagini avviate per presunte omissioni in materia di antiriciclaggio:
 - Dipendenze della Regione Calabria;
 - Filiale di Palermo presso il Palazzo di Giustizia;
 - Agenzia di Maddaloni;

- Filiale di Reggio Emilia;

- Agenzia di Benevento.

Il 3.12.2009 il Collegio ha inviato a Banca d'Italia una comunicazione ex art. 52, secondo comma, D.Lgs. 231/2007, relativa alla vicenda della Filiale di Palermo presso il Palazzo di Giustizia oggetto di indagine penale per presunte omissioni in materia di antiriciclaggio.

Il 13.1.2010 il Collegio ha inviato a Banca d'Italia e al Ministero dell'Economia e delle Finanze tre comunicazioni ex art. 52, secondo comma, D.Lgs. n. 231/2007, sugli esiti degli accertamenti interni disposti in relazione a talune fedi di credito e taluni assegni circolari negoziati presso l'Agenzia di Benevento.

- Nell'ambito del piano di implementazione dei Dispositivi di Sicurezza Finanziaria, con particolare riguardo al Progetto di Intervento sull'AUI della Banca e delle società del Gruppo, il Collegio Sindacale si è tenuto costantemente informato ed ha seguito con particolare attenzione il processo di sistemazione delle criticità riscontrate.
 - Il Collegio Sindacale il 13.1.2010 ha avuto un incontro, congiuntamente con il Comitato per il Controllo Interno, con esponenti delle Funzioni Centrali della Banca per svolgere approfondimenti in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio ed esaminare le principali aree di rischio. Da tale incontro è emersa la grande attenzione della Banca nel portare avanti le operazioni di business in armonia con le attività di compliance.
 - La Banca d'Italia, con lettera del 25.1.2010, ha sottoposto BNL S.p.A. ad accertamenti ispettivi ai sensi dell'art. 54, D.Lgs. 1.9.1993, n. 385, mirato a valutare l'evoluzione attuale e prospettica delle principali componenti del rischio di credito. L'ispezione è tuttora in corso.
 - La Consob, con lettera del 17.6.2009, ha comunicato l'avvio di una verifica ispettiva presso BNL al fine di eseguire accertamenti sullo stato di progressivo aggiornamento delle soluzioni adottate alla luce della Comunicazione Consob n. 9019104 del 2 marzo 2009.
- La materia è stata oggetto di particolare attenzione da parte del Collegio attraverso incontri con le Funzioni

interessate (Inspection Générale Italia, Divisione BNPP-BNL Corporate e Investment Banking, Direzione Compliance, Divisione Retail e Private, Divisione Corporate) e continui aggiornamenti.

Il Collegio Sindacale ha incontrato il team ispettivo della Consob nella riunione del 30.7.2009, in occasione della quale gli Ispettori hanno manifestato al Collegio stesso apprezzamento per l'attività svolta dal management e dalle strutture in ambito MiFID.

Nella riunione del 21.1.2010 il Collegio Sindacale ha preso atto che in sede di verifica ispettiva sono state evase tutte le richieste formulate e la stessa Consob ha acquisito agli atti il Piano di Azione in tema di prodotti finanziari illiquidi sottoposto al Consiglio di Amministrazione di BNL nella riunione del 17.12.2009.

- Il Collegio Sindacale ha svolto incontri con le Funzioni competenti della Banca in merito alla portata e all'entità delle problematiche inerenti la reperibilità, la tracciabilità e l'archiviazione della documentazione ed alle azioni correttive in progetto, dal momento che il fenomeno era stato segnalato in precedenti ispezioni da parte della Banca d'Italia sulle verifiche di trasparenza e sui derivati.
 - Per quanto riguarda il controllo in tema di operatività in derivati OTC, il Collegio Sindacale ha monitorato il dispositivo di controllo attraverso aggiornamenti e incontri con il Responsabile della Pubblica Amministrazione della Divisione Corporate, della Divisione BNPP-BNL Corporate e Investment Banking ed i Responsabili della Rete Territoriale della Divisione Retail e Private e con audit ad hoc sulle iniziative intraprese e sullo stato di avanzamento dei progetti in corso.
 - Con riferimento all'Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), il Collegio Sindacale nella riunione del 21.7.2009 ha esaminato l'Audit: "ICAAP – Processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale in BNL SpA" dal quale è emerso che le iniziative poste in essere nel corso del 2009 hanno consentito di migliorare la strutturazione del processo e nella riunione di Consiglio di Amministrazione del 24.9.2009 ha esaminato la relazione "ICAAP: Aggiornamento Semestrale" contenente la stima a fine 2009 dei rischi e della patrimonializzazione di Gruppo. Ha anche esaminato con la Direzione Finanziaria il Supervisory Review and Evaluation Process (SREP).
- Dai suddetti documenti emerge che i livelli di patrimonializzazione raggiungibili da BNL a fine 2009 risultano

adeguati a fronte del profilo di rischio programmato ed al di sopra dei minimi regolamentari, con un Coefficiente Patrimoniale di Vigilanza stimato per fine anno lievemente inferiore al 10% a causa principalmente della scadenza dei prestiti subordinati che concorrono alla componente di patrimonio secondario di vigilanza (Tier II).

Peraltro, dai dati di consuntivo di fine anno presentati al Consiglio di Amministrazione del 23.3.2010, il suddetto Coefficiente Patrimoniale di Vigilanza, Total Risk Ratio del Gruppo Tier II, si è attestato al 10,1% (10,5 al 31.12.2008) mentre il Tier I Ratio del Gruppo si è attestato al 7,2% (7% al 31.12.2008).

- Il 23.3.2010 è stata presentata al Consiglio di Amministrazione una informativa con la quale si è dato atto che il Progetto di Bilancio della Banca e Consolidato del Gruppo BNL per l'esercizio 2009 recepisce le indicazioni formulate dalla Banca d'Italia con lettera n. 19769110 sul "Rafforzamento Patrimoniale"
- In ottemperanza alle disposizioni di vigilanza in tema di governance bancaria, emanate dalla Banca d'Italia il 4.3.2008, il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 25.6.2009 ha approvato il "Progetto di Governo Societario e deliberazioni relative" che rappresenta il Modello di Governance della Banca.
In proposito, il Collegio ricorda che BNL ha da tempo scelto regole di governance ispirate ai principi di separatezza e garanzia delle Funzioni richiamate nelle disposizioni di vigilanza in tema di Governance Bancaria ed in proposito basti menzionare l'assetto organizzativo, l'autonomia garantita alle Funzioni di Revisione Interna e di Conformità, il ruolo della Presidenza e del Comitato per il Controllo Interno, nonché la disciplina per le operazioni significative.
- il 26.1.2010 l'Autorità Garante per la protezione dei dati personali ha avviato una indagine conoscitiva presso la Direzione Generale della Banca, ai sensi dell'art. 157 del D.Lgs. n. 196/2003, al fine di verificare l'osservanza delle disposizioni in materia di protezione dei dati personali.
- Il Collegio ha infine monitorato l'evoluzione dei procedimenti avviati dall'AGCM nel corso dell'anno, nonché le risposte della Banca alle richieste di informazioni avanzate dalla predetta Autorità.

Struttura organizzativa

Il Collegio ha seguito e monitorato le varie fasi della riorganizzazione societaria anche attraverso incontri e colloqui con i Vertici della Banca ed i Responsabili e maggiori esponenti delle Funzioni Centrali.

Il Collegio Sindacale ha seguito e monitorato le varie attività della Banca anche attraverso incontri e colloqui con i Vertici ed i Responsabili delle Funzioni Centrali. Oltre alle periodiche riunioni con i Direttori di Inspection Générale Italia e di Compliance, il Collegio Sindacale ha avuto incontri con:

- Responsabile ed Esponenti della Direzione Legale;
- Responsabile ed Esponenti della Direzione Finanziaria;
- Esponenti della Divisione Retail e Private;
- Responsabile della Divisione Retail e Private – Customer Satisfaction;
- Responsabile ed Esponenti della Direzione IT;
- Responsabile della Direzione PAC;
- Responsabile della Direzione Immobiliare;
- Responsabile della Funzione Sicurezza Finanziaria Italia;
- Responsabile della Direzione Operativa;
- Responsabile della Divisione Corporate;
- Responsabile ed Esponenti della Divisione BNPP-BNL Corporate e Investment Banking;
- Responsabile della Direzione Rischi;
- Responsabile della Direzione Risorse Umane.

Il Collegio ha, altresì, incontrato periodicamente l'Amministratore Delegato della Banca Dr. Fabio Gallia.

Il Collegio Sindacale il 24.9.2009 ha tenuto la consueta riunione con i Presidenti dei Collegi Sindacali delle Società Controllate della Banca: Artigiancassa S.p.A., Ifitalia S.p.A., BNL POSitivity S.r.l. e BNL Finance S.p.A. soffermandosi sugli argomenti che sono stati trattati nel corso dell'anno (Contratti di outsourcing per la Funzione di Internal Auditing, Progetto di Governo Societario, "Relazione sui risultati delle attività di revisione interna inerenti alle società controllate", ecc.).

Il Collegio ha preso atto che, al fine di assicurare un costante ed unitario presidio del rischio frode, è stato costituito il Comitato Frodi, coordinato dalla Direzione Compliance e composto oltre che dal Responsabile della stessa, dai Responsabili della Inspection Générale Italia, Direzioni Immobiliare, IT, PAC e delle Linee di Business.

Il Collegio Sindacale ha apprezzato il lavoro che la Direzione IT sta svolgendo per fronteggiare in modo adeguato le problematiche di vario genere emerse nel corso dell'anno, ma nonostante gli investimenti effettuati occorrono ulteriori sforzi per mantenere la Banca a livelli di eccellenza.

Ad esito della propria attività di verifica, il Collegio Sindacale ritiene che la struttura organizzativa della Banca nel suo complesso sia rispondente alla complessità e peculiarità proprie dell'attività che la stessa è chiamata a svolgere.

Sistema dei controlli interni

L'architettura generale del controllo interno si sta consolidando in coerenza con i principi di Gruppo anche a seguito dell'adozione della Charte della Compliance e della Charte dell'Audit Interne.

Il Collegio Sindacale ha svolto verifiche direttamente in Rete, con l'ausilio dell'IGI in materia di "Antiriciclaggio" e con l'ausilio della Direzione Compliance in materia di "Market Abuse".

Il Collegio Sindacale, con il supporto della Funzione di Revisione Interna e della Funzione di Conformità, ha verificato il recepimento da parte della Banca della normativa MIFID e delle norme e degli strumenti adottati dal Gruppo BNP Paribas in materia,, sia attraverso incontri di aggiornamento che mediante verifiche svolte direttamente in Rete.

Il Comitato per il Controllo Interno ha valutato nel suo complesso il sistema del controllo interno della Banca adeguato all'operatività ed alle dimensioni del Gruppo e ha evidenziato il rafforzamento del sistema dei controlli con l'emanazione nel primo semestre 2009 di 18 Punti di Sorveglianza Fondamentale (PSF) di cui 11 aventi

impatto 231.

Il Comitato per il Controllo Interno, nella veste di Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/01, ha monitorato il rispetto da parte della Banca e delle Società controllate del Modello Organizzativo e del Codice Etico.

Il Collegio Sindacale, nei consueti incontri trimestrali con la Società di Revisione Deloitte & Touche e negli incontri svolti ad hoc con esponenti della Direzione Compliance e della Direzione Rischi, ha esaminato l'andamento dei 4 rischi tipici dell'attività bancaria e finanziaria: rischio di credito, di controparte, di mercato ed operativo ed ha condiviso gli sforzi che la Banca ha attuato per fronteggiare e tenere sotto controllo i rischi con particolare riguardo al costo del rischio di credito che ha evidenziato, coerentemente con il deterioramento del contesto economico generale, un incremento nel suo complesso. Con riferimento ai rischi operativi, il Collegio ha appreso che, al fine di fornire una compiuta rappresentazione della qualità e conformità della gestione e controllo dei rischi operativi, la Banca adotterà nel corso del 2011, come richiesto dalla Capogruppo, il metodo avanzato AMA. E' stato anche verificato che il Modello Organizzativo adottato nell'ambito dei rischi operativi accentra presso la Direzione Generale le attività di coordinamento e la specializzazione in centro ed in rete di ruoli dedicati alla individuazione e gestione dei rischi, comportando l'assegnazione di responsabilità a diverse strutture ed i relativi riporti gerarchici e funzionali, sia all'interno della Direzione Generale che della Rete e delle Società Controllate.

Il Collegio evidenzia che il 23.3.2010 sono state presentate al Consiglio di Amministrazione l'"Informativa sull'andamento del rischio di credito, di controparte e di mercato da giugno a dicembre 2009 e sulle azioni gestionali intraprese nel periodo al fine di mitigare il livello di rischio" e la relazione "Basilea II rischio di credito: governance e roll out rating" in base alla quale è stata approvata la struttura di governance del Progetto BNL Basel II Credit Risk Program nell'ambito della più ampia struttura di governance a livello di Gruppo, nonché l'adozione dei nuovi modelli di stima del rischio di credito e la nuova scala di rating secondo quanto concordato tra le strutture competenti di Gruppo.

Sistema amministrativo-contabile

Il Collegio Sindacale ha vigilato sulla adeguatezza del sistema amministrativo-contabile riscontrandone l'affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Occorre peraltro evidenziare che il Sistema Informatico della Banca, sul quale l'Inspection Générale ha effettuato audit mirati, presenta alcune aree di criticità e suscettibili di miglioramento. Sono stati previsti cospicui investimenti ed è stato avviato uno specifico progetto (ENHAC) nel quale sono stati programmati interventi che il Collegio Sindacale sta monitorando anche con appositi incontri con le Funzioni competenti al fine di verificare la definitiva risoluzione delle criticità esistenti. Il progetto ENHAC prevede il completamento della prima fase nel 2010.

Il Collegio Sindacale ha accertato che il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari si avvale, per l'espletamento delle responsabilità funzionali che gli competono, delle strutture a suo diretto riporto ed in particolare della struttura di recente costituzione "MOA, Processi e Controlli" maggiormente focalizzata sul controllo contabile di secondo livello.

Operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale

Il Collegio Sindacale ha preso in esame le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale constatandone la conformità alla legge ed allo Statuto ed evidenzia di non aver riscontrato operazioni manifestamente imprudenti o azzardate, né operazioni che possano compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Tali operazioni sono state valutate positivamente anche sotto il profilo del potenziale conflitto di interessi.

Per quanto riguarda gli investimenti partecipativi della Banca e del gruppo si evidenzia che gli stessi hanno subito importanti variazioni. In particolare si segnalano:

- l'integrazione delle attività della Branch di Fortis in Italia;
- l'aumento del capitale di BNL Finance S.p.A.;
- la cessione dell'intera partecipazione di Creaimpresa S.p.A.;
- il trasferimento di asset partecipativi da BNL S.p.A. a BNPP S.A. ("Opera Participations 2 SCA", "Clessidra Capital Partners", "Quadrivio New Old Economy" e "Next").

E' stato inoltre avviato l'iter per l'acquisizione di BNP Paribas Personal Finance S.p.A..

Operazioni atipiche e/o inusuali e con parti correlate

Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, con parti correlate o infragruppo e sottolinea che la Banca continua a mantenere la propria normativa interna particolarmente restrittiva nelle operazioni significative.

Le principali operazioni con parti correlate e infragruppo sono state prevalentemente effettuate con società facenti capo alla Capogruppo BNP Paribas e correttamente illustrate dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione del Gruppo e nella Nota Integrativa, dove è anche precisato che sono sempre state regolate a tassi e a condizioni di mercato e deliberate secondo le disposizioni previste dalla normativa vigente.

Rapporti con la Società di Revisione

Il Collegio Sindacale ha proseguito con la Società di Revisione gli scambi di dati e informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti anche attraverso periodici incontri e non ha ricevuto particolari rilievi od osservazioni in merito a quanto di competenza dei Revisori, né sono emersi aspetti rilevanti degni di menzione.

La Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha emesso in data 6 aprile 2010 le relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato che non contengono rilievi.

Incarichi alla Società di Revisione e a soggetti ad essa legati

L'onere complessivo relativo agli incarichi di revisione e attestazione conferiti in relazione all'intero anno 2009 dalla Banca alla Deloitte & Touche S.p.A., è stato rispettivamente pari a € 946.000 e € 22.400 per complessivi € 968.400, oltre IVA e spese.

L'onere complessivo relativo ai servizi di revisione e attestazione conferiti in relazione all'intero anno 2009 dalle Società Controllate alla Deloitte & Touche S.p.A. è stato pari rispettivamente a € 247.350 e € 2.800 per complessivi € 250.150, oltre IVA e spese.

Con riferimento ai soggetti appartenenti allo stesso network internazionale della Società di Revisione, nel corso del 2009 sono stati conferiti incarichi per servizi diversi dalla revisione dalla controllata BNL Finance per € 23.000, oltre IVA e spese.

Denunce ex art. 2408 c.c.

Il Collegio Sindacale non ha ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 del Cod.Civ.

Esposti da parte della clientela

Gli esposti pervenuti al Collegio Sindacale non hanno avuto per oggetto materie o circostanze particolarmente rilevanti. Il Collegio si è, peraltro, attivato, presso gli Uffici della Banca di volta in volta interessati, per verificare il fondamento degli stessi e per provocare la rimozione delle eventuali relative cause.

Pareri rilasciati ai sensi di Legge

Il Collegio Sindacale ha rilasciato i pareri previsti ai sensi di legge.

Riunioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, del Comitato per il Controllo Interno e dell'Organismo di Vigilanza di cui al D.Lgs. 231/2001

Nel periodo che intercorre dal 30.4.2009 (data dell'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31.12.2008 della BNL SpA) ad oggi il Collegio Sindacale ha tenuto n. 20 riunioni.

Il Collegio ha altresì partecipato a tutte le riunioni dei Consigli di Amministrazione (n. 13).

Il Presidente del Collegio Sindacale ha partecipato a tutte le riunioni del Comitato per il Controllo Interno e dell'Organismo di Vigilanza di cui al D.Lgs. 231/2001 (n. 12).

Nel corso di tutte le dette riunioni il Collegio ha fornito le indicazioni richieste ed espresso il proprio parere sulle materie di sua competenza.

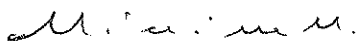
Valutazioni conclusive

Il Collegio Sindacale, per quanto di propria competenza, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio e della proposta di destinazione dell'utile di esercizio, che rafforza la struttura patrimoniale.

A conclusione della relazione il Collegio Sindacale ritiene di dover esprimere il proprio giudizio positivo sull'operato dei Vertici Aziendali, che hanno proseguito nel rafforzamento della Banca e ben gestito questa fase economica delicata. I Sindaci inoltre, nel ringraziare per la fiducia accordata, ricordano che con l'approvazione del Bilancio al 31.12.2009 il loro mandato è in scadenza ed invitano l'Assemblea a provvedere in merito.

Il Collegio Sindacale desidera infine ringraziare la struttura direzionale di BNL per la collaborazione prestata e l'Ufficio Organi di Controllo nonché, in particolare, l'Avv. Amalia De Rose per la professionalità costantemente dimostrata.

PICCINELLI



MAISTO



MANZITTI



Roma, 14 APR. 2010

Relazione della Società di revisione

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE

All'Azionista della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.

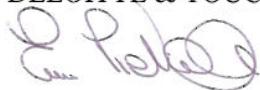
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. N. 38/2005 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 di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio 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 contabile dei bilanci di alcune società controllate, per quanto riguarda importi delle partecipazioni che rappresentano l'83% e lo 0,14% rispettivamente della voce partecipazioni e del totale attivo, è di altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati presentati ai fini comparativi sono stati riesposti per tener conto delle modifiche agli schemi di bilancio introdotte dallo IAS 1, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 14 aprile 2009.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. al 31 dicembre 2009 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli Amministratori della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari, limitatamente alle informazioni di cui al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98 presentate nella specifica sezione della medesima relazione sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. al 31 dicembre 2009.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Enrico Pietrarelli
Socio

Roma, 6 aprile 2010

ALLEGATI

Allegati

Elenco delle obbligazioni convertibili detenute in portafoglio

(euro)

Descrizione	Nominale	Valore di bilancio
ALITALIA 7,5%CV (07)	26,64	9,32
TELECOM IT 10 CV 1,5	215,00	214,29
SIAS 2,625% 05/17 CV	10,50	9,62
SNIA 3% 05/10CV 0,17	14,96	13,62

Elenco degli immobili di proprietà della Banca

LOCALITA' ED UBICAZIONE		VALORE LORDO (1)	FONDO AMMORTAMENTO (1)	VALORE NETTO (1)	DI CUI RIVALUTAZIONI (2)
ALESSANDRIA	P.ZA DELLA LIBERTA - VIA VERDI	7.221.289	-513.370	6.707.919	8.240.335
ALGHERO	VIA V. EMANUELE 1	876.675	-75.128	801.548	691.041
ANCONA	C.SO STAMIRA 4/12	5.724.827	-450.996	5.273.832	5.773.281
ANCONA	VIA GUGLIELMO MARCONI 18	573.783	-51.961	521.821	484.881
APRILIA	VIA DEGLI ARANCI 9 - VIA DELLE MIMOSE 5	1.754.753	-157.549	1.597.204	1.423.249
AREZZO	VIA G. MONACO 74 - VIA ERITREA	2.390.085	-235.993	2.154.091	2.501.598
ARZACHENA	V.LE COSTA SMERALDA 32/34/36	1.084.687	-81.702	1.002.985	1.038.267
ASCOLI PICENO	C.SO MAZZINI 160/162 - VIA TRIESTE 10 E 10/A - VIA	3.291.006	-252.737	3.038.269	3.601.836
ASCOLI PICENO	VIA DEI SABINI 29	1.722.000	-147.843	1.574.157	863.092
ASTI	C.SO ALFIERI 179 - VIA ARO	1.540.414	-128.495	1.411.918	1.909.093
ASTI	VILLAGGIO S. FEDELE	5.180	-486	4.694	15
AVELLINO	VIA S. DE RENZI - VIA S. SOLDI	1.907.778	-170.285	1.737.493	1.902.395
BARI	P.ZA GARIBALDI 45/47	786.924	-71.553	715.371	860.617
BARI	VIA ARGIRO	1.702.500	-118.965	1.583.535	1.360.930
BARI	VIA CAPRUZZI 186/A	1.137.674	-101.022	1.036.652	1.306.901
BARI	VIA DANTE ALIGHIERI 32/40	10.601.489	-715.284	9.886.205	11.165.349
BARLETTA	VIA INDIPENDENZA 42 - VIA BRIGATA BARLETTA - V	2.066.008	-186.983	1.879.025	1.598.282
BERGAMO	VIA V. EMANUELE II 3 - VIA PETRARCA 12	8.031.503	-608.188	7.423.316	9.178.528
BIELLA	VIA A. GRAMSCI 2/B	4.307.123	-383.192	3.923.931	4.622.021
BOLOGNA	P.ZA DELL'UNITA 7 - VIA F. BOLOGNESI 2	1.341.146	-127.992	1.213.154	1.110.622
BOLOGNA	VIA A.SAFFI - VIA V. VENETO	1.923.856	-181.339	1.742.517	1.771.548
BOLOGNA	VIA ALTABELLA 15	2.331.500	-218.961	2.112.539	2.395.071
BOLOGNA	VIA GUGLIELMO MARCONI 7	5.819.914	-486.964	5.332.949	5.128.591
BOLOGNA	VIA RIZZOLI 26 - VIA ALTABELLA 17	23.739.798	-1.561.993	22.177.804	25.561.983
BOLZANO	P.ZA WALTHER 10	6.751.696	-451.802	6.299.893	7.201.772
BRESCIA	V.LE PIAVE - VIA QUARANTA	1.438.094	-139.162	1.298.933	1.512.158
BRESCIA	VIA MORETTO 42 - P.ZA STIPEL - VIA EINAUDI 11/A	10.510.664	-831.089	9.679.575	11.822.246
BRESCIA	VIA ROMANINO - VIA L. GAMBARA	636.000	-62.277	573.723	773.463
BRINDISI	VIA PALMA 2 - VIA SANTI 11 - VIA MADDALENA	1.352.673	-106.931	1.245.742	1.534.852
BUSTO ARSIZIO	P.ZA GARIBALDI 1/TER - VIA F.LLI D'ITALIA	9.022.382	-645.480	8.376.903	9.214.708
CAGLIARI	C.SO V. EMANUELE 302 - VIA CARLOFORTE	1.156.357	-105.557	1.050.800	1.262.659
CAGLIARI	LARGO C. FELICE 11 - VIA MERCATO VECCHIO 1	14.639.449	-1.001.761	13.637.687	15.631.674
CAGLIARI	VIA EFISIO CAO S. MARCO - VIA DANTE	889.199	-83.306	805.893	867.749
CARRARA	VIA ROMA 15	2.149.308	-182.969	1.966.339	2.294.035
CASALECCHIO DI RIVIA	VIA RESPIGHI - VIA BAZZANESE	1.152.656	-114.272	1.038.384	1.504.809
CASERTA	C.SO TRIESTE 59/67	2.269.108	-180.671	2.088.437	2.387.647
CASTEL S.GIOVANNI	C.SO MATTEOTTI 68/74	2.165.611	-198.652	1.966.959	2.057.342
CATANIA	C.SO DELLE PROVINCIE 205 - 205/A/B/C/D	1.550.822	-142.466	1.408.356	992.089
CATANIA	C.SO ITALIA 57/A	645.906	-57.682	588.224	696.229
CATANIA	C.SO SICILIA 28/34 - VIA PUCCINI 7	28.667.542	-1.944.601	26.722.941	29.287.152
CATANIA	L.GO DEI VESPRI 15/18 - VIA DEL REDENTORE 2	1.984.846	-180.110	1.804.737	2.128.990
CATANZARO	P.ZA MATTEOTTI 12	6.056.005	-524.727	5.531.278	3.632.684
CHIETI	C.SO MARRUCINO 166/167	1.528.338	-145.816	1.382.522	1.429.367
CHIOGGIA	C.SO DEL POPOLO 1307	871.064	-74.527	796.537	908.674
CIVITANOVA MARCHE	C.SO UMBERTO I 19	1.264.860	-118.282	1.146.579	1.325.893
CIVITAVECCHIA	L.GO CAVOUR 13	1.146.340	-110.110	1.036.230	982.140
COMO	P.ZA CAVOUR 33/34 - VIA BIANCHI GIOVINI	7.494.630	-604.734	6.889.896	5.716.478
CORIGLIANO CALABRO	VIA NAZIONALE 1 - CORIGLIANO CALABRO SCALO	1.108.990	-101.143	1.007.846	1.169.998
CORTEOLONA	P.ZA G. MATTEOTTI 18	771.830	-75.291	696.539	817.434
COSENZA	C.SO MAZZINI 82/92 - VIA ISONZO 4/E	3.794.803	-279.076	3.515.727	3.426.549
CREMA	VIA XX SETTEMBRE ANG.VIA B. TERNI	3.222.507	-259.273	2.963.234	3.294.978
CREMONA	C.SO CAMPI 2/16 - VIA CAVALLOTTI 1/3	13.227.101	-886.024	12.341.078	13.221.700
CROTONE	VIA M. NICOLETTA 20 - 2A TRAV. RUFFO 2	2.391.709	-209.723	2.181.986	2.108.701
CUNEO	C. SO NIZZA - VIA V. AMEDEO	331.106	-29.008	302.097	306.108
CUNEO	VIA ROMA 10/12	3.422.850	-306.251	3.116.598	1.058.827
EMPOLI	VIA G. DEL PAPA 14 - VIA PALADINI 6	1.332.498	-127.235	1.205.263	1.328.494
FABRIANO	VIA C. BALBO 2/8 - C. SO REPUBBLICA 47/49	1.061.500	-85.698	975.802	1.149.355
FALCONARA MARITTIMA	VIA XX SETTEMBRE 5/A	803.278	-74.094	729.184	772.309
FANO	VIA MONTEVECCHIO 51 - P. ZA DEL MERCATO 1	2.233.962	-215.567	2.018.395	2.183.785
FERRMO	VIA O. RESPIGHI 4	1.616.378	-167.424	1.448.954	1.633.966
FERRARA	C. SO PORTA RENO 19	4.611.364	-331.417	4.279.948	4.408.473
FIorenZUOLA D'AR	VIA CALESTANI ANG. VIA SCAPUZZI	829.345	-78.370	750.975	920.632
FIRENZE	P. ZA S. PANCRAZIO 2R	160.000	-14.374	145.626	172.776
FIRENZE	VIA DE' CERRETANI 6N-26/44R-VIA DEI CONTI 2N, 2F	45.091.446	-2.626.556	42.464.890	33.998.435
FIRENZE	VIA DE' PANZANI 26/R	23.143	-2.546	20.596	22.788
FIRENZE	VIA GHIBELLINA - VIA VERDI	2.450.007	-221.247	2.228.760	2.661.601
FIRENZE	VIA GIOBERTI 26/A R	843.182	-81.913	761.269	925.875
FIRENZE	VIA MORGAGNI 8/G	1.952.286	-174.780	1.777.506	639.226

Allegati

LOCALITA' ED UBICAZIONE		VALORE LORDO (1)	FONDO AMMORTAMENTO (1)	VALORE NETTO (1)	DI CUI RIVALUTAZIONI (2)
FIRENZE	VIA STROZZI 1 - P.ZA DELLA REPUBBLICA 17/22	21.274.585	-1.199.353	20.075.232	23.023.538
FIRENZE	VIA VALDINIEVOLE - V.LE GUIDONI	2.691.068	-261.233	2.429.835	2.396.903
FOGGIA	VIA DANTE ALIGHIERI 31	423.000	-39.726	383.274	374.055
FOGGIA	VIA DELLA REPUBBLICA 18/A/G - VIA ZARA 15	2.679.420	-226.064	2.453.357	3.048.980
FOLIGNO	VIA GARIBALDI 26/30 - VIA RONCALLI 1/9	1.334.975	-109.897	1.225.078	1.052.202
FORLI'	VIA C. PISACANE 4/6 - VIA MENTANA 5/13	5.437.134	-470.760	4.966.374	5.292.226
FRATTAMAGGIORE	VIA ROMA 9/11	1.927.702	-152.782	1.774.920	1.860.938
FROSINONE	P.ZA CADUTI DI VIA FANI 689	3.245.385	-305.417	2.939.968	3.191.203
FUNO DI ARGELATC	VIA DELLA MERCANZIA - BLOCCO 4/A	1.353.462	-126.685	1.226.777	1.586.750
GENOVA	C. SO TORINO 92 - VIA RUSPOLI - VIA CECCHI 29R	1.098.071	-92.815	1.005.255	1.135.751
GENOVA	L. GO EROS LANFRANCO 2 - L. GO S. GIUSEPPE 1 -	29.249.533	-2.215.016	27.034.517	32.521.838
GENOVA	P. ZA MATTEOTTI 15/21R	2.361.720	-173.087	2.188.633	2.423.934
GENOVA	VIA BRIGATA LIGURIA 22/34R	1.313.191	-117.527	1.195.664	1.153.632
GENOVA	VIA CAPRERA 16/R A/B/C	788.782	-65.862	722.920	844.365
GENOVA	VIA S. LUCA 23 - VIA S. SEPOLCRO 7R	1.085.825	-89.397	996.428	1.153.373
GORIZIA	C. SO ITALIA 17/19	1.177.421	-101.633	1.075.788	1.308.558
GROSSETO	P. ZA DEL DUOMO 29 - VIA MANIN	6.567.234	-475.033	6.092.200	6.625.960
IGLESIAS	VIA ROMA - VIA XX SETTEMBRE	1.149.724	-108.052	1.041.672	1.295.515
IMOLA	VIA C. ZAMPIERI 1/A	26.000	-2.336	23.664	15.091
IMOLA	VIA EMILIA 25/A	1.128.943	-97.595	1.031.348	845.963
IMPERIA	VIA DELLA REPUBBLICA 50 ANG. VIA ARGINE SINIS'	2.253.363	-204.142	2.049.222	1.818.713
JESI	P. ZA DELLA REPUBBLICA 11-C. SO MATTEOTTI 2-VI	1.261.492	-108.468	1.153.024	1.298.576
LANCIANO	C. SO TRENTO E TRIESTE - VIA ABRUZZI - VIA FELL	1.439.539	-131.683	1.307.856	1.313.195
L'AQUILA	VIA DRAGONETTI 1/3 - CORSO FEDERICO II, 2	6.432.830	-442.790	5.990.040	5.755.525
LATINA	VIA EMANUELE FILIBERTO 1 - L. GO ROSSINI	2.807.872	-262.773	2.545.099	2.917.933
LECCE	P. ZA S. ORONZO 39/40	2.974.432	-216.245	2.758.187	3.029.042
LECCO	C. SO MARTIRI DELLA LIBERAZIONE 34	4.959.315	-448.267	4.511.048	4.891.342
LEGNANO	P. ZA DON LUIGI STURZO 1 - VIA PALESTRO	2.809.639	-224.208	2.585.431	3.114.731
LENTINI	P. ZA BENEVENTANO 8	612.847	-57.278	555.569	721.219
LIVORNO	VIA CAIROLI 55/67	10.214.854	-847.297	9.367.557	10.286.630
LUCCA	P. ZA S. MICHELE - VIA DEL POGGIO 2/12	8.754.239	-637.609	8.116.630	7.389.721
LUMEZZANE S.SEB	VIA MONSUELLO 45/C	2.650.180	-225.828	2.424.351	2.914.178
MACERATA	VIA XX SETTEMBRE 1/9 - P. ZA OBERDAN 7	8.701.042	-740.442	7.960.600	7.993.798
MANTOVA	P. ZA CAVALLOTTI 3	5.495.936	-418.794	5.077.142	5.894.934
MARGHERA	VIA B. CANAL 10	2.307.518	-198.045	2.109.473	2.424.875
MARSALA	VIA MAZZINI 110	1.614.757	-146.407	1.468.350	1.137.797
MERANO	C. SO DELLA LIBERTA 140 - VIA GARIBALDI	1.295.230	-102.334	1.192.896	1.011.171
MESSINA	V. LE S. MARTINO - ISOLATO 124 - VIA G. BRUNO	4.557.000	-346.481	4.210.519	5.127.797
MESTRE	C. SO DEL POPOLO 21	12.281.247	-940.919	11.340.328	9.928.781
MILANO	C. SO GARIBALDI 85/A	2.600.560	-224.491	2.376.069	2.826.066
MILANO	C. SO ITALIA 15	12.078.739	-999.385	11.079.354	3.414.346
MILANO	C. SO XXII MARZO 20 - VIA MANCINI	2.341.888	-203.592	2.138.296	2.627.904
MILANO	C.SO LODI 37	1.957.432	-169.186	1.788.246	2.189.074
MILANO	GALLERIA BUENOS AYRES 15 - P. ZA LIMA	2.106.180	-175.819	1.930.361	2.482.318
MILANO	P. ZA DELLA REPUBBLICA 1 - VIA TURATI 29	4.410.046	-349.790	4.060.256	4.685.122
MILANO	P. ZA FIRENZE 21 - V. LE CERTOSA	1.579.307	-143.091	1.436.216	1.809.093
MILANO	P. ZA S. FEDELE 1/3	56.871.516	-3.065.017	53.806.499	64.289.253
MILANO	P. ZA VIRGILIO ANG. VIA CARADOSSO 18	2.318.497	-204.927	2.113.569	2.523.564
MILANO	V. LE MONZA - VIA ROGGIA SCAGNA - VIA TERMOPI	4.248.522	-367.168	3.881.354	4.375.728
MILANO	VIA CIMAROSA 3 - VIA GIOVIO	1.641.251	-144.130	1.497.121	1.844.528
MILANO	VIA F. FILZI 23 - VIA PIRELLI	4.368.415	-375.942	3.992.472	4.718.634
MILANO	VIA MENABREA 24 - P. ZA PASOLINI	2.254.658	-193.921	2.060.737	2.595.947
MILANO	VIA MONTE VELINO 26 - VIA VARSAVIA	1.249.259	-111.417	1.137.842	1.255.816
MILANO	VIA PANTANO 2 ANG. P. ZA VELASCA	3.496.970	-251.866	3.245.104	3.743.496
MILANO	VIA SAMBUCCO 2 - VIA G. GALEAZZO 3 - P. LE XXIV M	2.597.337	-200.290	2.397.047	2.678.145
MODENA	VIA CASTELLARO 10/12 - VIA SCUDERI	6.645.242	-434.779	6.210.463	7.644.919
MONFALCONE	VIA IX GIUGNO 3	489.342	-46.483	442.859	278.469
MONTECATINI TERM	C. SO ROMA 13/A - B	1.579.136	-141.829	1.437.307	1.627.515
MONTEPULCIANO	P. ZA SAVONAROLA 12/13/14	470.804	-38.895	431.909	77.241
MONZA	VIA CAVALLOTTI 4 - VIA PARRAVICINI 46	6.124.175	-571.504	5.552.671	5.808.996
NAPOLI	P.za DEGLI ARTISTI 35	1.677.100	-129.435	1.547.665	1.233.461
NAPOLI	P.za DEI MARTIRI 23/B	2.952.544	-221.008	2.731.536	3.138.691
NAPOLI	P.za MERCATO 53/55/57	851.552	-74.200	777.352	920.932
NAPOLI	VIA A WITTING 5/6	2.118.393	-182.926	1.935.467	2.359.878
NAPOLI	VIA DIOCLEZIANO 236/246	828.209	-77.298	750.911	847.968
NAPOLI	VIA FIRENZE 38/42	1.094.953	-92.681	1.002.271	991.854
NAPOLI	VIA P. GIANNONE 31/B - VIA SANT'ALFONSO MARIA	9.476.909	-866.699	8.610.210	8.670.684

Allegati

LOCALITA' ED UBICAZIONE	FONDO			DI CUI RIVALUTAZIONI (2)
	VALORE LORDO (1)	AMMORTAMENTO (1)	VALORE NETTO (1)	
NAPOLI VIA TOLEDO 126 - VIA DIAZ - VIA OBERDAN 30/34 - V	79.323.754	-5.013.232	74.310.522	80.338.989
NOLA VIA SEMINARIO ANG. VIA CIRCUMVALLAZIONE	2.444.832	-234.945	2.209.887	1.649.529
NOVARA C.so MAZZINI 4/6 - C.so ITALIA	8.710.485	-627.081	8.083.404	9.642.946
NUORO VIA MANZONI 26	1.155.102	-103.327	1.051.776	788.887
OMEGNA VIA A. DE AMICIS	1.340.380	-131.271	1.209.110	998.155
ORISTANO P.za ROMA 6/11 - P.za DELLA TORRE 4 - GALLERIA F	2.088.607	-185.847	1.902.760	1.738.889
PADOVA P.za G. SALVEMINI 3 ANG. VIA N. TOMMASEO	4.490.455	-389.366	4.101.090	3.997.644
PADOVA P.za INSURREZIONE 6/6A - VIA AQUILEIA	4.929.016	-376.163	4.552.853	5.768.605
PADOVA VIA S. LUCIA - VIA AQUILEIA	1.461.000	-119.507	1.341.493	1.644.942
PALERMO VIA CAVOUR 151/159	2.914.939	-259.483	2.655.456	2.844.531
PALERMO VIA DELLA LIBERTA' 68 - VIA PIPITONE	758.042	-69.884	688.158	924.921
PALERMO VIA GENERALE MAGLIOCCO 35/39	1.108.000	-99.537	1.008.463	1.115.128
PALERMO VIA L. DA VINCI 68 - VIA TINTORETTO	796.688	-75.311	721.376	898.265
PALERMO VIA ROMA 291/307	17.350.898	-1.342.360	16.008.538	17.487.335
PARMA P.za GARIBALDI 17/A - 17/B	6.803.713	-567.767	6.235.946	7.096.556
PAVIA VIA MENTANA 2 - VIA BORDONI 11	9.645.618	-775.421	8.870.197	9.668.956
PERUGIA P.za ITALIA 13	6.746.862	-438.289	6.308.573	7.255.309
PERUGIA VIA SETTEVALLI	656.606	-69.564	587.042	367.762
PERUGIA VIA SICILIA ANG. VIA SETTEVALLI	1.369.775	-139.763	1.230.012	788.557
PESARO l.go T. MAMIANI 11/13	862.000	-80.954	781.046	1.046.280
PESARO l.go T. MAMIANI 2/4	2.097.963	-198.330	1.899.632	2.417.359
PESCARA C.so V. EMANUELE 148 - VIA GENOVA	6.630.897	-466.271	6.164.626	6.564.630
PIACENZA P.za CAVALLI 36/41 - VIA CAVOUR 2/4	10.927.542	-835.799	10.091.743	12.425.400
PISA C.so ITALIA 133	7.723.438	-590.391	7.133.047	3.946.456
POMEZIA VIA CAMPO ASCOLANO - LOCALITA' SUGHERETO	49.355.092	-4.476.854	44.878.238	51.185.805
PORDENONE DEL F C.so GARIBALDI 62	2.619.166	-221.748	2.397.419	2.712.111
PORTO RECANATI VIA A. VALENTINI - VIA G. BRUNO	735.531	-72.041	663.489	583.337
PORTO S.GIORGIO VIA FRATELLI ROSSELLI 7	2.104.905	-227.171	1.877.734	1.558.405
PORTO TORRES C.so VITTORIO EMANUELE - VIA JOSTO	1.626.948	-141.352	1.485.596	1.240.221
PRATO VIA BETTINO - VIA FRA' BARTOLOMEO	18.291.163	-1.639.034	16.652.129	15.281.804
RAVENNA P.za DEL POPOLO 22/24 - VIA DIAZ	2.221.730	-196.441	2.025.289	2.111.277
RAVENNA VIA CICOGNANI 7	2.483.588	-234.686	2.248.902	648.718
REGGIO CALABRIA C.so GARIBALDI - VIA S. STEFANO DA NICEA	7.263.323	-549.801	6.713.522	7.970.482
REGGIO EMILIA VIA EMILIA S. STEFANO 2/4	6.697.145	-564.865	6.132.280	6.827.531
RICCIONE V. LE D. ALIGHIERI 9	931.983	-84.869	847.114	1.001.062
RIMINI C.so D'AUGUSTO 110/112 - VIA CAIROLI 4/6/8	5.044.127	-435.208	4.608.919	4.552.364
ROMA l.go ARENULA 26	3.280.964	-282.313	2.998.650	3.115.043
ROMA P.LE DELL'AGRICOLTURA 24	117.486.843	-8.572.276	108.914.568	91.058.144
ROMA P.LE JUNIO 1	2.204.920	-220.204	1.984.716	2.120.754
ROMA P.za ALBANIA 33/37 - VIA S. PRISCA - VIA S. ANSE	86.896.307	-6.347.773	80.548.533	93.764.627
ROMA P.za BOLOGNA 3/A, 4 E 5	1.896.907	-175.940	1.720.968	1.851.973
ROMA P.za FIUME - VIA NIZZA	4.441.979	-398.906	4.043.073	4.611.593
ROMA P.za MAZZINI 34/38 - VIA OSLAVIA 2/4	2.093.678	-186.131	1.907.547	2.148.376
ROMA P.za RISORGIMENTO 27/31 - VIA OTTAVIANO 2/4	1.793.448	-153.779	1.639.668	2.025.951
ROMA P.za S. EMERENZIANA 24/29	1.393.098	-128.516	1.264.582	1.403.833
ROMA P.za VITTORIO EMANUELE 36/37	1.323.649	-122.192	1.201.457	1.420.239
ROMA PIAZZALE DELLE MEDAGLIE D'ORO 54	761.527	-68.955	692.572	646.437
ROMA PIAZZALE MEDAGLIE D'ORO 14	1.434.873	-118.065	1.316.808	1.094.181
ROMA VIA APPIA NUOVA 119 - P.za SULMONA 9	2.190.049	-196.293	1.993.756	2.362.678
ROMA VIA APPIA NUOVA ANG. VIA DELLE CAVE	3.496.466	-340.699	3.155.766	3.704.095
ROMA VIA AURELIA 412 - P.za IRNERIO 1/4 - VIA BAROLO	3.328.255	-271.820	3.056.435	2.837.291
ROMA VIA B. BUOZZI 54	5.277.493	-491.246	4.786.248	4.386.041
ROMA VIA CARDUCCI 6 - VIA PIEMONTE	1.535.000	-131.788	1.403.212	1.652.212
ROMA VIA CRISTOFORO COLOMBO 34 - CENTRO SPORTIV	3.716.806	-382.072	3.334.734	3.439.179
ROMA VIA DEGLI ALDOBRANDESCHI 300	170.435.646	-14.160.890	156.274.756	136.053.763
ROMA VIA DELLA ROSETTA 1	1.593.978	-126.660	1.467.317	1.756.491
ROMA VIA FERRAIRONI 88/A	1.934.382	-180.353	1.754.029	359.594
ROMA VIA FLAMINIA VECCHIA 670	2.496.346	-224.778	2.271.568	2.732.091
ROMA VIA G. ENRICO FALCK 31/37	2.767.900	-270.975	2.496.924	2.648.976
ROMA VIA LOMBARDIA 31	86.716.523	-4.847.552	81.868.971	85.906.276
ROMA VIA MARSALA 2/6A - VIA SOLFERINO 1/5	2.393.515	-211.600	2.181.915	2.676.915
ROMA VIA N. DEL GRANDE 54/60 - VIA S. FRANCESCO A RI	1.689.111	-135.836	1.553.276	1.404.087
ROMA VIA PORTA ARDEATINA 53	2.641.710	-227.332	2.414.378	2.070.650
ROMA VIA S. BASILIO 45	30.402.511	-1.670.168	28.732.344	17.362.470
ROMA VIA S. BASILIO 47/49 - VIA DEL BASILICO 18	34.069.055	-1.872.758	32.196.297	28.957.905
ROMA VIA S. NICOLA DA TOLENTINO 67 - VIA DEL BASILIC	22.420.950	-1.238.566	21.182.384	25.602.292
ROMA VIA S. NICOLA DA TOLENTINO 68/72	23.584.366	-1.374.957	22.209.409	28.393.283
ROMA VIA SALARIA - VIA TIRSO	4.214.501	-345.725	3.868.776	4.169.102

Allegati

LOCALITA' ED UBICAZIONE		VALORE LORDO (1)	FONDO AMMORTAMENTO (1)	VALORE NETTO (1)	DI CUI RIVALUTAZIONI (2)
ROMA	VIA TIBURTINA 399 - VIA CAVE DI PIETRALATA 1	2.039.198	-193.545	1.845.653	2.126.546
ROMA	VIA TUSCOLANA 903 - VIA M. F. NOBILIORE 1/11	1.210.746	-109.758	1.100.988	1.181.609
ROMA	VIA V. VENETO 111	28.920.317	-1.568.369	27.351.948	23.238.077
ROMA	VIA V. VENETO 117/119-VIA BISSOLATI-VIA S. BASIL	95.222.202	-5.215.316	90.006.886	110.204.632
ROSARNO	VIA GARIBALDI 52 - VIA MANCINI	890.534	-87.475	803.059	870.367
S.BENEDETTO DEL	VIA CRISPI 2 - P.za C. BATTISTI	2.311.638	-224.849	2.086.788	1.972.368
S.DONA DI PIAVE	C.so S. TRENTO 30	1.055.978	-95.080	960.897	1.140.180
SALERNO	C.so GARIBALDI 198/204	5.479.045	-441.962	5.037.083	5.443.981
SAMPIERDARENA	P.za SETTEMBRINI ANG. P.za MONTANO	3.787.458	-347.568	3.439.890	2.206.034
SASSARI	VIA DUCA DEGLI ABRUZZI 48-48/B	561.065	-55.353	505.712	40.271
SAVONA	P.za G. MARCONI 5	2.630.663	-243.933	2.386.730	2.856.906
SAVONA	VIA A. GRAMSCI 48R - P.za ROVERE	362.511	-33.245	329.266	380.101
SCHIO	P.za DELLO STATUTO 9	1.585.919	-130.399	1.455.520	1.680.664
SENIGALLIA	C.so II GIUGNO 1/9 - PORTICI ERCOLANI 23	1.094.386	-107.804	986.582	1.107.034
SEREGNO	P.za MARTIRI DELLA LIBERTA' 10 ANG. P.za DELLA C	2.374.634	-221.948	2.152.685	2.239.363
SESTO FIORENTINO	VIA PROVINCIALE LUCCHESA 15 LOC. OSMANNORI	1.890.470	-188.235	1.702.234	1.476.510
SESTO S.GIOVANNI	V. LE A. GRAMSCI 23	1.748.393	-157.558	1.590.835	1.820.232
SIRACUSA	VIA MAIELLI - C.so UMBERTO I - VIA CAIROLI	2.619.242	-238.129	2.381.113	2.870.353
SOTTOMARINA DI C	V. LE VENETO ANG. V. LE MILANO	870.846	-78.598	792.248	503.537
STRADELLA	VIA TRENTO 2/8	2.121.274	-169.347	1.951.926	1.951.086
SULMONA	VIA A. DE NINO 14/22	1.488.765	-118.960	1.369.805	1.458.314
TARANTO	VIA G. DE CESARE 21	7.266.430	-690.160	6.576.271	7.378.820
TERAMO	P.za V. E. ORSINI 7/9	3.065.252	-240.571	2.824.681	3.197.404
TERNI	P.za TACITO - VIA C. BATTISTI	5.202.272	-400.496	4.801.776	4.795.153
TORINO	C.SO FRANCIA 335/A - VIA CHANOUX	830.822	-74.786	756.036	950.149
TORINO	C.so GIULIO CESARE 97	1.033.498	-89.038	944.460	1.065.412
TORINO	C.so PRINCIPE EUGENIO 42 ANG. C.so PRINCIPE OC	645.196	-55.580	589.615	560.347
TORINO	CORSO SVIZZERA 185	2.008.833	-180.838	1.827.995	2.131.797
TORINO	P.ZA BENGASI 9	1.604.427	-147.969	1.456.459	1.135.594
TORINO	P.ZA PITAGORA 14	1.252.886	-109.787	1.143.099	992.418
TORINO	VIA CAVOUR 28/30 ANG. VIA ACCADEMIA ALBERTIN	11.324.797	-784.791	10.540.006	6.336.874
TORINO	VIA CERNAIA - VIA PERRONE	2.276.163	-193.879	2.082.284	2.527.510
TORINO	VIA MONGINEVRO 61/A	1.123.371	-100.411	1.022.961	1.263.628
TORINO	VIA XX SETTEMBRE 38/40	40.918.327	-2.443.365	38.474.962	41.710.119
TORRE ANNUNZIATI,	C.SO UMBERTO I - VIA DEI MILLE 2	1.186.741	-109.694	1.077.047	1.219.381
TRENTO	VIA GOCCIADORO 30	157.500	-14.149	143.351	184.459
TRENTO	VIA VANNETTI ANG. VIA ROMAGNOSI	3.728.246	-334.438	3.393.808	1.559.098
TREVISO	P.ZA DELLA BORSA 5 - VIA FIUMICELLI	8.656.002	-544.641	8.111.361	9.127.858
TRIESTE	P.ZA PONTEROSSO 1	8.720.895	-715.378	8.005.517	16.046.122
TRIESTE	VIA A. ORIANI 10	292.469	-27.298	265.171	290.841
UDINE	VIA MERCATO VECCHIO 15/17/19	5.458.412	-410.432	5.047.980	5.736.661
UDINE	VIA RIZZANI	96.000	-9.016	86.984	39.823
VARESE	VIA VOLTA 9 - VIA MAGATTI 3/5	9.086.354	-613.440	8.472.914	9.585.651
VENEZIA	RAMO SAN GALLO 1118 - BACINO ORSEOLO	6.226.927	-333.425	5.893.502	6.702.132
VERCELLI	VIA MERCURINO DA GATTINARA 2/12	3.845.103	-345.046	3.500.058	4.061.421
VERONA	P.ZA R.SIMONI 39/40 - VIA LOCATELLI	885.078	-79.715	805.364	1.010.193
VICENZA	C.SO PALLADIO 45 - GALLERIA SU C.SO FOGAZZAR	4.940.261	-302.987	4.637.274	5.011.198
VOGHERA	VIA EMILIA 76 - VIA DEPRETIS	6.546.814	-580.491	5.966.323	6.804.057
TOTALI		1.810.938.614	-132.041.329	1.678.897.285	1.736.674.696

DI CUI A: BENI FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

FIRENZE	VIA DE' CERRETANI 6N-26/44R-VIA DEI CONTI 2N, 2F	13.373.274	332.627	13.040.647	10.585.040
MILANO	C.SO ITALIA 15	8.776.621	394.948	8.381.673	1.708.907
ROMA	P.LE DELL'AGRICOLTURA 24	12.264.206	325.443	11.938.763	10.539.547
TOTALI		34.414.100	1.053.018	33.361.082	22.833.494

(1) Importi di bilancio

(2) rappresenta il valore cumulato delle rivalutazioni effettuate

in base a leggi speciali e oggetto, nel tempo, di ammortamento

(3) di cui : L. 72/1983 e precedenti, L. 47/1985; L. 218/1990; L. 350/2003 e L. 342/2000.

Prospetto informativo ai fini della contribuzione al Fondo nazionale di garanzia (art 15 Legge 1/91)

(euro)

SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (art. 1, comma 5, del TUF)	Volumi intermediati	Proventi Lordi
a) Negoziazione per conto proprio		
- azioni	17.574.488	-
- obbligazioni	3.338.806.103	-
- titoli di stato e altri strumenti del mercato monetario	3.991.817.420	-
- strumenti finanziari derivati	6.377.694.093	-
b) Esecuzione di ordini per conto dei clienti		
- azioni	-	-
- obbligazioni	-	-
- titoli di stato e altri strumenti del mercato monetario	-	-
- strumenti finanziari derivati	160.285.575	188.372
c) Sottoscrizione e/o collocamento con assunzione a fermo ovvero con assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente	-	-
c-bis) Collocamento senza assunzione a fermo nè assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente	-	2.002.270
d) Gestione di portafogli.	-	-
e) Ricezione e trasmissione di ordini	-	15.917.526
f) Consulenza in materia di investimenti	-	-
g) Gestione di sistemi multilaterali di negoziazione	-	-

Rendiconto del Fondo di Previdenza dei direttori centrali

<i>(migliaia di euro)</i>	
Consistenza al 31 dicembre 2008	75.645
Erogazioni effettuate anno 2009	(5.511)
Accantonamenti effettuati in corso d'anno	6.842
Trasferiti dal Fondo Pensioni del Personale della BNL in corso d'anno	
Consistenza al 31 dicembre 2009	76.976
Riserva matematica al 31 dicembre 2009	-
Dirigenti centrali pensionati	73.850
Dirigenti centrali attivi	2.389
Dirigenti centrali differiti	737
Totale	76.976 (*)

(*) La passività iscritta in bilancio 49.305 mila euro (50.121 mila euro al 31/12/2008) è pari al valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti maturati al 31 dicembre 2009 stimata da un attuario indipendente al netto delle perdite attuariali cumulati non rilevati (pari a 27.670 mila euro).

Delibera dell'Assemblea ordinaria della Banca Nazionale del Lavoro Società per azioni,
riunitasi in data 29 Aprile 2010

L'Assemblea ordinaria della Banca Nazionale del Lavoro Società per Azioni, riunitasi in data 29 aprile 2010,

- vista la relazione degli Amministratori sulla gestione,
- preso atto delle risultanze del bilancio al 31/12/2009,
- sentita la relazione del Collegio Sindacale,
- preso atto della relazione rilasciata senza riserve dalla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A.,
- tenuto conto delle raccomandazioni della Banca d'Italia finalizzate a garantire il costante livello di adeguatezza patrimoniale

d e l i b e r a

- di approvare il bilancio della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per l'esercizio 2009 e la relazione sulla gestione;
- di destinare l'utile dell'esercizio 2009 di Euro 222.909.088 come segue:
 - 5% a riserva legale Euro 11.145.454
 - ad altre riserve Euro 211.763.634
 - Euro 222.909.088
- di ripianare la perdita dell'esercizio 2007 di BNL, portata a nuovo per Euro 35.044.060 con delibera dell'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2008, utilizzando, a tal fine, l'avanzo di fusione incluso nella voce del bilancio BNL "160 – Riserve", come di seguito riportato:
 - riserva rivalutazione monetaria L. 72/83 Euro 3.184.869
 - riserva rivalutazione monetaria L. 408/90 Euro 7.430.239
 - riserva rivalutazione monetaria L. 413/91 Euro 21.847.128
 - altre componenti Euro 2.581.824
 - Euro 35.044.060

* * *

Delibera dell'Assemblea ordinaria

Una volta approvato il suddetto riparto il patrimonio netto della Banca si attesterà ad euro 5.102.534.889.