



**BNL**  
GRUPPO BNP PARIBAS

# BILANCIO DELLA BNL SPA AL 31 DICEMBRE 2010

## PROSPETTI CONTABILI OBBLIGATORI

### Stato Patrimoniale

(euro)

ATTIVO		31/12/2010	31/12/2009
10	Cassa e disponibilità liquide	547.697.138	557.645.950
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.592.721.540	2.503.456.585
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.347.094.451	3.947.906.959
60	Crediti verso banche	5.167.723.266	14.793.350.093
70	Crediti verso clientela	74.612.130.462	68.339.897.915
80	Derivati di copertura	264.738.384	314.561.613
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	442.362.277	396.985.031
100	Partecipazioni	274.378.940	164.126.018
110	Attività materiali	1.910.637.356	1.908.693.135
120	Attività immateriali <i>di cui: avviamento</i>	100.125.154	104.529.092
130	Attività fiscali	1.401.899.963	973.965.890
	<i>a) correnti</i>	<i>632.587.771</i>	<i>516.921.432</i>
	<i>b) anticipate</i>	<i>769.312.192</i>	<i>457.044.458</i>
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	3.540.625	1.008.463
150	Altre attività	1.289.643.144	919.792.823
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>92.954.692.700</b>	<b>94.925.919.567</b>

(euro)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		31/12/2010	31/12/2009
10	Debiti verso banche	33.690.540.895	32.432.643.619
20	Debiti verso clientela	37.203.960.588	39.245.524.397
30	Titoli in circolazione	7.909.126.509	9.313.511.292
40	Passività finanziarie di negoziazione	2.165.517.368	2.157.388.687
50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	2.694.928.976	2.789.537.042
60	Derivati di copertura	777.413.833	695.644.794
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	117.850.149	154.459.552
80	Passività fiscali	517.400.029	512.012.250
	<i>a) correnti</i>	467.164.766	459.568.206
	<i>b) differite</i>	50.235.263	52.444.044
100	Altre passività	2.003.802.514	1.627.039.191
110	Trattamento di fine rapporto del personale	334.194.340	350.790.578
120	Fondi per rischi ed oneri:	700.947.228	544.833.276
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	48.857.934	49.305.578
	<i>b) altri fondi</i>	652.089.294	495.527.698
130	Riserve da valutazione	(146.129.694)	15.460.046
160	Riserve	852.041.641	736.985.755
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	5.918.324	222.909.088
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>92.954.692.700</b>	<b>94.925.919.567</b>

## Conto economico

		(euro)	
		Esercizio 2010	Esercizio 2009
10	Interessi attivi e proventi assimilati	2.503.559.986	2.922.485.495
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(729.615.147)	(1.098.712.184)
30	Margine di interesse	1.773.944.839	1.823.773.311
40	Commissioni attive	1.074.421.120	919.453.424
50	Commissioni passive	(73.196.427)	(75.788.838)
60	Commissioni nette	1.001.224.693	843.664.586
70	Dividendi e proventi simili	4.869.073	5.152.343
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	61.317.940	66.047.691
90	Risultato netto dell'attività di copertura	(1.153.354)	(9.610.306)
100	Utile da cessione o riacquisto di:	(9.427.061)	4.750.462
	<i>a) crediti</i>	461.010	2.701.939
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(9.084.662)	(2.174.027)
	<i>d) passività finanziarie</i>	(803.409)	4.222.550
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(16.424.898)	(13.022.819)
120	Margine di intermediazione	2.814.351.232	2.720.755.268
130	Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(688.577.007)	(597.368.817)
	<i>a) crediti</i>	(721.600.280)	(568.745.458)
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(4.767.029)	(3.038.801)
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	37.790.302	(25.584.558)
140	Risultato netto della gestione finanziaria	2.125.774.225	2.123.386.451
150	Spese amministrative:	(1.810.404.077)	(1.585.674.246)
	<i>a) spese per il personale</i>	(1.233.084.260)	(994.312.281)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(577.319.817)	(591.361.965)
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(54.459.620)	(4.906.899)
170	Rettifiche di valore nette su attività materiali	(55.665.789)	(57.230.378)
180	Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(33.082.021)	(48.736.327)
190	Altri oneri/proventi di gestione	(19.701.725)	(10.019.096)
200	Costi operativi	(1.973.313.232)	(1.706.566.946)
210	Utili delle partecipazioni	241.193	1.402.154
240	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	558.714	34.763.442
250	Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	153.260.900	452.985.101
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(147.342.576)	(230.076.013)
290	Utile (Perdita) d'esercizio	5.918.324	222.909.088

## Prospetto della redditività complessiva

(euro)

	Voci	Esercizio 2010	Esercizio 2009
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	5.918.324	222.909.088
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>		
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	-161.460.372	55.001.875
30.	Attività materiali		
40.	Attività immateriali		
50.	Copertura di investimenti esteri		
60.	Copertura dei flussi finanziari	-129.368	99.147
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.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>-161.589.740</b>	<b>55.101.022</b>
120.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>	<b>-155.671.416</b>	<b>278.010.110</b>

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31/12/2010

(euro)

	Esistenze al 31.12.2009	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2010
		Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditi complessivi esercizio 2010	
					Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria di dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
<b>Capitale:</b>	2.076.940.000											2.076.940.000
a) azioni ordinarie	2.076.940.000											2.076.940.000
b) altre azioni												
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	2.050.240.000											2.050.240.000
<b>Riserve:</b>	736.985.755	222.909.088		(111.881.878)						4.028.676		852.041.641
a) di utili	41.349.034	222.909.088										264.258.122
b) altre	695.636.721			(111.881.878)						4.028.676		587.783.519
<b>Riserve da valutazione</b>	15.460.046										(161.589.740)	(146.129.694)
<b>Strumenti di capitale</b>												
<b>Azioni proprie</b>												
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	222.909.088	(222.909.088)									5.918.324	5.918.324
<b>Patrimonio netto</b>	5.102.534.889			(111.881.878)						4.028.676	(155.671.416)	4.839.010.271

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

(euro)

	Esistenze al 01.01.2008	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 2008
					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												
Sovrapprezzi 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

# Rendiconto finanziario

## Metodo indiretto

(euro)

A ATTIVITA' OPERATIVA	31/12/2010	31/12/2009
<b>1.Gestione</b>	<b>1.046.990.164</b>	<b>1.120.294.037</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	5.918.324	222.909.088
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (+/-)	8.054.573	(11.442.249)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (+/-)	1.153.354	9.610.306
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	445.887.918	568.745.458
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	88.747.810	105.966.706
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	135.466.980	(121.679.244)
- imposte e tasse non liquidate (+)	390.106.314	394.206.054
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	(28.345.109)	(48.022.082)
- altri aggiustamenti (+/-)		
<b>2.Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>1.630.419.320</b>	<b>(7.190.271.363)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(79.925.938)	(196.547.755)
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(405.577.543)	(430.676.063)
- crediti verso clientela	(6.675.606.876)	(2.449.397.879)
- crediti verso banche a vista	(37.661.603)	(1.208.287.281)
- crediti verso banche altri crediti	9.663.427.375	(2.513.445.887)
- altre attività	(834.236.095)	(391.916.498)
<b>3.Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(2.221.374.339)</b>	<b>5.923.460.516</b>
- debiti verso banche a vista	49.960.770	(120.640.860)
- debiti verso banche altri debiti	1.207.936.506	10.783.754.853
- debiti verso clientela	(2.039.189.032)	(1.026.927.219)
- titoli in circolazione	(1.406.385.095)	(2.547.569.432)
- passività finanziarie di negoziazione	8.128.681	307.887.915
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(112.001.656)	(971.572.153)
- altre passività	70.175.487	(501.472.588)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>456.035.145</b>	<b>(146.516.810)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1.Liquidità generata da:</b>	<b>61.606.917</b>	<b>345.366.570</b>
- vendite di partecipazioni	41.000	144.200.000
- dividendi incassati su partecipazioni		-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-
- vendite attività materiali	90.244.000	236.301.000
- vendite attività immateriali	(28.678.083)	(35.134.430)
- vendite di rami d'azienda		-
<b>2.Liquidità assorbita da:</b>	<b>(258.147.933)</b>	<b>(374.351.889)</b>
- acquisti di partecipazioni	(110.293.923)	(49.801.792)
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-
- acquisti di attività materiali	(147.854.010)	(324.550.097)
- acquisti di attività immateriali		-
- acquisti di rami d'azienda		-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</b>	<b>(196.541.016)</b>	<b>(28.985.319)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	0	
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	
- distribuzione dividendi e altre finalità	(269.442.942)	167.417.221
- aumento di cassa per effetto del conferimento di ramo d'azienda	0	
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(269.442.942)</b>	<b>167.417.221</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(9.948.813)</b>	<b>(8.084.908)</b>

## Riconciliazione

	<i>(euro)</i>	
Voci di bilancio	31/12/2010	31/12/2009
Cassa e disponibilità liquide	557.645.951	565.730.858
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-9.948.813	-8.084.908
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	547.697.138	557.645.950

## Nota Integrativa

## Parte A – Politiche contabili

## A.1 - Parte Generale

### SEZIONE 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il bilancio al 31 dicembre 2010 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.

Il bilancio è redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale in quanto, valutando il profilo economico e la struttura patrimoniale e finanziaria attuale e prospettica, non sono emerse incertezze legate ad eventi o circostanze che, considerati singolarmente o nel loro insieme, possano far sorgere dubbi riguardo alla continuità aziendale.

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 2010 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.

### SEZIONE 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del 31 dicembre 2010

Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti che possano incidere in misura rilevante sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della BNL SpA e del Gruppo.

Tra i fatti significativi avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si segnala che, in relazione alla crisi libica, in linea con la risoluzione del Consiglio di sicurezza dell'ONU del 26 febbraio 2011 e con quanto disposto dai successivi provvedimenti UE (misure di congelamento), il Gruppo BNL ha adottato provvedimenti di blocco dei fondi e delle attività nei confronti di entità libiche "listate" dalla UE.

In particolare, sono stati congelati, presso la BNL, depositi di denaro per 71 milioni di euro, di titoli obbligazionari per 5 milioni di euro nominali, nonché di n. 238.236 titoli di capitale di banche USA. Sono inoltre state congelate garanzie concesse dalla BNL ad entità libiche per 151 milioni di euro..

## 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 generar e 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 similari, 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 similari 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 e 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 forfettaria. In particolare, sulla base di analisi effettuate sulle evidenze quantitative del fenomeno e sulla sua dinamica, a partire dalle risultanze del 2010 la Banca ha apportato delle modifiche alla policy di accantonamento sui crediti scaduti, modificando la percentuale forfettaria di svalutazioni analitiche dal 25% al 15%.

I crediti non garantiti verso residenti in paesi che presentano difficoltà nel servizio del debito sono, di norma, valutati forfettariamente 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. Ai fini della determinazione dell'*impairment* collettivo, nel corso del 2010 la BNL ha introdotto, anche per il portafoglio individuals, una metodologia di impairment basata sul sistema di rating. Tale tecnica, simile nelle logiche a quella già utilizzata per i portafogli Corporate e SME Re tail, è basata su modelli di probabilità di default e loss given default dedicati a questa tipologia di portafoglio di clientela.

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* (c.d. *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 (c.d. *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 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>	2010			2009		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	155.223	2.436.421	1.078	132.674	2.370.783	
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita (1)	4.092.455	47.702	206.937	3.241.143	501.179	205.584
4. Derivati di copertura		264.738			314.562	
<b>Totale</b>	<b>4.247.678</b>	<b>2.748.861</b>	<b>208.015</b>	<b>3.373.817</b>	<b>3.186.524</b>	<b>205.584</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	968	2.164.549		323	2.157.066	
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	1.780.282	914.647		1.886.588	902.949	
3. Derivati di copertura		777.414			695.645	
<b>Totale</b>	<b>1.781.250</b>	<b>3.856.610</b>	<b>-</b>	<b>1.886.911</b>	<b>3.755.660</b>	<b>-</b>

1) I titoli disponibili per la vendita valutati al costo, pari ad 187.500 mila euro nel 2010, 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 negoziazione	valutate al fair value	disponibili per la vendita	di copertura
1. Esistenze iniziali			21.381	
2. Aumenti	1.233	-	139	-
2.1. Acquisti	453			
2.2. Profitti imputati a :	7	-	139	-
2.2.1 Conto Economico	7		139	
- di cui plusvalenze	7		139	
2.2.2. Patrimonio netto	x	x		
2.3 Trasferimenti da altri livelli				
2.4. Altre variazioni in aumento	773			
3. Diminuzioni	(155)	-	(2.083)	-
3.1 Vendite				
3.2 Rimborsi				
3.3 Perdite imputate a:	-	-	(2.083)	-
3.3.1 Conto Economico				
- di cui minusvalenze				
3.3.2 Patrimonio netto	x	x	(2.083)	
3.4 Trasferimenti ad altri livelli				
3.5 Altre variazioni in diminuzioni	(155)			
4. Rimanzanze finali	1.078		19.437	

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)*

	31/12/2010	31/12/2009
a) Cassa	547.697	496.663
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		60.983
Totale	547.697	557.646

## 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	31/12/2010			31/12/2009		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito	155.223	13.752	1.078	132.674	4.080	
1.1 Titoli strutturati		2.024		1.632	1.132	
1.2 Altri titoli di debito	155.223	11.728	1.078	131.042	2.948	
2. Titoli di capitale				-		
3. Quote di O.I.C.R.				-	-	
4. Finanziamenti	-	-		-	-	
4.1 Pronti contro termine attivi				-	-	
4.2 Altri				-	-	
<b>Totale A</b>	<b>155.223</b>	<b>13.752</b>	<b>1.078</b>	<b>132.674</b>	<b>4.080</b>	<b>-</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari	-	2.415.850	-	-	2.366.703	-
1.1 di negoziazione		2.353.933			2.286.811	
1.2 connessi con la fair value option		61.917			79.892	
1.3 altri						
2. Derivati creditizi	-	6.819	-	-	-	-
2.1 di negoziazione		6.819				
2.2 connessi con la fair value option						
2.3 altri						
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>2.422.669</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.366.703</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>155.223</b>	<b>2.436.421</b>	<b>1.078</b>	<b>132.674</b>	<b>2.370.783</b>	<b>-</b>

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

Voci/Valori	31/12/2010	31/12/2009
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>170.053</b>	<b>136.754</b>
1. Titoli di debito	170.053	136.754
a) Governi e Banche Centrali	20	126.126
b) Altri enti pubblici	-	232
c) Banche	19.006	9.969
d) Altri Emittenti	151.027	427
2. Titoli di capitale	-	-
a) Banche	-	-
b) Altri Emittenti	-	-
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- altri	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale A</b>	<b>170.053</b>	<b>136.754</b>
<b>B. Strumenti derivati (*)</b>	<b>2.422.669</b>	<b>2.366.703</b>
a) Banche	1.745.359	1.671.962
- fair value	1.745.359	1.671.962
b) Clientela	677.310	694.741
- fair value	677.310	694.741
<b>Totale B</b>	<b>2.422.669</b>	<b>2.366.703</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>2.592.722</b>	<b>2.503.457</b>

(\*) Di cui deteriorati per 47.632 mila euro nel 2010 e 36.640 mila euro nel 2009.

## 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	136.754	-	-	-	136.754
B Aumenti	10.973.664	-	-	-	10.973.664
B1. Acquisti	10.954.326	-	-	-	10.954.326
B1.2 Acquisti per operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-
B2. Variazioni positive di fair value	176	-	-	-	176
B3. Altre variazioni	19.162	-	-	-	19.162
C Diminuizioni	10.940.365	-	-	-	10.940.365
C1. Vendite	10.932.096	-	-	-	10.932.096
C2. Rimborsi	7.296	-	-	-	7.296
C3. Variazioni negative di fair value	18	-	-	-	18
C4. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C5. Altre variazioni	955	-	-	-	955
D Rimanenze finali	170.053	-	-	-	170.053

**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	31/12/2010			31/12/2009		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1 Titoli di debito	3.666.732	-	19.437	2.812.537	418.414	21.549
1.1 Titoli strutturati				-	-	
1.2 Altri titoli di debito	3.666.732		19.437	2.812.537	418.414	21.549
2 Titoli di capitale	1.613	38.995	187.500	6.578	51.672	184.035
2.1 Valutati al fair value	1.613	38.995		6.578	51.672	
2.2 Valutati al costo (1)			187.500	-	-	184.035
3 Quote di O.I.C.R.	424.110 (2)	8.707		422.028 (2)	31.093	
4 Finanziamenti				-	-	
<b>Totale</b>	<b>4.092.455</b>	<b>47.702</b>	<b>206.937</b>	<b>3.241.143</b>	<b>501.179</b>	<b>205.584</b>

(1) I titoli valutati al costo pari a 187.500 mila euro nel 2010, 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	31/12/2010	31/12/2009
1. Titoli di debito	3.686.169	3.252.499
a) Governi e Banche Centrali (1)	3.666.732	2.812.537
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche		418.413
d) Altri emittenti	19.437	21.549
2. Titoli di capitale	228.108	242.286
a) Banche	160.681	160.682
b) Altri emittenti:	67.427	81.604
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	39.745	55.059
- imprese non finanziarie	22.988	21.436
- altri	4.694	5.109
3. Quote di O.I.C.R.	432.817	453.121
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale</b>	<b>4.347.094</b>	<b>3.947.906</b>

(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	31/12/2010		31/12/2009	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1 O.I.C.R. di diritto italiano	8.707	-	-	28.387
- armonizzati aperti	-	-	-	-
- non armonizzati aperti	-	-	-	-
- chiusi	8.707	-	-	12.320
- riservati	-	-	-	15.775
- speculativi	-	-	-	292
2 O.I.C.R. di altri Stati UE	424.110	-	422.028	2.706
- armonizzati	424.110	-	422.028	2.706
- non armonizzati aperti	-	-	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>432.817</b>	<b>-</b>	<b>422.028</b>	<b>31.093</b>

#### 4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2010	31/12/2009
1. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica del fair value	3.661.191	2.812.537
a) rischio di tasso di interesse	3.661.191	2.812.537
b) rischio di prezzo	-	-
c) rischio di cambio	-	-
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	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.661.191</b>	<b>2.812.537</b>

## 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 31/12/2010
A. Esistenze iniziali	3.252.499	242.286	453.121	-	3.947.906
B. Aumenti	1.491.431	8.714	2.082	-	1.502.227
B1. Acquisti	1.410.567	2.941	-	-	1.413.508
B2. Variazioni positive di fair value	48.021	3.601	2.082	-	53.704
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	-	-	-	-	-
B6. Altre variazioni	32.843	2.172	-	-	35.015
C. Diminuzioni	- 1.057.761	- 22.892	- 22.386	-	- 1.103.039
C1. Vendite	- 407.381	- 1.586	- 18.773	-	- 427.740
C2. Rimborsi	- 418.092	-	-	-	- 418.092
C3. Variazioni negative di fair value	- 232.172	- 16.022	-	-	- 248.194
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	- 1.155	- 3.613	-	- 4.768
- imputate al conto economico	-	- 1.155	- 3.613	-	- 4.768
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	- 116	- 4.129	-	-	- 4.245
D. Rimanenze finali	3.686.169	228.108	432.817	-	4.347.094

**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	31/12/2010	31/12/2009
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>719.966</b>	<b>543.975</b>
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	719.966	543.975
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
<b>B. Crediti verso Banche</b>	<b>4.447.757</b>	<b>14.249.375</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	290.397	328.063
2. Depositi vincolati	3.807.582	13.554.118
3. Altri finanziamenti:	249.776	267.038
3.1 - Pronti contro termine attivi	100.303	121.618
3.2 Leasing finanziario	-	-
3.3 - Altri	149.473	145.420
4. Titoli di debito	100.002	100.156
4.1 - Titoli strutturati	-	-
4.2 - Altri titoli di debito	100.002	100.156
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>5.167.723</b>	<b>14.793.350</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>5.167.723</b>	<b>14.793.350</b>

### 6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2010	31/12/2009
<b>1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
<b>2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b>	<b>563.848</b>	<b>361.349</b>
a) tasso di interesse	563.848	361.349
b) tasso di cambio	-	-
c) altro	-	-
<b>Totale</b>	<b>563.848</b>	<b>361.349</b>

### 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	Totale 31/12/2010		Totale 31/12/2009	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
1 Conti correnti	5.581.402	554.154	5.299.572	361.763
2 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-
3 Mutui	37.047.043	2.809.641	36.143.122	1.865.169
4 Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	2.505.435	75.254	2.271.381	51.235
5 Leasing finanziario	-	-	-	-
6 Factoring	4.380	1	68.192	-
7 Altre operazioni	24.758.349	869.583	21.453.353	496.886
8 Titoli di debito	406.888	-	329.225	-
8.1 Strutturati	-	-	-	-
8.2 Altri titoli di debito	406.888	-	329.225	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>70.303.497</b>	<b>4.308.633</b>	<b>65.564.845</b>	<b>2.775.053</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>71.947.823</b>	<b>4.308.633</b>	<b>66.902.874</b>	<b>2.775.053</b>

I crediti verso clientela comprendono 374.849 mila euro di finanziamenti concessi alla clientela con fondi di terzi in amministrazione.

### Dettaglio dei Crediti verso clientela - altre operazioni

(migliaia di euro)

Altre operazioni	31/12/2010
Sovvenzioni	19.504.258
Portafoglio scontato	132.338
Altri crediti	5.991.336

## 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2010		31/12/2009	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
1. Titoli di debito	406.888	-	329.225	-
a) Governi	15.261	-	14.155	-
b) Altri Enti pubblici	281.635	-	288.544	-
c) Altri emittenti	109.992	-	26.526	-
- imprese non finanziarie	36.007	-	26.526	-
- imprese finanziarie	73.985	-	-	-
- assicurazioni	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-
2. Finanziamenti verso:	69.896.609	4.308.633	65.235.619	2.775.053
a) Governi	259.436	1	322.016	112
b) Altri Enti pubblici	2.700.698	13.757	2.587.410	11.890
c) Altri soggetti	66.936.475	4.294.875	62.326.193	2.763.051
- imprese non finanziarie	35.348.073	2.999.296	33.384.776	1.608.771
- imprese finanziarie	9.264.185	78.969	7.064.888	6.973
- assicurazioni	22.648	-	20.936	-
- altri	22.301.569	1.216.610	21.855.593	1.147.307
<b>Totale</b>	<b>70.303.497</b>	<b>4.308.633</b>	<b>65.564.844</b>	<b>2.775.053</b>

## 7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2010	31/12/2009
1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value	380.753	270.128
a) rischio di tasso di interesse	380.753	270.128
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	-	-
<b>Totale</b>	<b>380.753</b>	<b>270.128</b>

## 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)*

	2010			VN 2010	2009			VN 2009
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari	-	264.738	-	8.821.153	-	314.562	-	10.221.646
1) Fair value	-	264.551	-	8.686.252	-	314.501	-	10.037.704
2) Flussi finanziari	-	187	-	134.901	-	61	-	183.942
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	264.738	-	8.821.153	-	314.562	-	10.221.646

## 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	4.015	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Crediti	1.620	-	-	X	-	X	78	X	X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X	-	-	X	-	X	-	X	X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X	-	X	-	X
5. Altre operazioni	-	-	-	-	-	X	-	X	-
<b>Totale attività</b>	<b>5.635</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Passività finanziarie	82.932	-	-	X	-	X	109	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	175.984	X	-	X
<b>Totale passività</b>	<b>82.932</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175.984</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	31/12/2010	31/12/2009
1. Adeguamento positivo	442.390	401.758
1.1 di specifici portafogli:	442.390	401.758
a) crediti	442.390	401.758
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
1.2 complessivo	-	-
2. Adeguamento negativo	(28)	(4.773)
2.1 di specifici portafogli:	(28)	(4.773)
a) crediti	(28)	(4.773)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
2.2 complessivo	-	-
<b>Totale</b>	<b>442.362</b>	<b>396.985</b>

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

(migliaia di euro)

Attività coperte	31/12/2010	31/12/2009
1. Crediti	8.105.503	9.411.939
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
3. Portafoglio	-	-
<b>Totale</b>	<b>8.105.503</b>	<b>9.411.939</b>

**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 % (*)
<b>A Imprese controllate in via esclusiva</b>			
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 BNPP PARISBAS PERSONAL FINANCE S.p.A.	MILANO	100,00	100,00
6 BNPP PARISBAS PERSONAL FINANCE RETE AGENTI S.p.A.	MILANO	100,00	100,00
7 IFITALIA - INTERNATIONAL FACTORS ITALIA S.p.A.	MILANO	99,64	99,64
8 ITS & SOGECRED S.p.A. in liquidazione	ROMA	100,00	100,00
9 SUD FACTORING S.P.A. in liquidazione	BARI	100,00	100,00
10 TAMLEASING S.p.A. in liquidazione	MILANO	98,86	98,86
<b>B Imprese controllate in modo congiunto</b>			
<b>C Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>			
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 INTERNATIONAL S.p.A.	ROMA	50,00	50,00

(\*) 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)
<b>A Imprese controllate in via esclusiva</b>	10.892.555	350.771	53.309	475.765	267.278	
1 ARTIGIANCASSA S.p.A.	140.768	23.094	(539)	8.731	3.951	X
2 BNL FINANCE S.p.A.	542.534	41.628	5.858	23.092	16.894	X
3 BNL POSITIVITY S.r.l.	13.307	32.261	258	3.182	836	X
4 IFITALIA S.p.A.	6.284.495	177.719	44.122	317.270	136.203	X
5 BNL MULTISERVIZI in liq. (4)	2.130	5	(55)	730	100	X
6 BNPP PARISBAS PERSONAL FINANCE S.p.A.	3.908.627	75.223	3.845	122.059	108.716	X
7 BNPP PARISBAS PERSONAL FINANCE RETE AGENTI S.p.A.	694	841	(180)	701	578	X
8 ITS & SOGECRED SpA in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
9 SUD FACTORING SpA in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
10 TAMLEASING SpA in liq (4)	-	-	-	-	-	X
<b>B Imprese controllate in modo congiunto</b>						
<b>C Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>	49.807	86.134	(1.326)	29.650	7.100	
1 SCANDOLARA	30.366	59.156	(1.988)	25.286	7.100	X
2 CORIT - CONCESSIONARIA RISCOSSIONE TRIBUTI in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
3 AGRIFACTORING SpA in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
4 PANTEX INTERNATIONAL	19.441	26.978	662	4.364	-	X
<b>TOTALE</b>	<b>10.942.362</b>	<b>436.905</b>	<b>51.983</b>	<b>505.415</b>	<b>274.378</b>	

(1) Vengono esposti i dati contabili delle singole società relativi al 31 dicembre 2010. Per le società Scandolara, Pantex e Rete Agenti i dati si riferiscono al 31 dicembre 2009, 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)*

	31/12/2010	31/12/2009
A. Esistenze iniziali	164.126	258.524
B. Aumenti	110.294	49.802
B1. Acquisti	109.716	39.060
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-
B4. Altre variazioni	578	10.742
C. Diminuzioni	- 41	144.200
C1. Vendite	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-
C3. Altre variazioni	- 41	144.200
D. Rimanenze finali	274.379	164.126
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	-	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	31/12/2010	31/12/2009
<b>A. Attività ad uso funzionale</b>		
1.1 di proprietà	1.758.816	1.760.854
a) terreni	647.815	649.193
b) fabbricati	960.383	911.719
c) mobili	34.868	22.709
d) impianti elettronici	81.206	96.910
e) altre	34.544	80.323
1.2 acquisite in leasing finanziario	-	63
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	63
e) altre	-	-
<b>Totale A</b>	<b>1.758.816</b>	<b>1.760.917</b>
<b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b>		
2.1 di proprietà	151.821	147.776
a) terreni	59.296	59.520
b) fabbricati	92.525	88.256
2.2 acquisite in leasing finanziario	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
<b>Totale B</b>	<b>151.821</b>	<b>147.776</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>1.910.637</b>	<b>1.908.693</b>

## 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	649.193	1.031.820	41.902	331.624	191.332	2.245.871
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	120.101	19.193	234.651	111.009	484.954
A.2 Esistenze iniziali nette	649.193	911.719	22.709	96.973	80.323	1.760.917
B. Aumenti	195	87.809	19.862	17.307	15.903	141.076
B.1 Acquisti	-	-	19.862	17.299	15.901	53.062
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	37.415	-	-	-	37.415
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	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	195	50.394	-	8	2	50.599
C. Diminuzioni	1.573	39.145	7.703	33.074	61.682	143.177
C.1 Vendite	765	1.635	-	8	2	2.410
C.2 Ammortamenti	-	25.170	7.703	12.220	8.265	53.358
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:	808	1.311	-	-	3.438	5.557
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	3.438	3.438
b) attività in via di dismissione	808	1.311	-	-	-	2.119
C.7 Altre variazioni	-	11.029	-	20.846	49.977	81.852
D. Rimanenze finali nette	647.815	960.383	34.868	81.206	34.544	1.758.816
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	148.702	26.897	218.924	111.695	506.218
D.2 Rimanenze finali lorde	647.815	1.109.085	61.765	300.130	146.239	2.265.034
E. Valutazione al costo	647.815	960.383	34.868	81.206	34.544	1.758.816

## 11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento : variazioni annue

(migliaia di euro)

	31/12/2010	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	59.520	88.256
B. Aumenti		6.778
B.1 Acquisti	-	
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	3.340
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		3.438
B.7 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	224	2.509
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti	-	2.308
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:	224	201
a) immobili ad uso funzionale		
b) attività non correnti in via di dismissione	224	201
C.7 Altre variazioni		-
D. Rimanenze finali	59.296	92.525
E. Valutazione al fair value	74.401	87.054

## 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 14,29% 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	31/12/2010		31/12/2009	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X		X	-
A.2 Altre attività immateriali	100.125	-	104.529	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	100.125	-	104.529	-
a) Attività immateriali generate internamente	11.945	-	7.548	-
b) Altre attività	88.180	-	96.981	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	100.125	-	104.529	

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	-	42.902	-	222.276	-	265.178
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	35.354	-	125.295	-	160.649
A.2 Esistenze iniziali nette	-	7.548	-	96.981	-	104.529
B. Aumenti	-	6.536	-	23.723	-	30.259
B.1 Acquisti	-	-	-	23.723	-	23.723
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	5.481	-	-	-	5.481
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	-	1.055	-	-	-	1.055
C. Diminuzioni	-	2.139	-	32.524	-	34.663
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	2.139	-	30.943	-	33.082
- Ammortamenti	X	2.139	-	30.943	-	33.082
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	1.581	-	1.581
D. Rimanenze finali nette	-	11.945	-	88.180	-	100.125
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	37.492	-	156.238	-	193.730
E. Rimanenze finali lorde	-	49.437	-	244.418	-	293.855
F. Valutazione al costo	-	11.945	-	88.180	-	100.125

### 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)

	31/12/2010			31/12/2009		
	ires	irap	totale	ires	irap	totale
1. Svalutazioni di crediti eccedente la quota deducibile nell'anno	383.162	-	383.162	229.762	-	229.762
2. Altre svalutazioni di crediti non dedotte	10.363	1.712	12.075	9.463	1.634	11.097
3. Accantonamenti a fondi per il personale a prestazione definita	13.436	-	13.436	13.559	-	13.559
4. Accantonamenti a fondi rischi e oneri	204.625	-	204.625	175.663	31	175.694
5. Minusvalenze su derivati	75	13	88	3	-	3
6. Minusvalenze su titoli	79.316	13.931	93.247	16.994	2.934	19.928
7. Ammortamenti su immobili	9.764	692	10.456	5.009	616	5.625
8. Ammortamenti su software	3.718	-	3.718	1.316	-	1.316
9. Perdita fiscale	-	-	-	-	-	-
10. Altre imposte anticipate	41.382	7.123	48.505	51	9	60
<b>Totale</b>	<b>745.841</b>	<b>23.471</b>	<b>769.312</b>	<b>451.820</b>	<b>5.224</b>	<b>457.044</b>

## 13.2 Passività per imposte differite: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2010			31/12/2009		
	ires	irap	totale	ires	irap	totale
1. Plusvalenze su titoli	9.261	1.626	10.887	7.181	1.241	8.422
2. Plusvalenze su partecipazioni	368	-	368	557	-	557
3. Ammortamenti su immobilizzazioni materiali e immateriali	20.621	3.157	23.778	20.873	2.571	23.444
4. Plusvalenza su derivati	21	4	25	2	-	2
5. Plusvalenza su immobili	8.325	121	8.446	12.065	375	12.440
6. TFR dipendenti	4.870	-	4.870	5.612	-	5.612
7. Altre imposte differite	1.583	278	1.861	1.677	290	1.967
<b>Totale</b>	<b>45.049</b>	<b>5.186</b>	<b>50.235</b>	<b>47.967</b>	<b>4.477</b>	<b>52.444</b>

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

(migliaia di euro)

	31/12/2010	31/12/2009
1. Importo iniziale	437.112	321.646
2. Aumenti	351.251	207.451
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	300.761	204.518
a) relative a precedenti esercizi	173	329
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	300.588	204.189
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	39	-
2.3 Altri aumenti	50.451	-
2.4 Altri aumenti per operazione di aggregazione aziendale	-	2.933
3. Diminuzioni	112.384	91.985
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	112.384	91.985
a) rigiri	106.161	90.713
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	6.223	1.272
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	675.979	437.112

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

(migliaia di euro)

	31/12/2010	31/12/2009
1. Esistenze iniziali	43.465	57.836
2. Aumenti	1.379	14.196
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	1.325	9.754
a) relative a precedenti esercizi	1.325	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	9.754
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	54	-
2.3 Altri aumenti	-	-
2.4 Altri aumenti per operazione di aggregazione aziendale	-	4.442
3. Diminuzioni	5.889	28.567
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	5.889	8.328
a) rigiri	5.426	6.010
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	463	2.318
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	20.238
4. Importo finale	38.955	43.465

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

(migliaia di euro)

	31/12/2010	31/12/2009
1. Importo iniziale	19.932	51.602
2. Aumenti	123.856	4.068
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	123.844	4.068
a) relative a precedenti esercizi	37	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	123.807	4.068
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	12	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	50.455	35.738
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4	35.738
a) rigiri	4	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	50.451	-
4. Importo finale	93.333	19.932

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

(migliaia di euro)

	31/12/2010	31/12/2009
1. Importo iniziale	8.979	17.918
2. Aumenti	2.490	522
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	2.485	522
a) relative a precedenti esercizi	16	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	2.469	522
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	5	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	189	9.461
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	189	9.461
a) rigiri	189	9.462
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	11.280	8.979

### 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 2010, le imposte correnti e quelle differite sono state determinate con le aliquote del 27,5% per l’IRES e del 4,83% 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)

	31/12/2010	31/12/2009
<b>A. Singole attività</b>		
A1 Attività finanziarie	-	-
A2 Partecipazioni	-	-
A3 Attività materiali	3.541	1.008
A4 Attività immateriali	-	-
A5 Altre attività non correnti	-	-
<b>Totale A</b>	<b>3.541</b>	<b>1.008</b>
<b>B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)</b>		
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	-	-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Passività associate a singole attività in via di dismissione</b>		
C1 Debiti	-	-
C2 Titoli	-	-
C3 Altre passività	-	-
<b>Totale C</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione</b>		
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	-	-
<b>Totale D</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Le attività in via di dismissione si riferiscono ad due immobili 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)*

	31/12/2010	31/12/2009
Partite debitorie in corso di esecuzione	406.628	389.706
Altri debitori diversi	430.385	207.500
Assegni e altri valori in cassa	65.839	83.471
Costi diversi su immobili di terzi	116.732	79.580
Conti fra filiali saldi debitori	186.489	93.195
Ratei e risconti attivi	29.549	31.744
Competenze in corso di addebito	24.746	21.356
Debitori per titoli a pronti da consegnare "HFT"	27.043	9.917
Depositi cauzionali	2.232	3.324
<b>Totale</b>	<b>1.289.643</b>	<b>919.793</b>

## Passivo

### SEZIONE 1 – Debiti verso banche - Voce 10

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2010	31/12/2009
1. Debiti verso Banche Centrali	-	392.426
2. Debiti verso banche	33.690.541	32.040.218
2.1 Conti correnti e depositi liberi	590.880	540.919
2.2 Depositi vincolati	29.519.875	29.186.154
2.3 Finanziamenti	3.579.786	2.313.145
2.3.1 Pronti contro termine passivi	1.018.329	326.242
2.3.2 altri	2.561.457	1.986.903
2.4 Debiti per impegno di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Altri debiti	-	-
Totale	33.690.541	32.432.644
<i>Fair value</i>	33.690.541	32.432.644

## 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 1.400 milioni di euro. A fine 2009 il suddetto prestito era presente per 1.000 milioni di euro.

## 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)

	31/12/2010	31/12/2009
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	572.423	364.290
a) rischio di tasso di interesse	572.423	364.290
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
<b>Totale</b>	<b>572.423</b>	<b>364.290</b>

## 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	31/12/2010	31/12/2009
1. Conti correnti e depositi liberi	33.849.046	34.993.790
2. Depositi vincolati	374.058	542.288
3. Finanziamenti	98.667	245.480
3.1 Pronti contro termine passivi	97.562	236.919
3.2 Altri	1.105	8.561
4. Debiti per impegno di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
5. Altri debiti	2.882.190	3.463.966
<b>TOTALE</b>	<b>37.203.961</b>	<b>39.245.524</b>
<b>FAIR VALUE</b>	<b>37.203.961</b>	<b>39.245.524</b>

### 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	31/12/2010	31/12/2009
1. Debiti oggetto di copertura specifica del fair value	2.761.825	3.401.060
a) rischio di tasso di interesse	2.761.825	3.401.060
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	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.761.825</b>	<b>3.401.060</b>

## 2.5 Debiti per leasing finanziario

*(migliaia di euro)*

Tipologia operazioni	31/12/2010	31/12/2009
1. Debiti rivenienti da leasing finanziario con la società BNP Paribas Lease Group SpA	1.105	1.210

## 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	1.001	104	-	1.105
Quota capitale	693	102	-	795
Quota interessi	308	2	-	310

## SEZIONE 3 – Titoli in circolazione - Voce 30

## 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia titoli/Valori	31/12/2010				31/12/2009			
	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	7.354.705	-	7.427.020	-	8.608.921	-	8.633.886	-
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	7.354.705	-	7.427.020	-	8.608.921	-	8.633.886	-
2. Altri titoli	554.422	-	554.422	-	704.590	-	704.590	-
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	554.422	-	554.422	-	704.590	-	704.590	-
Totale	7.909.127	-	7.981.442	-	9.313.511	-	9.338.476	-

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

(migliaia di euro)

Descrizione	31/12/2010		31/12/2009	
	Tipo Tasso	Valore di Bilancio	Tipo Tasso	Valore di Bilancio
1. Passività subordinate				
Strumenti ibridi di patrimonializzazione		1.245.866		830.775
- Prestiti obbligazionari che superano il 10% del totale	TF	-	TF	-
- Altri prestiti obbligazionari	TF	1.147.752	TF	688.735
- Altri prestiti obbligazionari	TV	98.114	TV	142.040
Titoli subordinati		248.811		248.273
- Prestiti obbligazionari che superano il 10% del totale	TV	248.811	TV	248.093
- Altri prestiti obbligazionari	TF	-	TF	180
- Altri prestiti obbligazionari	TV	-	TV	-
2. Passività subordinate				
Prestiti obbligazionari che superano il 10% del totale		-		-
Altri prestiti obbligazionari		-		-
<b>Totale</b>		<b>1.494.677</b>		<b>1.079.048</b>

## 3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni	31/12/2010	31/12/2009
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value	877.210	791.790
a) rischio di tasso di interesse	877.210	791.790
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 eur)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2010					31/12/2009				
	VN	FV			FV*	VN	FV			FV*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. Passività per cassa</b>										
1. Debiti verso banche (*)	2.452	968	1.485		2.453	110	111			111
2. Debiti verso clientela (*)	1.357	-	1.645	-	1.645	215	212	-		212
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
<b>Totale A</b>	<b>3.809</b>	<b>968</b>	<b>3.130</b>	<b>-</b>	<b>4.098</b>	<b>325</b>	<b>323</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>323</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>	X				X					
1. Derivati finanziari	-	-	2.154.727	-	-	-	-	2.154.696		
1.1 Di negoziazione	X	-	2.130.438	-	X	X	-	2.120.144		X
1.2 Connessi con la fair value option	X	-	24.289	-	X	X	-	34.552		X
1.2 Altri	X	-	-	-	X	X	-	-		X
2. Derivati creditizi	-	-	6.692	-	-	-	-	2.370		
2.1 Di negoziazione	X	-	-	-	X	X	-	-		X
2.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	-	X	X	-	-		X
2.2 Altri	X	-	6.692	-	X	X	-	2.370		X
<b>Totale B</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>2.161.419</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>2.157.066</b>	<b>-</b>	<b>X</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>X</b>	<b>968</b>	<b>2.164.549</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>323</b>	<b>2.157.066</b>	<b>-</b>	<b>X</b>

**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	31/12/2010					31/12/2009				
	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	2.650.068	1.780.282	914.647	-	2.693.716	2.758.709	1.886.588	902.949	-	2.811.337
3.1 Strutturati	2.650.068	1.780.282	914.647	-	X	2.758.709	1.886.588	902.949	-	X
3.2 Altri	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
<b>Totale</b>	<b>2.650.068</b>	<b>1.780.282</b>	<b>914.647</b>	<b>-</b>	<b>2.693.716</b>	<b>2.758.709</b>	<b>1.886.588</b>	<b>902.949</b>	<b>-</b>	<b>2.811.337</b>

#### 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

### 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	-	-	2.789.537	2.789.537
B. Aumenti	-	-	406.262	406.262
B1. Emissioni	-	-	376.823	376.823
B2. Vendite	-	-	-	-
B3. Variazioni positive di fair value	-	-	5.324	5.324
B4. Altre variazioni	-	-	24.115	24.115
C. Diminuzioni	-	-	500.870	500.870
C1. Acquisti	-	-	-	-
C2. Rimborsi	-	-	489.965	489.965
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	10.905	10.905
C4. Altre variazioni	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	-	-	2.694.929	2.694.929

## 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 2010			VN 2010	Fair value 2009			VN 2009
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari	-	777.414	-	13.082.050	-	695.645	-	11.826.009
1) Fair value		777.027		12.654.845		695.551		11.644.584
2) Flussi finanziari		387		427.205		94		181.425
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>777.414</b>	<b>-</b>	<b>13.082.050</b>	<b>-</b>	<b>695.645</b>	<b>-</b>	<b>11.826.009</b>

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

(migliaia di euro)

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Generica	Flussi finanziari		Investim. Esteri
	Specifica						Specifica	Generica	
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi				
1 Attività finanziarie disponibili per la vendita	220.384	-	-	-	-	X	-	X	X
2 Crediti	27.602	-	-	X	-	X	10	X	X
3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X	-	-	X	-	X	-	X	X
4 Portafoglio	X	X	X	X	X	523.579	X	-	X
5 Altre operazioni	-	-	-	-	-	X	-	X	-
<b>Totale attività</b>	<b>247.986</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>523.579</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1 Passività finanziarie	1.573	-	-	X	-	X	377	X	X
2 Portafoglio	X	X	X	X	X	3.889	X	-	X
<b>Totale passività</b>	<b>1.573</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.889</b>	<b>377</b>	<b>-</b>	<b>X</b>
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	31/12/2010	31/12/2009
1. Adeguamento positivo delle passività finanziarie	136.026	168.871
2. Adeguamento negativo delle passività finanziarie	(18.176)	(14.411)
<b>Totale</b>	<b>117.850</b>	<b>154.460</b>

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

(migliaia di euro)

Passività coperte	31/12/2010	31/12/2009
1. Passività finanziarie	4.990.000	6.230.000
<b>Totale</b>	<b>4.990.000</b>	<b>6.230.000</b>

**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

	31/12/2010	31/12/2009
Partite creditorie in corso di esecuzione	387.880	290.133
Altri creditori diversi	663.462	513.601
Dimissioni consensuali	189.034	193.631
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	137.008	183.606
Fondi Garanzie e Impegni	107.960	143.246
Creditori per titoli di negoziazione a pronti da ricevere	174.572	136.236
Competenze in corso di accredito	84.304	75.002
Debiti verso fornitori	28.238	32.474
Conti fra filiali saldi creditori	69.424	31.975
Ratei e Risconti passivi	155.012	18.302
TFR da versare ai fondi	6.909	6.731
Finanziamenti per formazione del personale	-	2.102
<b>Totale</b>	<b>2.003.803</b>	<b>1.627.039</b>

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

### 11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

*(migliaia di euro)*

	31/12/2010	31/12/2009
A. Esistenze iniziali	350.791	378.897
B. Aumenti	16.848	18.829
B.1 Accantonamento dell'esercizio	12.763	15.251
B.2 Altre variazioni	1.032	-
B.3 Variazioni per operazione di aggregazione aziendale	3.053	3.578
C. Diminuzioni	33.445	46.935
C.1 Liquidazioni effettuate	33.445	46.935
C.2 Altre variazioni		
D. Rimanenze finali (*)	334.194	350.791

(\*) L'importo del TFR al 31 dicembre 2010 determinato secondo quanto previsto dall'art. 2120 del C.c. ammonta a euro 345.207.296,87 (euro 367.200.494,80 al 31/12/2009).

### 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 detagliata, 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 12.763 mila euro (15.251 mila euro nell'esercizio 2009).

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. Le perdite attuariali non rilevate nel conto economico del 2010 in applicazione della metodologia del "corridoio" ammontano a euro 7.903 mila (1.792 mila nell'esercizio 2009).

### ***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 2010 stimata da un attuario indipendente al netto delle perdite attuariali cumulate non rilevate. Queste ultime sono complessivamente pari a 7.590 mila euro (284 mila euro al 31/12/2009).

### ***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 e economiche finanziarie (tabelle di mortalità, inflazione monetaria). Per l'esercizio 2010 sono stati utilizzati i seguenti parametri: tasso di attualizzazione 3,80% (3,5% nell'esercizio 2009); tasso di inflazione 2% (2% nell'esercizio 2009); tasso di incremento salariale 2% (1,5% nell'esercizio 2009); durata attesa lavorativa stimata pari a 9 anni.

## SEZIONE 12 – Fondi per rischi ed oneri - Voce 120

## 12.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

Voci/Valori	31/12/2010	31/12/2009
1. Fondi di quiescenza aziendali	48.858	49.305
2. Altri fondi per rischi ed oneri	652.089	495.528
2.1 controversie legali	258.957	239.508
2.2 oneri per il personale	297.703	193.394
2.3 frodi e malfunzionamenti	32.275	33.326
2.4 altri	63.155	29.300
Totale	700.947	544.833

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

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2010	31/12/2009
2.4 altri		
- oneri per spese	9.806	3.735
- opzioni, garanzie e altri rischi su partecipazioni cedute	2.400	2.400
- altri fondi aventi specifica destinazione	50.949	23.165
Totale	63.155	29.300

## 12.2 Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	49.305	495.528	544.833
B. Aumenti	5.026	431.291	436.317
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.793	423.334	425.127
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	3.233	2.728	5.961
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	5.229	5.229
C. Diminuzioni	(5.473)	(274.730)	(280.203)
C.1 Utilizzo nell'esercizio	(5.473)	(270.423)	(275.896)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	(4.307)	(4.307)
D. Rimanenze finali al 31/12/2010	48.858	652.089	700.947

## 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 8 0%) 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 2010 i destinatari di Assegno Periodico Integrativo sono:

- 69 pensionati ex dirigenti centrali (72 al 31/12/2009)
- 4 dirigenti centrali attivi (5 al 31/12/2009)
- 2 ex dirigenti centrali differiti (3 al 31/12/2009)

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

- pensionati ex dirigenti centrali 71.232 mila euro (73.850 mila euro al 31/12/2009)
- dirigenti centrali attivi 1.297 mila euro (2.389 mila euro al 31/12/2009)
- ex dirigenti centrali differiti 896 mila euro (737 mila euro al 31/12/2009)

## **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 c.d. "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 2010 le perdite attuariali nette non rilevate ammontano a 1.677 mila euro (3.429 mila euro nell'esercizio 2009).

## **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 2010 stimata da un attuario indipendente al netto degli utili attuariali accumulati non rilevati. Questi ultimi sono complessivamente pari a 24.567 mila euro (26.708 mila euro nell'esercizio 2009).

## **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 2010 sono stati utilizzati i seguenti parametri: tasso di attualizzazione 4,35% (4,2% nel 2009); tasso di inflazione 2% (2% nel 2009); tasso di incremento salariale 2% (2% nel 2009); vita residua stimata 15 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 ai sei mesi o vero all'anno 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 si attestano all'incirca sui 12 anni (3/4 anni per il primo grado; 2/3 anni per il secondo grado; 5 anni per la Corte di Cassazione).

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 è pari al 27% 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 2010 i giudizi di revocatoria fallimentare ammontano a n. 417 (519 al 31/12/2009) per un petitum in linea capitale complessivo di 614 milioni di euro (683 milioni di euro al 31/12/2009) e sono fronteggiati da un fondo rischi di 163 milioni di euro (come al 31/12/2009).

### 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 e messi 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.

	<i>(migliaia di euro)</i>	
	31/12/2010	31/12/2009
Fondi del personale:		
- incentivazione all'esodo	95.703	4.011
- premio di rendimento	109.809	110.559
- ferie non godute	37.115	35.113
- premio di anzianità	18.132	20.886
- altri benefici ai dipendenti	36.945	22.825
<b>Totale</b>	<b>297.703</b>	<b>193.394</b>

### Fondo incentivazione all'esodo

Le risultanze al 31 dicembre 2010 comprendono uno stanziamento di 92 milioni di euro che rappresenta l'ammontare residuale di un accantonamento complessivo di 185 milioni effettuato nell'ambito del piano "Progetti di Business e Scenario Risorse Umane per il triennio 2010-2012" e successive estensioni che hanno definito una ristrutturazione che, tra l'altro, comporta uscite straordinarie di risorse attraverso pensionamenti ed esodi "Fondo ABI" per circa 1.300 persone. Il restante ammontare di 4 milioni di euro si riferisce alla residua passività relativa al piano esodi previsto per il biennio 2008/2009.

### Premio di rendimento

Il fondo include il premio aziendale (in sigla VAP), da assegnare nell'esercizio 2011, 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 2010.

La passività totale iscritta in bilancio ammonta a 110 milioni di euro (111 milioni di euro al 31/12/2009).

### 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 2010 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 2010 di ciascuna dipendente in base alla rispettiva Retribuzione Annuale Lorda (RAL) e considerando oneri previdenziali e 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 37 milioni di euro al 31 dicembre 2010 (35 milioni al 31/12/2009).

### **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 2010 è iscritta una passività per 18 milioni di euro (21 milioni al 31/12/2009).

### **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 5 milioni (4,5 milioni al 31/12/2009). La passività iscritta in bilancio è pari al valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti maturati al 31 dicembre 2010 stimata da un attuario indipendente al netto delle perdite attuariali cumulate non rilevate. Queste ultime sono complessivamente pari a 1 milione (1 milione al 31/12/2009).

#### **12.4.3 Altri fondi**

Gli altri fondi si riferiscono ai seguenti oneri:

### **Oneri su partecipazioni.**

Il " fondo o neri s u pa rtecipazioni" h a p rincipalmente l a f inalità d i f ronteggiare 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 2010 è così composto:

(migliaia di euro)

PATRIMONIO NETTO		31/12/2010	31/12/2009
130	Riserve da valutazione	-146.130	15.460
160	Riserve	852.042	736.986
	<i>a) di utili</i>	264.258	41.349
	<i>b) altre</i>	587.784	695.637
170	Sovrapprezzi di emissione	2.050.240	2.050.240
180	Capitale	2.076.940	2.076.940
200	Utile (Perdita) d'esercizio	5.918	222.909
	<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>4.839.010</b>	<b>5.102.535</b>

### 14.1 Capitale e Azioni proprie: composizione

Capitale: composizione

Voci/Valori	31/12/2010		31/12/2009	
	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
<b>Totale</b>	<b>2.076.940</b>	<b>2.076.940.000</b>	<b>2.076.940</b>	<b>2.076.940.000</b>

Azioni proprie: composizione

*La Banca non possiede azioni proprie in portafoglio*

## 14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

(numero di azioni)

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 2010 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	41.349
B. Aumenti	222.909
B.1 Attribuzioni di utili	222.909
B.2 Altre variazioni	-
C. Diminuzioni	-
C.1 Utilizzi	-
- copertura perdite	-
- distribuzione	-
- trasferimento a capitale	-
C.2 Altre variazioni	-
D. Importo finale	264.258

La Banca ha riserve di utili iscritte in bilancio per 264 milioni di euro. A tal proposito si fa 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 e demateriali 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 2009, rispetto a quelli imputati a conto economico, ammonta a 61.512.490 euro al netto delle relative imposte differite di 26.374.020 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"

(migliaia di euro)

Natura / descrizione	importo
1) Riserva legale	14.965
2) Riserva per stock option	8.669
3) Riserva per altri benefici ai dipendenti	5.174
5) Avanzo di fusione	34.821
6) Goodwill	-105.598
7) Altre riserve	894.011
<b>Totale</b>	<b>852.042</b>

L' "Avanzo di fusione" si riferisce al residuo ammontare (al netto delle perdite pregresse ripianate per 35 milioni e del minor valore della controllata BNP Paribas personal Finance rispetto al prezzo di acquisto per 6 milioni) riveniente dalle fusioni per incorporazione delle controllate Artigiancassa, BNL Partecipazioni e BNL Edizioni avvenute con decorrenza giuridica e contabile 1° gennaio 2009.

Il "Goodwill" deriva dall'acquisizione del ramo d'azienda della filiale italiana di Fortis Bank (105.527 mila euro) e del ramo commerciale e di supporto al business di BNP Personal Finance SpA (71 mila euro).

## 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	14.965	B			----	----
Altre riserve	249.293	A,B,C	249.293	(3)	----	----
Altre riserve						
Stock option	8.669	A,B,C	8.669		----	----
Altri benefici ai dipendenti	5.174	A,B,C	5.174		----	----
Avanzo di fusione	34.821	A,B,C	34.821		(35.044)	(6.284)
Goodwill	(105.598)	A,B,C	(105.598)		----	----
Altre riserve	644.718	A,B,C	644.718		----	----
Riserve da valutazione				(4)		
Attività finanziarie disponibili per la vendita	(145.999)	----			----	----
Copertura di flussi finanziari	(131)	----			----	----
Utile dell'esercizio	5.918	A,B,C	5.918	(5)	----	----
<b>Totale</b>	<b>4.839.010</b>		<b>2.893.235</b>		<b>(35.044)</b>	<b>(6.284)</b>
Quota non distribuibile			400.423			
Residua quota distribuibile			2.492.812			

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 821 mila (euro 1.213 mila al lordo delle imposte) perdite formate 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 al 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 2010 di 5.918 mila euro interamente a riserve. Si segnala che tale utile è stato negativamente influenzato per 15.573 mila euro (euro 23.013 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	31/12/2010	31/12/2009
<b>1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>	<b>1.992.333</b>	<b>2.115.143</b>
a) Banche	122.712	33.984
b) Clientela	1.869.621	2.081.159
<b>2. Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>	<b>9.530.439</b>	<b>7.902.118</b>
a) Banche	437.876	433.368
b) Clientela	9.092.563	7.468.750
<b>3. Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>	<b>9.003.209</b>	<b>16.252.791</b>
a) Banche	483.989	9.922.500
i) a utilizzo certo	443.989	9.485.943
ii) a utilizzo incerto	40.000	436.557
b) Clientela	8.519.220	6.330.291
i) a utilizzo certo	57.993	1.197.849
ii) a utilizzo incerto	8.461.227	5.132.442
<b>4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
<b>5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Altri impegni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>20.625.981</b>	<b>26.370.052</b>

## 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

(migliaia di euro)

Portafogli	31/12/2010	31/12/2009
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		-
2. Attività finanziarie valutate al fair value		-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita (1)	1.018.329	614.603
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-
5. Crediti verso banche		-
6. Crediti verso clientela (2)		-
7. Attività materiali		-
<b>Totale</b>	<b>1.018.329</b>	<b>614.603</b>

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

(2) In base allo IAS 39 in bilancio risultano iscritti 8.472.197 mila euro (10.701.285 mila euro al 31/12/2009) di crediti cartolarizzati che giuridicamente sono inclusi nel patrimonio separato dei veicoli per le cartolarizzazioni.

Al 31 dicembre 2010 la Banca ha in essere operazioni di pronti contro termine passive effettuate con pronti contro termine attive per 97.562 mila euro.

## 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 disdeffabili

(migliaia di euro)

Voce	Entro 1 anno	1-5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Pagamenti minimi	14	-	-	14

## 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

(migliaia di euro)

Tipologia servizi	31/12/2010	31/12/2009
<b>1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi</b>	-	-
a) Acquisti	-	-
1. regolati		
2. non regolati		
b) Vendite	-	-
1. regolate		
2. non regolate		
<b>2. Gestioni patrimoniali</b>	-	-
a) Individuali		-
b) Collettive		-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>38.550.197</b>	<b>34.837.887</b>
a) Titoli di terzi in deposito connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	308.899	260.246
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio.	20.775	20.985
2. altri titoli	288.124	239.261
b) Altri titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	28.035.122	26.112.167
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	4.632.015	5.925.774
2. altri titoli	23.403.107	20.186.393
c) Titoli di terzi depositati presso terzi (*)	25.854.384	25.758.992
d) Titoli di proprietà depositati presso terzi	10.206.176	8.465.474
<b>4. Altre operazioni</b>		

(\*) 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.

### Acquisizione ramo d'azienda della filiale italiana di Fortis Bank SA/NV

Il 17 novembre 2009 il Consiglio di Amministrazione di BNL SpA ha deliberato di autorizzare il progetto di integrazione in BNL dell'attività bancaria svolta dalla filiale italiana di Fortis Bank SA/NV, attraverso l'acquisizione da parte di BNL SpA del ramo d'azienda costituente la totalità delle attività e delle passività trasferibili della filiale stessa.

Successivamente, il 1° febbraio 2010 è stato perfezionato il contratto di acquisizione del ramo aziendale che ha comportato la migrazione graduale, per area geografica, dei clienti da Fortis Bank Italia a BNL, migrazione formalmente conclusasi entro il 30 giugno 2010, con effetto giuridico ed economico retroattivo al 1° febbraio 2010.

Nell'ambito dello stesso progetto sono stati trasferiti a BNP Paribas Asset Management SGR p.A. tutti i mandati di gestione patrimoniale affidati alla stessa Fortis Bank Italia.

L'acquisizione del ramo d'azienda bancaria della filiale italiana di Fortis Bank Italia ha fatto registrare, dopo le scritture di purchase accounting, in accordo con quanto previsto dagli orientamenti preliminari assirevi in tema di IFRS (OPI 1), un goodwill al netto delle imposte di 106 milioni di euro che è esposto a riduzione del patrimonio netto, così come anche ai fini di Vigilanza. Inoltre, per effetto dell'acquisizione del ramo aziendale in argomento, il portafoglio dei crediti a clientela di BNL si è incrementato di circa 2,9 miliardi, mentre la provvista verso banche è aumentata di circa 2,6 miliardi.

### Progetto di integrazione con BNP Paribas Personal Finance SpA

Nella seduta del 17 novembre 2009 il Consiglio di Amministrazione di BNL SpA ha approvato il progetto d'integrazione in BNL SpA di BNP Paribas Personal Finance SpA ("PF Italia") e delle sue controllate,

per creare, attraverso l'unificazione delle strutture dedicate allo sviluppo commerciale, un attore di riferimento nel mercato dei mutui residenziali collocati attraverso reti terze.

Conseguentemente, il 30 giugno 2010 è stata perfezionata, previa la prevista preventiva autorizzazione della Banca d'Italia, l'acquisizione della totalità del capitale sociale di PF Italia, detenuto per il 51% da BNP Paribas Personal Finance SA e per il 49% da BNP Paribas SA, ad un prezzo pari a Euro 115.000.000, determinato dalle parti avvalendosi di una preliminare adeguata *due diligence* e del supporto di esperti indipendenti. Per effetto di tale acquisizione, a partire dal 30 giugno 2010, PF Italia e la controllata BNP Paribas Personal Finance Rete Agenti SpA sono entrate nel perimetro del Gruppo Bancario BNL con contestuale cancellazione del Gruppo Bancario BNP Paribas Personal Finance dall'apposito Albo. A seguito dell'acquisizione di PF Italia rientrano nel perimetro del Gruppo BNL anche i due veicoli di cartolarizzazione, UCB Service Srl e EMF-IT 2008-1 Srl, interamente posseduti dalla suddetta società.

Il 28 ottobre 2010, con efficacia 1° novembre 2010, è stato, inoltre, perfezionato il trasferimento in BNL del ramo commerciale e di supporto al business di PF Italia; nel corso del 2011 dovrebbe realizzarsi l'incorporazione in BNL SpA delle attività residue di PF Italia.

L'acquisizione di PF Italia ha fatto registrare un impatto negativo sul patrimonio netto della Banca di 6 milioni determinato dalla differenza, al netto del relativo effetto fiscale, tra il valore di iscrizione della partecipazione nei libri di BNL (108 milioni), contabilizzata in continuità di valori rispetto ai valori di carico iscritti nel bilancio delle società cedenti e il predetto prezzo pagato per l'acquisizione della stessa società (115 milioni).

## 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	31/12/2010	31/12/2009
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	295	-	-	295	785
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	146.525	-	-	146.525	124.758
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	949	147.190	4	148.143	262.116
5. Crediti verso clientela	12.900	2.195.324	-	2.208.224	2.533.649
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
7. Derivati di copertura	X	X	0	-	-
8. Altre attività	X	X	373	373	1.178
<b>Totale</b>	<b>160.669</b>	<b>2.342.514</b>	<b>377</b>	<b>2.503.560</b>	<b>2.922.486</b>

## 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	31/12/2010	31/12/2009
1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	209	2.204
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	Altre passività	Totale 31/12/2010	Totale 31/12/2009
1. Debito verso banche centrali	1	-	-	-	1	1.108
2. Debiti verso banche	223.872	X	-	-	223.872	357.110
3. Debiti verso clientela	86.497	X	-	-	86.497	281.074
4. Titoli in circolazione	X	180.255	-	-	180.255	287.059
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie valutate al fair value	-	40.410	-	-	40.410	86.286
7. Altre passività e fondi	X	X	-	77.938	77.938	4.476
8. Derivati di copertura	X	X	-	120.642	120.642	81.600
<b>Totale</b>	<b>310.370</b>	<b>220.665</b>	<b>-</b>	<b>198.580</b>	<b>729.615</b>	<b>1.098.713</b>

(\*) Il dato al 31 dicembre 2010 comprende i differenziali netti passivi per 4.805 mila euro (4.350 mila euro al 31/12/2009) 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	31/12/2010	31/12/2009
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura (*)	228.221	485.619
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura (**)	-348.863	-567.219
C. Saldo (A-B)	-120.642	-81.600

(\*) Il dato al 31 dicembre 2010 comprende i differenziali attivi per 42.242 mila euro (180.434 mila euro al 31/12/2009) su derivati di copertura finanziaria connessi con la fair value option.

(\*\*) Il dato al 31 dicembre 2010 comprende i differenziali passivi per 37.437 mila euro (184.784 mila euro al 31/12/2009) 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	31/12/2010	31/12/2009
1.6.1 Interessi passivi su passività finanziarie in valuta	67	2.773
1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria	2	313
1.6.3 Interessi passivi su fondi di terzi in amministrazione	335	47

## SEZIONE 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

## 2.1 Commissioni attive: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia servizi/Valori	31/12/2010	31/12/2009
a) garanzie rilasciate	80.307	69.570
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	420.136	344.559
1. negoziazione di strumenti finanziari	24.968	20.166
2. negoziazione di valute	17.258	15.871
3. gestioni patrimoniali	49.598	6.474
3.1 individuali	49.598	6.474
3.2 collettive		
4. custodia e amministrazione titoli	6.113	7.127
5. banca depositaria		
6. collocamento titoli	14.501	10.699
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	-	-
8. attività di consulenza	17.531	13.849
8.1 in materia di investimenti	12	
8.2 in materia di struttura finanziaria	17.519	13.849
9. distribuzione di servizi di terzi	290.167	270.373
9.1 gestioni di portafogli	47.779	68.854
9.1.1 individuali	28.276	21.167
9.1.2 collettive	19.503	47.687
9.2 prodotti assicurativi	177.239	163.463
9.3 altri prodotti	65.149	38.056
d) servizi di incasso e pagamento	172.308	181.258
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	5.486	5.244
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	74.400	75.523
j) altri servizi	321.784	243.299
<b>Totale</b>	<b>1.074.421</b>	<b>919.453</b>

Le commissioni per altri servizi del 31 dicembre 2010 comprendono, tra l'altro, 182 milioni di euro di commissioni connesse all'intermediazione finanziaria (131 milioni di euro al 31/12/2009), 44 milioni di euro (50 milioni di euro al 31/12/2009) di canoni per l'adesione e la gestione dei conti correnti speciali e 12 milioni di euro (14 milioni di euro al 31/12/2009) per la partecipazione a finanziamenti in pool.

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

*(migliaia di euro)*

Canali/Valori	31/12/2010	31/12/2009
a) Presso propri sportelli	354.266	287.546
1. gestioni di portafogli	49.598	6.474
2. collocamento titoli	14.501	10.699
3. servizi e prodotti di terzi	290.167	270.373
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	31/12/2010	31/12/2009
a) garanzie ricevute	2.361	1.405
b) derivati su crediti	2	1
c) servizi di gestione e intermediazione	10.488	4.095
1. negoziazione di strumenti finanziari	2.679	2.116
2. negoziazione di valute	35	3
3. gestioni di portafogli	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	1.939	1.508
5. collocamento di strumenti finanziari	5.835	468
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	39.417	47.845
e) altri servizi	20.928	22.443
Totale	73.196	75.789

Le commissioni per altri servizi del 31 dicembre 2010 comprendono, tra l'altro, 13 milioni (15 al 31/12/2009) per servizi di informazioni e visure sui mutui concessi.

## SEZIONE 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

## 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

*(migliaia di euro)*

Voci/Proventi	31/12/2010		31/12/2009	
	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			-	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.369		4.702	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value			-	-
D. Partecipazioni	500	X	450	X
Totale	4.869	-	5.152	-

## 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 negoziiazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziiazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	176	14.727	- 18	- 365	14.520
1.1 Titoli di debito	176	14.727	- 18	- 365	14.520
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	7.275
4. Strumenti derivati	968.149	1.678.866	- 961.686	- 1.648.524	39.523
4.1 Derivati finanziari	961.330	1.678.866	- 955.673	- 1.648.524	38.717
- Su titoli di debito e tassi di interesse	3.158	1.476.398	-	- 1.367.048	112.508
- Su titoli di capitale e indici azionari	1.691	202.468	-	- 280.453	76.294
- Su valute e oro	X	X	X	X	2.718
- Altri	956.481	-	- 955.673	- 1.023	215
4.2 Derivati su crediti	6.819	-	- 6.013	-	806
Totale	968.325	1.693.593	- 961.704	- 1.648.889	61.318

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	31/12/2010	31/12/2009
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del fair value	148.001	351.179
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	190.889	349.068
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	5.553	3.213
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	
A.5 Attività e passività in valuta	-	114
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>344.443</b>	<b>703.574</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(330.484)	(198.242)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(7.558)	(512.401)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	(7.554)	(2.431)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		(110)
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(345.596)</b>	<b>(713.184)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B) (*)</b>	<b>(1.153)</b>	<b>(9.610)</b>

(\*) L'importo del 2010 è dovuto all'inefficienza parziale relativa alla micro copertura per +1.266 mila euro (-7.828 mila euro nell'esercizio 2009) e l'inefficienza della macro copertura per -2.419 mila euro (-1.782 mila euro nell'esercizio 2009).

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

## 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

*(migliaia di euro)*

Voci/Componente reddituale	31/12/2010			31/12/2009		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>				40.759	(40.231)	528
1. Crediti verso banche						
2. Crediti verso clientela	77.004	(76.543)	461	3.724	(1.022)	2.702
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	16.150	(25.235)	(9.085)	37.035	(39.209)	(2.174)
3.1 titoli di debito	14.930	(25.235)	(10.305)	34.642	(39.203)	(4.561)
3.2 titoli di capitale	1.220		1.220	2.393	(6)	2.387
3.3 quote di O.I.C.R.						
3.4 finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino a scadenza						
<b>Totale Attività</b>	<b>93.154</b>	<b>(101.778)</b>	<b>(8.624)</b>	<b>40.759</b>	<b>(40.231)</b>	<b>528</b>
<b>Passività finanziarie</b>				6.763	(2.541)	4.222
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	2.009	(2.812)		6.763	(2.541)	4.222
<b>Totale Passività</b>	<b>2.009</b>	<b>(2.812)</b>	<b>(803)</b>	<b>6.763</b>	<b>(2.541)</b>	<b>4.222</b>

## 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	5.324	4.003	(10.905)	(3.034)	(4.612)
2.1 Titoli di debito	5.324	4.003	(10.905)	(3.034)	(4.612)
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 (*)	30.464	5.273	(47.550)		(11.813)
Totale	35.788	9.276	(58.455)	(3.034)	(16.425)

(\*) 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 31/12/2010	(3)=(1)-(2) Totale 31/12/2009
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	(634)		(1)				4.319	3.684	(336)
- Finanziamenti	(634)		(1)				4.319	3.684	(336)
- Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela	(32.058)	(1.178.185)	(10.316)	93.178	327.391	-	74.706	(725.284)	(568.409)
- Finanziamenti	(32.058)	(1.178.185)	(10.316)	93.178	327.391	-	74.706	(725.284)	(568.409)
- Titoli di debito									
C. Totale	(32.692)	(1.178.185)	(10.317)	93.178	327.391	-	79.025	(721.600)	(568.745)

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

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		(3)=(1)-(2) Totale 31/12/2010	(3)=(1)-(2) Totale 31/12/2009
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	Altre	A	B		
A. Titoli di debito						
B. Titoli di capitale		(1.155)	X	X	(1.155)	(1.000)
C. Quote di O.I.C.R.		(3.612)	X		(3.612)	(2.039)
D. Finanziamenti a banche						
E. Finanziamenti a clientela						
F. Totale		(4.767)			(4.767)	(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 eur)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				(3)=(1)-(2)	(3)=(1)-(2)
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio		Totale 31/12/2010	Totale 31/12/2009
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate	-	(5.979)	-	-	20.648	-	27.797	42.466	(29.713)
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	6.819	6.819	4.236
D. Altre operazioni	(717)	(10.778)	-	-	-	-	-	11.495	(107)
E. Totale	(717)	(16.757)	-	-	20.648	-	34.616	37.790	(25.584)

**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	31/12/2010	31/12/2009
1) Personale dipendente	1.043.450	995.204
a) salari e stipendi	681.681	698.051
b) oneri sociali	192.909	187.087
c) indennità di fine rapporto (1)	33.526	128
d) spese previdenziali	29.298	29.807
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale (2)	12.763	15.251
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	5.026	4.696
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti	5.026	4.696
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	48.397	47.598
- a contribuzione definita (3)	48.397	47.598
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	5.060	3.480
i) altri benefici a favore dei dipendenti (4)	34.790	9.106
2) Altro personale in attività	12.202	5.866
3) Amministratori e sindaci (5)	2.156	1.971
4) Personale collocato a riposo	185.000	270
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	(9.724)	(8.999)
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		
Totale	1.233.084	994.312

(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 7.972.377,74 euro (8.083.352,60 euro nell'esercizio 2009)

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

(4) Le risultanze del 2010 comprendono 24 milioni di spese per beni e servizi acquisiti da terzi da destinare ai dipendenti per lo svolgimento dell'attività lavorativa riclassificate che nel 2009 erano classificate tra le altre spese amministrative per un ammontare di 39 milioni.

(5) La sottovoce comprende convenzionalmente anche i compensi pagati ai Sindaci per 302 mila euro (486 mila euro nell'esercizio 2009).

**9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria**

	31/12/2010	31/12/2009
a) Personale dipendente	14.073	14.180
1) Dirigenti	306	296
2) Totale quadri direttivi	5.719	5.665
3) Restante personale dipendente	8.048	8.219
b) Altro personale	179	156
Totale	14.252	14.336

**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	31/12/2010	31/12/2009
a) imposte indirette e tasse	30.045	38.387
b) altre spese	547.275	552.975
- abbonamenti, riviste e quotidiani	989	1.058
- spese di trasporto	3.431	3.392
- cancelleria e stampati	7.886	8.582
- compensi passivi per lavorazioni/elaborazioni svolte presso terzi	14.293	13.809
- pulizia locali	242	13.145
- spese di vigilanza e contazione valori	20.177	21.105
- manutenzione e noleggio hardware e software	83.561	4.258
- energia elettrica, riscaldamento e acqua	25.339	27.597
- compensi a professionisti	34.251	27.726
- premi di assicurazione	22.624	24.264
- prestazioni di servizi vari resi da terzi (attività ICT - software)	55.723	70.915
- spese legali, informazioni e visure	51.622	41.070
- pubblicità, rappresentanza e beneficenza	30.911	31.221
- spese telefoniche, postali e trasmissione dati	59.944	61.172
- locazione e manutenzione mobili, impianti e macchinari	10.797	48.799
- manutenzione immobili e fitti passivi	107.886	75.640
- spese per servizi destinati ai dipendenti (*)		30.189
- altre spese amministrative	17.599	49.033
<b>TOTALE</b>	<b>577.320</b>	<b>591.362</b>

(\*) L'ammontare del 2009 si riferisce alle spese per beni e servizi acquisiti da terzi da destinare ai dipendenti per lo svolgimento dell'attività lavorativa che nel 2010 sono comprese tra le spese di personale per 24 milioni.

Tra gli allegati al Bilancio individuale sono dettagliati i corrispettivi per servizi forniti dalla società di revisione.

**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	31/12/2010	31/12/2009
Accantonamenti	(113.618)	(67.003)
Utilizzi	59.158	62.096
Risultato netto	(54.460)	(4.907)

## 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	55.603			55.603
- ad uso funzionale	53.295			53.295
- per investimento	2.308			2.308
A.2 Acquisite in leasing finanziario	63			63
- ad uso funzionale	63			63
- per investimento	-	-	-	-
Totale	55.666			55.666

## 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	33.082	-	-	33.082
- generate internamente dall'azienda	2.139	-	-	2.139
- altre	30.943	-	-	30.943
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
Totale	33.082	-	-	33.082

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

## 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

*(migliaia di euro)*

Componenti reddituali/Valori	31/12/2010	31/12/2009
a) Amm.ti spese per migliorie su immobili di terzi	(12.075)	(6.111)
b) Canoni leasing operativo	(7.504)	(5.937)
c) Perdite per cause varie	(17.984)	(16.626)
d) Perdite per insussistenze dell'attivo	(2.809)	(3.366)
e) Altri oneri	(58)	(25)
<b>Totale</b>	<b>(40.430)</b>	<b>(32.065)</b>

## 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

*(migliaia di euro)*

Componenti reddituali/Valori	31/12/2010	31/12/2009
a) Compensi per servizi resi a società partecipate	8.463	8.158
b) Fitti attivi	6.017	6.253
c) Recuperi per insussistenze del passivo	3.365	3.804
d) Altri proventi	2.883	3.830
<b>Totale</b>	<b>20.728</b>	<b>22.045</b>

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

## 14.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione

*(migliaia di euro)*

Componente reddituale/Valori	31/12/2010	31/12/2009
A. Proventi	241	1.414
1. Rivalutazioni		-
2. Utili da cessione	241	295
3. Riprese di valore		434
4. Altri proventi		685
B. Oneri	-	(12)
1. Svalutazioni		-
2. Rettifiche di valore da deterioramento		-
3. Perdite da cessione		-
4. Altri oneri		(12)
<b>Risultato netto</b>	<b>241</b>	<b>1.402</b>

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

*La Sezione non presenta importi*

Banca – Nota Integrativa

Parte C – Informazioni sul conto economico

## 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	31/12/2010	31/12/2009
A. Immobili	562	35.271
- Utili da cessione	562	35.469
- Perdite da cessione		(198)
B. Altre attività	(3)	(508)
- Utili da cessione	10	79
- Perdite da cessione	(13)	(587)
<b>Risultato netto</b>	<b>559</b>	<b>34.763</b>

## 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	31/12/2010	31/12/2009
1. Imposte correnti (-)	(354.458)	(361.422)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	14.193	
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		-
4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)	188.415	112.533
5. Variazioni delle imposte differite (+/-)	4.507	18.813
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(147.343)	(230.076)

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

(migliaia di euro)

	31/12/2010		
	Ires	Irap	totale
Reddito lordo ai fini del calcolo delle imposte	153.261	153.261	X
Riconduzione alla base imponibile IRAP	X	2.101.793	2.101.793
Differenze permanenti non deducibili	80.740	35.956	116.696
Differenze permanenti non imponibili	(21.376)	(300.592)	(321.968)
Totale reddito imponibile	212.625	1.990.418	2.203.043
Aliquota fiscale teorica	27,5%	4,83%	
Onere fiscale teorico	58.472	96.137	154.609
Adeguamento delle imposte differite e anticipate relative agli esercizi	5.760	1.167	6.927
Adeguamento imposte correnti esercizi precedenti	(12.840)	(1.353)	(14.193)
Onere fiscale effettivo di bilancio	51.392	95.951	147.343

**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.

### Piano di incentivazione all'esodo

Nel 2010 la Banca, nell'ambito del piano "Progetti di Business e Scenario Risorse Umane per il triennio 2010-2012" e successive estensioni ha definito una ristrutturazione che, tra l'altro, comporta uscite straordinarie di risorse attraverso pensionamenti ed esodi "Fondo ABI" per circa 1300 persone nel triennio. Il costo dell'iniziativa di ristrutturazione è stato pari a 185 milioni di euro che sono stati interamente accantonati nell'ambito delle "spese di personale".

### Altri oneri di ristrutturazione

Tra le "altre spese amministrative" sono inclusi 26 milioni di costi di ristrutturazione afferenti le attività di integrazione del ramo d'azienda Fortis e lo sviluppo di sinergie con la società BNP Paribas Personal Finance SpA, acquisita nel corso del 2010 e oggetto, nel corso dell'anno, di una operazione di acquisizione del ramo d'azienda commerciale.

## 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	153.261	-147.343	5.918
	<b>Altre componenti reddituali</b>			
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita:	-232.503	71.042	-161.461
	a) variazioni di fair value	-231.493	70.047	-161.446
	b) rigiro a conto economico	-1.010	995	-15
	- rettifiche da deterioramento	4.768	-1.184	3.584
	- utile/ perdite da realizzo	-5.778	2.179	-3.599
	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	-191	62	-129
	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.	Utili (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	-232.694	71.104	-161.590
120.	Redditività complessiva (Voce 10+110)	-79.433	-76.239	-155.672

## 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 rischio 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, che opera in diretto collegamento con il Group Risk Management di BNP Paribas, presidia il governo dei rischi e il rispetto della cultura e delle metodologie di Gruppo.

Anche attraverso la partecipazione ai comitati interfunzionali, la Direzione Rischi assicura il presidio qualitativo e quantitativo dei livelli di rischio fissati dalla Banca; inoltre definisce i processi del credito - in collaborazione con le strutture di business - presidiando il controllo e la gestione dei rischi mediante l'applicazione dei modelli e delle metodologie per la valutazione e il monitoraggio. Attraverso il coordinamento della 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 sia gli indirizzi operativi e ne garantisce il raggiungimento degli obiettivi.

### Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Aspetti generali

Nel 2010 il processo di integrazione delle modalità di gestione dei rischi con quelle del Gruppo BNP Paribas è stato ulteriormente perfezionato attraverso una adeguamento a gli *standard* e una convergenza verso le metodologie di misurazione del rischio di credito adottate dalla Capogruppo francese. In particolare, il modello di *rating* della Capogruppo, già applicato alla clientela *Corporate* e *Investment Banking*, è stato adottato anche per la stima dei tassi di recupero (*Global Recovery Rate*) sulle singole facilitazioni creditizie. Per la restante clientela sono stati rivisti i modelli interni locali, sfruttando sinergie con le metodologie di Gruppo, sia per incorporare gli scenari recessivi, sia per

adottare la scala di rating di Gruppo (scala maestra). La terza generazione dei modelli di rating è stata posta in produzione nel corso del 2010, proseguendo così il percorso verso l'autorizzazione all'utilizzo del proprio sistema di rating per il calcolo del requisito patrimoniale.

Per i rischi di mercato, come negli anni precedenti, è stato applicato il modello di misurazione, monitoraggio e gestione dell'esposizione al rischio della Capogruppo (denominato *Market Risk Explorer*) che copre tutta l'attività di negoziazione nei due comparti di *Fixed Income Trading* e di *Treasury Trading*.

Nell'ambito dei processi creditizi, nel corso del 2010 è stato dato un importante impulso all'attività di innovazione ed ottimizzazione delle procedure e degli strumenti. In particolare, merita menzionare i seguenti punti:

- aggiornate le deleghe creditizie in coerenza con i nuovi modelli di Rating e la nuova Scala Maestra dei Rating;
- introdotto un nuovo processo per i passaggi di status ispirato al principio "four eyes", con poteri deliberativi esclusivamente ai ruoli del Business e parere obbligatorio della Filiera Rischi, finalizzato alla verifica del rispetto della Normativa di Vigilanza sulla corretta classificazione di Rischio e della conformità dell'accantonamento di ingresso;
- introdotto nel processo di valutazione degli affidamenti il parere della struttura *Industry Research* della Capogruppo, relativamente agli aspetti attinenti il settore economico del cliente, obbligatorio per i settori oggetto di specifica supervisione e per affidamenti eccedenti opportune soglie;
- definiti nuovi processi di concessione per la clientela Corporate ed avviato un piano di progressiva implementazione sul territorio che si completerà alla fine del 2011; i nuovi processi prevedono fra l'altro nuovi iter deliberativi, la costituzione di specifiche unità in Rete che supportano i gestori nell'istruttoria delle pratiche di fido (Middle Office), l'istituzione di specifici comitati a livello territoriale ("pipeline") per l'analisi congiunta da parte del Business e dei Rischi delle proposte di operazioni prima dell'avvio dell'istruttoria creditizia;
- 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 Pubblica Amministrazione;
- completata la revisione degli strumenti per il monitoraggio e la gestione del rischio di credito (Semaforo e Pratica Elettronica di Gestione) ed avviata l'introduzione degli stessi nei processi operativi della Banca.

Per quanto riguarda la gestione del portafoglio crediti, durante il 2010 è proseguita ed è stata organizzata in modo strutturato l'attività periodica di analisi in ottica anticipatoria delle posizioni più rilevanti, per rischiosità o per aumentare dell'esposizione, al fine dell'identificazione di specifici piani di intervento, in stretta collaborazione con le Linee di Business.

E' proseguita l'attività di sviluppo e testing del sistema di alimentazione della Base Mondiale del Rischio di Credito BNP Paribas con le evoluzioni relative alle principali misure di rischio abilitanti ai fini Advanced

Internal Rating Based Approach (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 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:

- garantire che il livello dei rischi di credito, di mercato e di ALM assunti 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) che 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 di rettamente cinque Direzioni Territoriali Rischi che presidiano sul territorio di competenza le attività di valutazione, monitoraggio e recupero del credito.

Il modello organizzativo dei rischi comprende 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 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) che sono assunte dal desk “Valutazione Crediti Istituzioni Finanziarie Risk-Capital Markets Credit Italy” della Direzione Rischi.

Il modello organizzativo dei rischi prevede inoltre un insieme di Comitati Rischi di Direzione Generale e di Rete, responsabili della valutazione e assunzione del rischio creditizio, del processo del credito e della supervisione in ottica integrata dei rischi di credito e di controparte, di mercato, finanziari e operativi, nonché della loro evoluzione prospettica e dell’adeguatezza dei mezzi patrimoniali per fronteggiarli. L’organizzazione dei Comitati Rischi di BNL è stata rivista nel 2010, nel contesto della più ampia revisione dell’organizzazione dei Comitati Interfunzionali in ottica di ottimizzazione della governance, e prevede:

- Comitati Valutazione Rischi Creditizi: organi di analisi e delibera delle proposte eccedenti i poteri attribuiti ai Ruoli delegati delle Direzioni/Divisioni;
- Comitato Debitori: organo dedicato all’analisi e delibera in materia di passaggi di status, operazioni attive in favore della clientela con posizione problematica, contenzioso creditizio e previsioni di recupero/accantonamenti su posizioni di competenza;
- Comitato Monitoraggio Rischi: organo che assicura il presidio integrato dei rischi creditizi, operativi, di mercato, di controparte, di concentrazione, reputazionali, di business e della qualità del credito;
- Comitato Deleghe Creditizie: organo che definisce ed aggiorna la struttura dei poteri delegati e subdelegati;
- Comitati Rischi Creditizi Direzione Territoriale - Corporate/Retail: organi all’interno dei quali i ruoli delegati di ciascuna Direzione Territoriale Corporate/Retail esercitano i loro poteri in materia di operazioni attive in favore della clientela di competenza;
- Comitati Territoriali Monitoraggio Rischi Creditizi Corporate/Retail: organi che assicurano il presidio dei rischi e della qualità del credito del territorio di riferimento e per la clientela di competenza.

## 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, successivamente e voluto nel 2007 con l'introduzione di una seconda generazione di modelli, che rispetto ai precedenti, consideravano la *past due* nella definizione di *default*.

Nell'ambito del programma "BNL Basel II Pillar 1 Credit Risk Program" anche nel 2010 BNL ha continuato il processo di allineamento delle metodologie, dei processi e delle procedure creditizie ai requisiti regolamentari e alle guideline di Gruppo, con l'obiettivo di valorizzare nel proprio contesto le esperienze maturate dal Gruppo su processi e strumenti per la gestione del rischio di crediti. L'obiettivo è 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. Infatti, già da gennaio 2008, BNP Paribas è stata autorizzata dalla Autorità di Controllo Prudenziaria francese a 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.

A luglio del 2010, in conformità con il programma citato, sono passati in produzione alcuni modelli sviluppati internamente che rappresentano la terza generazione dei modelli proprietari della Banca e che riguardano:

- le imprese con fatturato inferiore a 100 milioni e gestite dalla Divisione Corporate;
- le imprese retail, con fatturato fino a 5 milioni e gestite dalla Divisione Retail;
- la clientela retail individuals

In continuità con le precedenti versioni dei modelli di rating per la clientela imprese, sviluppati localmente, la metodologia di stima della probabilità di default (PD) prevede l'attribuzione del *rating* attraverso una valutazione quantitativa automatica basata su informazioni di bilancio, andamento del rapporto e qualitative, raccolte tramite un questionario del gestore della relazione. L'aggiornamento del rating del cliente viene effettuato sia nell'ambito del processo istruttorio per la concessione, variazione/revisione e rinnovo degli affidamenti, sia a verificarsi di eventi che concorrono all'aggiornamento del merito creditizio, sia periodicamente in modo massivo sui vari portafogli di clientela.

Alle imprese con fatturato maggiore di 100 milioni (large corporate) 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.

Per la clientela Retail, anche ai fini di omogeneità con le logiche di gestione in uso nel Gruppo BNP Paribas, i modelli sono stati sviluppati su cluster omogenei di clientela (cosiddetti Pool), con un alto livello di specializzazione: 7 Pool per il Portafoglio Sme Retail e 6 per gli Individuals, che forniscono i valori di probabilità di default di aggregata in ulteriori "classi omogenee di rischio – Homogeneous Class of Risk" (HCR) e permettono una elevata granularità nell'utilizzo operativo.

Le principali caratteristiche evolutive dei modelli passati in produzione nel 2010 sono:

- Utilizzo di serie storiche più estese rispetto alle precedenti, che incorporano anche uno scenario recessivo; in particolare i modelli sono stati sviluppati su serie storiche interne relative al periodo 2005 – 2009 e ulteriormente calibrate su serie storiche di 10 anni (2000 – 2009) acquisite dalla Centrale Rischi, in cui si sono state registrate 2 fasi recessive, del 2002 e del 2008-2009 ;
- Utilizzo di una calibrazione *Through The Cycle* (TTC), particolarmente robusta anche in considerazione della presenza nei dati di sviluppo di un periodo di crisi economica intensa (biennio 2008- 2009);
- Introduzione di una "equazione simultanea" di tutte le variabili andamentali, finanziarie e qualitative che permette di calcolare direttamente una probabilità di default che tiene conto delle correlazioni tra variabili di natura differente;
- Specializzazione dei modelli sulla base dei portafogli target;
- Ulteriori evoluzioni architetturali relativamente alla gestione dei dati che vengono acquisiti dal "data warehouse del credito" con conseguente garanzia degli standard di sicurezza e affidabilità e al potenziamento dei motori di calcolo.

In concomitanza con l'aggiornamento dei modelli interni è stata adottata la *master scale* BNP Paribas, caratterizzata da 10 livelli di rischio crescente (rating da 1 a 10), integrati da 2 notches per ogni grado di rating per la clientela in bonis e 2 livelli (rating 11 e 12) per la clientela in default. La *master scale*, su cui è rappresentata tutta la clientela affidata corporate e retail, permette importanti vantaggi di omogeneità nella valutazione e nella rappresentazione del merito creditizio, facilitando il confronto con le altre Entità del Gruppo.

La copertura dei modelli di rating sui portafogli di riferimento è estremamente elevata, superiore al 90% sia in termini di Risk Weighted Asset, calcolati con approccio standard, sia considerando la clientela affidata. In particolare, i rating operativi per la clientela corporate performing sono circa 20 mila e rappresentano oltre 34 miliardi di crediti per cassa, mentre quelli relativi alla clientela retail sono circa 750 mila e rappresentano oltre 27 miliardi di crediti per cassa.

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 al segmento Corporate e, per i soli downgrading, al segmento Sme's Retail, tenendo conto anche dell'eventuale supporto.

In merito agli altri parametri di rischio che, insieme alla PD, compongono il SIR, nell'ambito del programma "BNL Basel II Pillar 1 Credit Risk Program", nel 2010 è stato completato l'allineamento alle metodologie della Capogruppo, in particolare è stato aggiornato il modello di calcolo della LGD (Loss Given Default). Per LGD si intende la percentuale di recupero attesa per ogni credito deteriorato, ovvero il rapporto tra la perdita a causa del default e l'importo dell'esposizione al momento del default (EAD). I valori di LGD sono calcolati su tre componenti:

- valore dei recuperi, al netto dei costi diretti, attualizzati alla data di stima
- un margine conservativo relativo ai costi indiretti legati al processo di recupero
- un margine conservativo finalizzato a fronteggiare le avversità del ciclo economico (effetto downturn).

I modelli forniscono valori di LGD media distinti per segmenti di clientela (Small Corporate, Sme's Retail, Individuals) e per categorie omogenee di fidi.

Per quanto riguarda l'*Exposure at Default* (EAD), sono stati aggiornati i valori dei CCF osservati sulle linee committed, con specifici modelli che forniscono valori osservati distinti per segmenti di clientela (Small Corporate, Sme's Retail, Individuals), in analogia con i parametri di PD e LGD.

Nell'ambito dei processi creditizi, l'utilizzo della perdita attesa quale parametro di riferimento per la gestione dell'intero ciclo del credito va progressivamente aumentando. Oltre che nella reportistica direzionale, indirizzata ai vertici della banca per il governo del rischio di credito, tale parametro è utilizzato per la definizione delle deleghe, nel calcolo dell'impairment collettivo, nella definizione del pricing.

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 sono caratterizzate dall'ulteriore rafforzamento del presidio del rischio sia in Centro sia in Rete, in linea con il contesto regolamentare e le linee guida della Capogruppo. Il processo di monitoraggio

prevede la definizione di un Piano operativo annuale, basato sul Piano Generale dei controlli, che stabilisce le tipologie dei controlli e le strutture operative coinvolte.

Le azioni condotte nel corso del 2010 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 e il monitoraggio delle posizioni in *watchlist*, sia per lo svolgimento periodico dei Comitati di Monitoraggio Rischi Creditizi in Centro e 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;
- completamento dell'attivazione delle strutture, in Centro ed in Rete, delle agenzie di Negoziazione Amichevole per la clientela Individuals; con la definizione di specifiche strategie in funzione della tipologia e delle esigenze del cliente irregolare.

Nel corso dell'anno è entrato in produzione 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, condotto congiuntamente alle Linee di Business e alla Direzione IT.

### *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, 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 realizzazione. 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 scripti 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 parte assistiti da una dinamica attività di *collateral management* su base bilaterale.

### 2.4 Attività finanziarie deteriorate

Nel 2010 il Recupero Crediti ha completato il consolidamento del modello organizzativo. La logica evolutiva perseguita si basa sulla 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.

A tal proposito, la struttura organizzativa è stata potenziata tramite la costituzione di un polo di Recupero di Direzione presso la sede di Milano; in tale ambito sono stati definiti e implementati i processi gestionali ed i meccanismi operativi e di coordinamento con la struttura di Roma.

Il modello dei portafogli è stato rivisto alla luce dei cambiamenti organizzativi e declinato in coerenza con le logiche di segmentazione commerciale (*Large Corporate, Corporate, Small Business o Individual*), del tipo di strategia di recupero (stragiudiziale o legale) e dell'opportunità di ricorrere o meno ad una gestione accentrata (posizioni gestite in rete od in direzione). In particolare, gli uffici periferici sono stati resi più efficienti mediante la focalizzazione sui nuovi ingressi, al fine di valorizzare la prossimità con il territorio.

Per quanto riguarda i servizi prestati da parti terze, sono state ulteriormente precisate le strategie di gestione del credito, quali ad esempio:

- avvio di una partnership con intermediari specializzati per la valorizzazione del *collateral* immobiliare;
- rafforzamento della collaborazione con gli studi legali, che diventano parte integrante delle logiche di gestione anche attraverso un sistema di remunerazione che valorizza la tempestività e l'entità dei recuperi susseguenti all'attribuzione degli incarichi;
- consolidamento dell'*outsourcing* qualificato per la gestione degli *overflow* e – d'intesa con il Business - di alcune tipologie di crediti in *past due*;
- utilizzo delle *cessioni rolling* (cessioni a terzi di singole posizioni deteriorate attraverso meccanismi di asta competitiva) come strumento a supporto delle strategie di gestione ordinaria.

Accanto 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 110 milioni.

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 e il potenziamento della reportistica operativa. In particolare, è stato introdotto un sistema di segmentazione ed analisi degli asset immobiliari a supporto delle strategie di valorizzazione delle garanzie ipotecarie. In tale ambito è stato inoltre predisposto sull'intranet aziendale uno specifico tool per la segnalazione degli immobili in asta;
- razionalizzare i tool a supporto delle analisi gestionali, attraverso i quali ciascun utente può condurre in tempo reale *inquiry* avanzate sullo stato del proprio portafoglio;
- implementare funzionalità per 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 tempistiche richieste dalla Capogruppo.

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

Per le posizioni di importo rilevante è ormai attivo il processo di valutazione tramite *business plan*: il gestore è tenuto a valutare ciascuna 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 forfaitario (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, acquisito il parere della Filiera Rischi, 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 a darchi 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 a testante 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.

La categoria degli Incagli viene divisa, a fini gestionali, tra Incagli moratori e Incagli non moratori.

Nel primo caso, viene inviata al cliente la lettera di revoca degli affidamenti messa in mora, e la gestione delle posizioni passa dalla filiera commerciale al Recupero Crediti.

Nel secondo caso, invece, la revoca degli affidamenti non viene effettuata e, nell'ottica del pieno recupero commerciale della relazione in un congruo periodo di tempo, la gestione delle posizioni rimane in capo alle Filiere di Business.

La materia è regolata da specifica normativa che prevede altresì le modalità di gestione degli incagli non moratori e il monitoraggio della clientela che si trova in tale status.

## 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	3.700	19.719	12.005	12.208	2.545.090	2.592.722
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	3.686.169	3.686.169
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	3.220	-	-	5.164.503	5.167.723
5. Crediti verso clientela	1.918.233	1.566.636	380.914	442.850	70.303.497	74.612.130
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	264.738	264.738
Totale al 31/12/2010	1.921.933	1.589.575	392.919	455.058	81.963.997	86.323.482
Totale al 31/12/2009	1.389.143	955.661	73.959	392.932	86.392.071	89.203.766

## 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	64.285	(16.653)	47.632	X	X	2.545.090	2.592.722
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	3.686.169	-	3.686.169	3.686.169
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	3.854	(634)	3.220	5.166.729	2.226	5.164.503	5.167.723
5. Crediti verso clientela	8.253.123	(3.944.490)	4.308.633	70.859.803	556.306	70.303.497	74.612.130
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	X	X	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	X	X	264.738	264.738
Totale al 31/12/2010	8.321.262	(3.961.777)	4.359.485	79.712.701	558.532	81.963.997	86.323.482
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

Tra le esposizioni in bonis sono iscritti 2.342 milioni di finanziamenti oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi ai quali la Banca ha aderito.

I crediti in past due rientranti tra i crediti in bonis (scaduti da meno di 90 giorni) sono pari a 2.460 milioni nominali (di cui 257 milioni derivano da rinegoziazione avvenute nell'ambito di accordi collettivi) e sono presidiati nell'ambito dell'impairment collettivo. I suddetti crediti sono inoltre assistiti da garanzie per 786 milioni di euro.

## 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
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze	-	-	X	-
b) Incagli	3.854	(634)	X	3.220
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	X	-
d) Esposizioni scadute	-	-	X	-
e) Altre attività	5.185.735	X	(2.226)	5.183.509
<b>Totale A</b>	<b>5.189.589</b>	<b>(634)</b>	<b>(2.226)</b>	<b>5.186.729</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	-	-	X	-
b) Altre	3.154.674	X	(623)	3.154.051
<b>Totale B</b>	<b>3.154.674</b>		<b>(623)</b>	<b>3.154.051</b>
<b>Totale A+B</b>	<b>8.344.263</b>	<b>(634)</b>	<b>(2.849)</b>	<b>8.340.780</b>

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
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	-	-	-	-
di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	-	3.854	-	-
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	-	423	-	-
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	-	3.431	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	-	-	-	-
C.1 uscite verso esposizioni in bonis	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-
C.4 realizzati per cessioni	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	-	3.854	-	-
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 ristrutturata	Esposizioni scadute
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	-	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	-	634	-	-
B.1 rettifiche di valore	-	381	-	-
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	-	253	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	-	-	-	-
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	-	-	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	-	634	-	-
- 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
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) sofferenze	5.061.923	(3.143.690)	X	1.918.233
b) incagli	2.155.962	(589.326)	X	1.566.636
c) Esposizioni ristrutturate	514.291	(133.377)	X	380.914
d) Esposizioni scadute	520.947	(78.097)	X	442.850
e) Altre attività	74.697.019	X	(556.306)	74.140.713
<b>Totale A</b>	<b>82.950.142</b>	<b>(3.944.490)</b>	<b>(556.306)</b>	<b>78.449.346</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	201.918	(34.444)	-	167.474
b) Altre	19.973.449	X	(89.545)	19.883.904
<b>Totale B</b>	<b>20.175.367</b>	<b>(34.444)</b>	<b>(89.545)</b>	<b>20.051.378</b>

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
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	3.822.678	1.425.227	145.765	483.163
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	44.889	224.521	5.391	35.021
<b>B. Variazioni in aumento</b>	1.723.281	2.144.349	405.653	488.645
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	417.323	1.533.076	176.189	471.345
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	990.256	267.651	220.860	-
B.3 altre variazioni in aumento	239.726	27.461	6.412	8.569
B.4 altre variazioni in aumento per operazioni di aggregazione aziendale	75.976	316.161	2.192	8.731
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	(484.036)	(1.413.614)	(37.127)	(450.861)
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis	(46.696)	(112.745)	(4.161)	(133.680)
C.2 cancellazioni	(172.258)	(17.590)	(10.297)	(20)
C.3 incassi	(244.990)	(151.337)	(544)	-
C.4 realizzi per cessioni	(8.463)	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	(11.006)	(1.131.942)	(18.787)	(317.032)
C.6 altre variazioni in diminuzione	(623)	-	(3.338)	(129)
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	5.061.923	2.155.962	514.291	520.947
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	202.739	133.652	2.356	27.474

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	2.434.792	478.808	72.344	115.834
di cui: esposizioni cedute non cancellate	15.512	43.585	1.348	8.756
<b>B. Variazioni in aumento</b>	1.142.318	500.133	81.715	74.260
B.1 rettifiche di valore	681.763	386.369	80.915	71.493
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	293.316	41.045	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	107.924	49.122	-	-
B.4 altre variazioni in aumento per operazioni di aggregazione aziendale	59.315	23.597	800	2.767
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	(433.420)	(389.615)	(20.682)	(111.997)
C.1 riprese di valore da valutazione	(147.096)	(59.932)	(10.385)	(47.317)
C.2 riprese di valore da incasso	(113.447)	(37.285)	-	(5.107)
C.3 cancellazioni	(172.258)	(17.590)	(10.297)	(20)
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	(274.808)	-	(59.553)
C.5 altre variazioni in diminuzione	(619)	-	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	3.143.690	589.326	133.377	78.097
di cui: esposizioni cedute non cancellate	55.227	31.549	589	4.144

## 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	31/12/2010
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A. Esposizioni per cassa	7.327.587	2.058.775	487.653	74.693	2.066	40	73.685.261	83.636.075
B. Derivati	1.879	51.971	149	-	-	-	2.633.408	2.687.407
B.1 Derivati finanziari	1.879	51.971	149	-	-	-	2.626.589	2.680.588
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	6.819	6.819
C. Garanzie rilasciate	697.462	684.460	883.774	1.746	36	-	9.188.035	11.455.514
D. Impegni ad erogare fondi	565.121	236.827	160.539	4.357	56	-	8.095.608	9.062.508
Totale	8.592.049	3.032.033	1.532.115	80.796	2.158	40	93.602.312	106.841.504

## Raccordo tra le classi di rischio ed i rating delle società di rating

	1	2	3	4	5	6
Fitch	AAA, AA+, AA, AA-	A+, A, A-	BBB+, BBB, BBB-	BB+, BB, BB-	B+, B, B-	CCC, CC, C, DDD, DD, D
Moody's	AAA, AA, AA1, AA2, AA3	A, A1, A2, A3	AA, AA1, AA2, AA3	BA, BA1, BA2, BA3	B, B1, B2, B3	CAA, CAA1, CAA2, CAA3, CA, C
Standard and Poors	AAA, AA, AA+, AA-	A, A+, A-	BBB, BBB+, BBB-	BB, BB+, BB-	B, B+, B-	CCC, CCC+, CCC-, CC, C, D

Banca – Nota Integrativa

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

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	11	12		
A. Esposizioni per cassa	156.772	1.531.900	1.198.706	7.396.809	12.599.912	17.334.567	11.382.399	2.929.178	1.227.912	2.057.435	2.393.620	1.918.233	21.508.632	83.636.075
B. Derivati	-	-	265	17.444	45.696	115.644	137.135	38.085	12.428	21.132	41.567	6.065	2.251.947	2.687.407
B.1 Derivati finanziari	-	-	265	17.444	45.696	115.644	137.135	38.085	12.428	21.132	41.567	6.065	2.245.128	2.680.588
B.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.819	6.819
C. Garanzie rilasciate	2.933	1.440.833	590.167	1.986.479	1.286.375	2.305.845	1.239.564	199.725	16.118	80.182	52.520	67.322	2.187.451	11.455.514
D. Impegni a erogare fondi	-	780.571	16.103	778.248	554.146	1.235.443	1.131.822	140.856	184.796	48.070	-	-	4.192.453	9.062.508
Totale	159.705	3.753.304	1.805.241	10.178.980	14.486.129	20.991.499	13.890.920	3.307.844	1.441.254	2.206.819	2.487.707	1.991.620	30.140.483	106.841.504

## 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					
					CLN	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:	330.997	-	-	-	-	-	-	-	-	280.313	-	-	24	280.337
1.1 Totalmente garantite	307.569									258.336			10	258.346
- di cui deteriorate	3.220									3.220				3.220
1.2 Parzialmente garantite	23.428									21.977			14	21.991
- di cui deteriorate														-
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite	453	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	453	-	453
2.1 Totalmente garantite	453											453		453
- 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					
					CLN	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:	38.839.249	29.753.846	505.163	94.020	-	-	-	-	-	365.235	94.050	403.429	5.238.522	36.454.264
1.1 Totalmente garantite	31.780.572	25.296.370	231.823	59.556	-	-	-	-	-	270.160	93.457	207.513	4.593.185	30.752.066
- di cui deteriorate	2.201.407	1.644.822	10.929	10.838	-	-	-	-	-	147	1.801	4.327	451.588	2.124.453
1.2 Parzialmente garantite	7.058.677	4.457.475	273.340	34.463	-	-	-	-	-	95.074	593	195.916	645.336	5.702.198
- di cui deteriorate	1.008.539	601.714	35.170	262	-	-	-	-	-	425	-	2.155	121.316	761.042
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	2.187.077	46.856	104.004	93.899	-	-	-	-	-	1.470	14.627	41.112	1.263.827	1.565.795
2.1 Totalmente garantite	1.015.540	13.556	56.832	73.698	-	-	-	-	-	697	14.627	19.518	809.620	988.548
- di cui deteriorate	33.334	667	815	687	-	-	-	-	-	-	-	-	31.165	33.334
2.2 Parzialmente garantite	1.171.536	33.300	47.172	20.202	-	-	-	-	-	773	-	21.595	454.206	577.247
- di cui deteriorate	13.097	-	708	2.001	-	-	-	-	-	-	-	-	5.786	8.495

## B Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

## B.1 Distribuzione settoriale delle esposizione 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																		
A.1 Sofferenze			X	1.483	2.901	X	2.829	11.157	X		7	X	1.151.954	2.504.437	X	761.967	625.188	X
A.2 Incagli			X	106	310	X	43.165	43.579	X			X	1.335.686	507.260	X	187.679	38.178	X
A.3 Esposizioni ristrutturate			X			X	32.207	2.439	X			X	345.293	26.145	X	3.414	104.793	X
A.4 Esposizioni scadute	1		X	12.168	2.924	X	768	97	X			X	166.363	29.065	X	263.550	46.011	X
A.5 Altre esposizioni	3.941.449	X	2.120	2.982.333	X	23.018	9.338.170	X	72.134	22.648	X	175	35.384.080	X	284.542	22.472.033	X	174.317
TOTALE A	3.941.450		2.120	2.996.090	6.135	23.018	9.417.139	57.272	72.134	22.648	7	175	38.383.376	3.066.907	284.542	23.688.643	814.170	174.317
B. Esposizioni "fuori bilancio"																		
B.1 Sofferenze			X			X			X			X			X			X
B.2 Incagli			X			X			X			X			X			X
B.3 Altre attività deteriorate			X	19.399	5.576	X	27.354	7.862	X			X	119.068	20.532	X	1.653	475	X
B.4 Altre esposizioni	199.127	X	930	523.896	X	2.447	1.206.964	X	6.104	276.704	X	1.292	16.816.244	X	75.987	860.969	X	2.785
TOTALE B	199.127		930	543.295	5.576	2.447	1.234.318	7.862	6.104	276.704		1.292	16.935.312	20.532	75.987	862.622	475	2.785
TOTALE (A+B) 31 Dicembre 2010	4.140.577		3.050	3.539.385	11.711	25.465	10.651.457	65.134	78.238	299.352	7	1.467	55.318.688	3.087.439	360.529	24.551.265	814.645	177.102
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

## 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	1.912.662	3.138.623	5.185	4.411	219	266	154	314	14	75
A.2 Incagli	1.550.707	586.739	15.394	2.314	115	17	404	243	15	12
A.3 Esposizioni ristrutturate	380.914	133.377	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	442.233	78.058	475	15	49	8	34	5	60	10
A.5 Altre esposizioni	72.956.363	556.198	991.756	1	121.671	108	69.776	-	1.146	-
TOTALE A	77.242.879	4.492.995	1.012.810	6.741	122.054	399	70.368	562	1.235	97
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	33.344	576	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	82.259	2.055	1.974	40	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	49.892	31.773	3	-	2	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	19.577.544	89.020	154.814	520	112.895	3	390	-	38.260	1
TOTALE B	19.743.039	123.424	156.791	560	112.897	3	390	-	38.260	1
TOTALE (A+B) 31/12/2010	96.985.918	4.616.419	1.169.601	7.301	234.951	402	70.758	562	39.495	98
TOTALE (A+B) 31/12/2009	86.766.511	3.848.380	799.905	4.480	217.420	488	16.917	600	34.978	109

## 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
<b>A. Esposizione per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	533.575	781.044	336.916	528.757	499.143	953.589	543.028	875.233
A.2 Incagli	465.164	155.988	222.393	122.351	519.086	136.937	344.065	171.463
A.3 Esposizioni ristrutturate	169.093	133.377	76.811	-	117.290	-	17.720	
A.4 Esposizioni scadute	134.093	14.254	66.324	13.185	109.471	25.458	132.346	25.160
A.5 Altre esposizioni	22.011.820	114.190	11.840.218	160.364	22.648.381	164.434	16.455.943	117.209
<b>TOTALE A</b>	<b>23.313.745</b>	<b>1.198.853</b>	<b>12.542.662</b>	<b>824.657</b>	<b>23.893.371</b>	<b>1.280.418</b>	<b>17.493.102</b>	<b>1.189.065</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>								
B.1 Sofferenze	7.201	299	5.555	32	10.118	80	10.470	166
B.2 Incagli	23.429	908	13.894	288	25.768	557	19.167	301
B.3 Altre attività deteriorate	15.051	3.795	11.883	751	14.017	18.036	8.941	9.191
B.4 Altre esposizioni	6.569.472	24.812	3.911.449	15.509	7.211.031	24.544	1.885.592	24.155
<b>TOTALE B</b>	<b>6.615.153</b>	<b>29.814</b>	<b>3.942.781</b>	<b>16.580</b>	<b>7.260.934</b>	<b>43.217</b>	<b>1.924.170</b>	<b>33.813</b>
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2010</b>	<b>29.928.898</b>	<b>1.228.667</b>	<b>16.485.443</b>	<b>841.237</b>	<b>31.154.305</b>	<b>1.323.635</b>	<b>19.417.272</b>	<b>1.222.878</b>

## 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	-		3.220	634	-		-		-	
A.3 Esposizioni ristrutturate	-		-		-		-		-	
A.4 Esposizioni scadute	-		-		-		-		-	
A.5 Altre esposizioni	1.375.775	8	3.418.880	1.295	302.514	182	77.096	685	9.244	56
TOTALE A	1.375.775	8	3.422.100	1.929	302.514	182	77.096	685	9.244	56
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	-		-		-		-		-	
B.2 Incagli	-		-		-		-		-	
B.3 Altre attività deteriorate	-		-		-		-		-	
B.4 Altre esposizioni	2.353.909		588.915	47	8.624	159	130.224	265	72.379	153
TOTALE B	2.353.909	-	588.915	47	8.624	159	130.224	265	72.379	153
TOTALE (A+B) 31/12/2010	3.729.684	8	4.011.015	1.976	311.138	341	207.320	950	81.623	209
TOTALE (A+B) 31/12/2009	22.711.351	713	4.328.109	1.518	294.690	725	160.990	121	99.699	180

## 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	220.955	1	191.509	1	958.549	6	4.761	-
TOTALE A	220.955	1	191.509	1	958.549	6	4.761	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze								
B.2 Incagli								
B.3 Altre attività deteriorate								
B.4 Altre esposizioni	1.246.844	-	16.279	-	1.086.073	-	4.713	-
TOTALE B	1.246.844	-	16.279	-	1.086.073	-	4.713	-
TOTALE (A+B) 31/12/2010	1.467.799	1	207.788	1	2.044.622	6	9.474	-

*B.4 Grandi rischi*

*(migliaia di euro)*

	Grandi Rischi	Valore di bilancio	Valore ponderato (*)
a	Ammontare	38.558.587	4.971.382
b	Numero	9	9

*(\*) Importo ponderato secondo la vigente disciplina di vigilanza*

### C.1 Operazioni di cartolarizzazione

*Operazioni di cartolarizzazione nelle quali la Banca non ha sottoscritto all'atto dell'emissione la totalità delle passività emesse dalle società veicolo.*

#### Informazioni di natura qualitativa.

Tra le consistenze degli attività creditizi in essere al 31 dicembre 2010 sono iscritti 3,2 miliardi di posizioni *outstanding* derivanti da operazioni di cartolarizzazione nelle quali la Banca non ha sottoscritto all'atto dell'emissione la totalità delle passività emesse dalle società veicolo 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 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 2010 :

**Ripartizione geografica**

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	178.911.396	51,2%	7494
N	132.448.918	37,9%	5585
S	38.311.182	11,0%	2337
<b>Totale</b>	<b>349.671.496</b>	<b>100%</b>	<b>15.416</b>

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 31.12.2010	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2010
Class A1	AAA/Aaa	AAA/Aaa	28	1.841.000.000	-
Class A2	AAA/Aaa	AAA/Aaa	34	280.000.000	263.204.203
Class B	AA/Aa2	AAA*/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
<b>Totale</b>				<b>2.199.150.000</b>	<b>341.354.203</b>

(\*) 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 31.12.2010**

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2010	Valore di		Categoria IAS
						Bilancio al 31.12.2010	Controvalore*	
Classe D	Junior	unrated	11.900.000	11.900.000	11.900.000	146%	17.368.125	loans and receivables
<b>Totale</b>			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. Poiché l'outstanding delle Rated Notes è sceso al di sotto della metà dell'importo originario, alla data di pagamento del 24 aprile 2007 è stata rimborsata di un importo pari alla metà di quello originario.

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la *performance* dell'operazione al 31 dicembre 2010:

	Threshold	Portfolio
<b>Unpaid PDL</b>	<b>0,5</b>	0,00
<b>Class B Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>9,0</b>	0,00
<b>Class C Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>7,5</b>	0,00
<b>Class D Trigger Event</b>		
Annual Default Level	or <b>2,0</b>	0,44
Unpaid Principal Deficiency	or <b>2,0</b>	0,00
Delinquency Level	<b>8,0</b>	0,82

(euro)

<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>349.671.496,15</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	335.911.535,49
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	2.872.961,98
<b>Default Outstanding amount</b>	10.886.998,68

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 nell'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 2010:

## Ripartizione geografica

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	162.401.826	45,8%	5566
N	121.480.916	34,3%	3812
S	70.454.700	19,9%	3238
<b>Totale</b>	<b>354.337.442</b>	<b>100%</b>	<b>12.616</b>

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 31.12.2010	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2010
Class A1	AAA/Aaa	AAA/Aaa	12	507.150.000	-
Class A2	AAA/Aaa	AAA/Aaa	18	706.800.000	312.053.755
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
<b>Totale</b>				<b>1.268.750.000</b>	<b>366.853.755</b>

(\*) L'Agenzia di rating *Standard & Poor's*, in data 6 luglio 2007, ha alzato il *rating* delle *tranches mezzanine*

## Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2010

(euro)								
Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2010	Valore di Bilancio al 31.12.2010	Controvalore*	Categoria IAS
Classe D	Junior	unrated	7.250.000	7.250.000	7.250.000	144%	10.403.750	loans and receivables
<b>Totale</b>			<b>7.250.000</b>	<b>7.250.000</b>	<b>7.250.000</b>		<b>10.403.750</b>	

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. Poiché l'outstanding delle Rated Notes è sceso al di sotto della metà dell'importo originario, alla data di pagamento del 27 ottobre 2008 è stata rimborsata di un importo pari alla metà di quello originario.

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la performance dell'operazione al 31 dicembre 2010:

		(%)
	<b>Threshold</b>	<b>Portfolio</b>
<b>Unpaid PDL</b>	<b>0,5</b>	0,00
<b>Class B Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>9,0</b>	0,00
<b>Class C Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>7,5</b>	0,00
<b>Class D Trigger Event</b>		
Annual Default Level	or <b>2,2</b>	0,78
Unpaid Principal Deficiency	or <b>2,0</b>	0,00
Delinquency Level	<b>8,0</b>	0,95

	(euro)
<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>354.337.442,18</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	335.393.941,08
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	3.590.489,24
<b>Default Outstanding amount</b>	15.353.011,86

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 Home 3 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata nell'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 4 gennaio 2011:

## Ripartizione geografica

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	250.145.858	33,5%	5209
N	356.025.334	47,7%	6727
S	140.755.366	18,8%	4449
<b>Totale</b>	<b>746.926.558</b>	<b>100%</b>	<b>16.385</b>

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 31.12.2010
Class A	AAA/Aaa	13	1.751.200.000	686.264.599
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
<b>Totale</b>			<b>1.825.647.000</b>	<b>760.711.599</b>

(\*) 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 31.12.2010

(euro)								
Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2010	Valore di		Categoria IAS
						Bilancio al 31.12.2010	Controvalore*	
Classe C	Mezzanine	BBB+/Baa1	18.200.000	18.200.000	18.200.000	100%	18.200.000	available for sale
Classe D	Junior	unrated	2.447.000	2.447.000	2.447.000	100%	2.447.000	loans and receivables
<b>Totale</b>			20.647.000	20.647.000	20.647.000		20.647.000	

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	15.697.468

\* La Cash Reserve è stata originariamente costituita per un importo pari a euro 18.232.000 tramite la concessione di un prestito subordinato alla società veicolo da parte di BNL SpA. Poiché l'outstanding delle Rated Notes è sceso al di sotto della metà dell'importo originariamente emesso, alla data di pagamento del 30 aprile 2010 è iniziato il rimborso del prestito subordinato. Al 31 dicembre 2010 il suddetto prestito subordinato risulta quindi rimborsato per euro 2.534.532,35.

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la *performance* dell'operazione al 4 gennaio 2011:

	(%)	
	Threshold	Portfolio
<b>Class B Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>9,0</b>	0,00
<b>Class C Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>7,5</b>	0,00
<b>Class D Trigger Event</b>		
Annual Default Level	or <b>2,2</b>	1,25
Unpaid Principal Deficiency	or <b>2,0</b>	0,00
Delinquency Level	<b>8,0</b>	0,98

	(euro)
<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>746.926.558,26</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	705.328.261,37
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	7.308.135,34
<b>Default Outstanding amount</b>	34.290.161,55

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 nell'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 4 gennaio 2011:

## Ripartizione geografica

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	46.567.859	13,5%	765
S	299.420.687	86,5%	6737
<b>Totale</b>	<b>345.988.546</b>	<b>100%</b>	<b>7.502</b>

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 31.12.2010
Class A	AAA/Aaa	14	640.900.000	313.899.041
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
<b>Totale</b>			<b>675.486.000</b>	<b>348.485.041</b>

(\*) 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 31.12.2010

(euro)								
Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2010	Valore di Bilancio al 31.12.2010	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>
<b>Totale</b>			<b>34.586.000</b>	<b>29.586.000</b>	<b>29.586.000</b>		<b>29.586.000</b>	

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 4 gennaio 2011:

			(%)
	<b>Threshold</b>		<b>Portfolio</b>
<b>Class B Trigger Event</b>			
Unpaid Principal Deficiency	<b>9,0</b>		0,00
<b>Class C Trigger Event</b>			
Unpaid Principal Deficiency	<b>7,5</b>		0,00
<b>Class D Trigger Event</b>			
Annual Default Level	or	<b>2,2</b>	1,07
Unpaid Principal Deficiency	or	<b>2,0</b>	0,00
Delinquency Level	<b>8,0</b>		1,45

	(euro)
<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>345.988.546,06</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	327.248.865,76
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	5.024.561,60
<b>Default Outstanding amount</b>	13.715.118,70

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 nell'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 4 gennaio 2011:

## Ripartizione geografica

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	395.022.027	29,1%	5368
N	688.441.387	50,6%	8610
S	276.162.950	20,3%	4747
<b>Totale</b>	<b>1.359.626.364</b>	<b>100%</b>	<b>18.725</b>

Il *tranching* dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

Class	Rating ABS S&P/Moody's	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2010
Class A1	AAA/Aaa	12	1.581.650.000	535.539.098
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
<b>Totale</b>			<b>2.367.680.000</b>	<b>1.321.569.098</b>

(euro)

## Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2010

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2010	Valore di Bilancio al 31.12.2010	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
<b>Totale</b>			786.030.000	161.030.000	161.030.000		161.030.000	

(euro)

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 4 gennaio 2011:

		(%)
	<b>Threshold</b>	<b>Portfolio</b>
<b>Unpaid PDL</b>	<b>0,5</b>	0,00
<b>Class B Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>9,5</b>	0,00
<b>Class C Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>7,5</b>	0,00
<b>Class D Trigger Event</b>		
Annual Default Level	or <b>2,2</b>	1,60 (*)
Unpaid Principal Deficiency	or <b>2,0</b>	0,00
Delinquency Level	<b>8,0</b>	2,12

(euro)

<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>1.359.626.363,89</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	1.241.089.761,27
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	28.829.407,45
<b>Default Outstanding amount</b>	89.707.195,17

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	52.970	153.350	148.496	101.018	199.635	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Deteriorate	-	-	-	2.323	-	131.228	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre	52.850	52.970	153.350	146.173	101.018	68.407	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	52.970	-	148.497	7.921	199.635	301	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Vela Home 1 Mutui Residenziali	-	-	-	-	56.503	2.529	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Vela Home 2 Mutui Residenziali	-	-	-	-	23.785	1.472	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Vela Home 3 Mutui Residenziali	-	-	18.251	-	34.634	1.791	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Vela Home 4 Mutui Residenziali	52.970	-	101.471	7.608	71.837	5.845	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Vela ABS Mutui Residenziali	-	-	28.775	313	12.876	354	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*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	3.115.065	-
A.1 Oggetto di integrale cancellazione	-	-
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	3.115.065	-
1. Sofferenze	76.884	-
2. Incagli	44.869	-
3. Esposizioni ristrutturate	1.453	-
4. Esposizioni scadute	10.345	-
5. Altre attività	2.981.514	-
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%

Banca – Nota Integrativa

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

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)	7.820	336.960	1.370	144.937	-	81%	-	-	-	-
Vela Home srl (V.H.2)	11.508	337.079	1.486	124.107	-	65%	-	-	-	-
Vela Home srl (V.H.3)	29.196	709.050	2.166	189.329	-	51%	-	-	-	-
Vela Home srl (V.H.4)	74.161	1.267.384	2.248	228.190	-	37%	-	-	-	-
Vela ABS srl	10.867	331.041	1.023	82.432	-	41%	-	-	-	-
	133.552	2.981.514	8.293	768.995						

## 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	
A. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.115.065	-	-	3.115.065
1 Titoli di debito																			-
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																3.115.065			3.115.065
B. Strumenti derivati				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
<b>Totale al 31-12-2010</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.115.065	-	-	3.115.065
<i>di cui deteriorate</i>																133.552			133.552
<b>Totale al 31-12-2009</b>	-	-	-	-	-	-	614.603	-	-	-	-	-	-	-	-	3.737.697	-	-	
<i>di cui deteriorate</i>																142.254			

## 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	-	-	-	-	-	2.761.825	2.761.825
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	2.761.825	2.761.825
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso banche	-	-	1.018.329	-	-	-	1.018.329
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	1.018.329	-	-	-	1.018.329
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
Totale al 31-12-2010	-	-	1.018.329	-	-	2.761.825	3.780.154
Totale al 31-12-2009	-	-	326.242	-	-	3.401.060	3.727.302

#### 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 monitoraggio integrato dei rischi di mercato è assicurato dalla Direzione Rischi che 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 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 del personale operativo e alle funzioni specializzate sia all'interno delle entità di business sia indipendenti dalle stesse entità). L'attività di revisione periodica del sistema di *risk management* è affidato alla Direzione Inspection Générale- Hub Italy (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, 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* o emittente per i titoli obbligazionari). In aggiunta, a livello operativo - in accordo con le relative unità di business della Capogruppo - sono stati definiti ed introdotti 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 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 sui 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 una contenuta attività in conto 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 in cambi a termine e residualmente in 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 di questa stessa sezione 1.2.

### *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 2010 il VaR rischio generico relativo alle attività finanziarie appartenenti al portafoglio di negoziazione della Banca ha oscillato intorno ad un valore medio di circa 0,53 milioni , registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa 0,46 e 0,67 milioni, 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 2010.

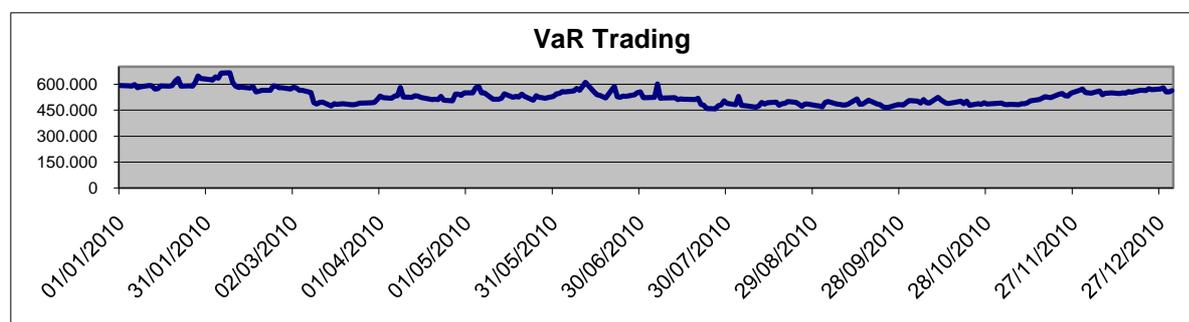
### – VaR del portafoglio di negoziazione nell'anno 2010

(milioni di euro)

Fattori di rischio	Valore medio	Valore massimo	Valore minimo
IR	0,18	0,32	0,09
FX	0,42	0,53	0,33
Credit	0,27	0,43	0,14
<b>Valore complessivo</b>	<b>0,53</b>	<b>0,67</b>	<b>0,46</b>

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

### VaR portafoglio di negoziazione (2010)



### 1.2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio 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 e del rischio di prezzo*

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**

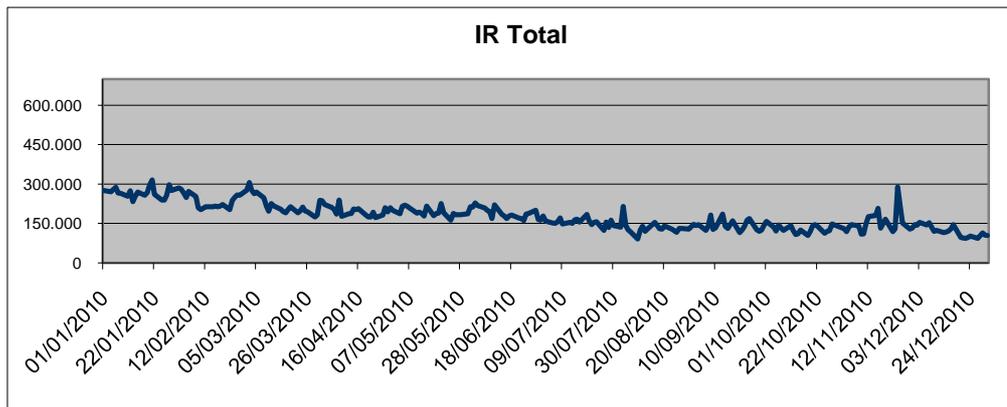
##### *1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie di analisi*

##### *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 2010 intorno ad un valore medio di circa 0,18 milioni, registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa 0,09 e 0,32 milioni.

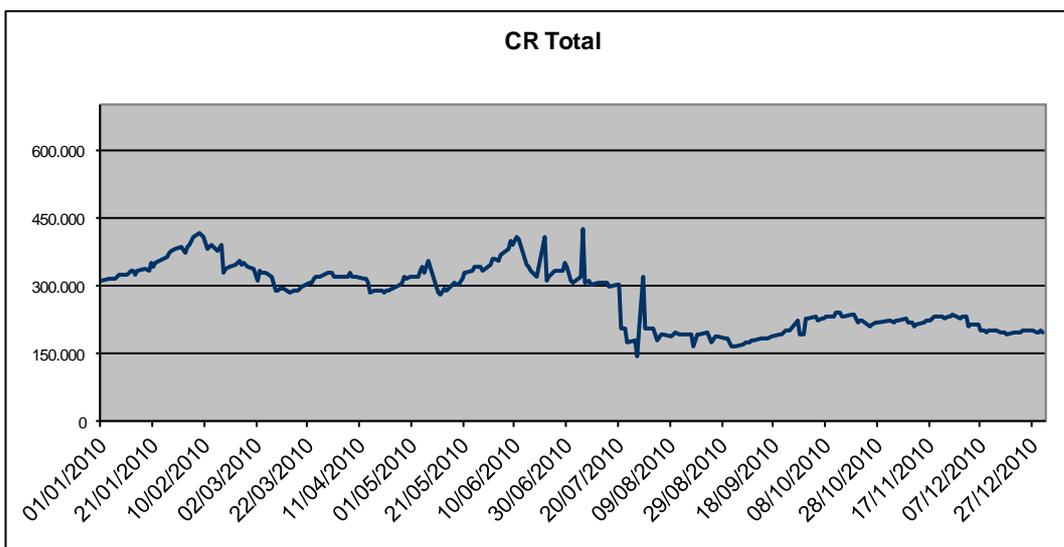
Il grafico di seguito riportato illustra l'andamento nel 2010 del VaR su rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione.

**VaR rischio generico su tasso di interesse portafoglio di negoziazione**



*VaR rischio specifico tassi di interesse (componente Credit)*

Il VaR su l r rischio specifico relativo alle attività finanziarie i n t itoli obbligazionari appartenenti al portafoglio di negoziazione della Banca ha oscillato intorno ad un valore medio di circa 0,27 milioni, registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa 0,14 e 0,43 milioni.



## 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 i 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 B NPP-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 determinata 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>122.727</b>	<b>845.981</b>	<b>92.770</b>	<b>109.288</b>	<b>359.848</b>	<b>126.709</b>	<b>48.897</b>	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	1.041	15.251	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	1.041	15.251	-
1.2 Finanziamenti a banche	15.935	420.592	2.907	40.208	225.557	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	106.792	425.389	89.863	69.080	134.291	125.668	33.646	-
- c/c	68.581	489	-	1	299	22	-	-
- altri finanziamenti	38.211	424.900	89.863	69.079	133.992	125.646	33.646	-
- con opzione di rimborso anticipato	1.694	69.294	42.891	-	-	-	-	-
- altri	36.517	355.606	46.972	69.079	133.992	125.646	33.646	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>486.431</b>	<b>1.420.589</b>	<b>4.122</b>	<b>6.547</b>	<b>21.478</b>	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	479.281	271.803	3.889	4.579	21.107	-	-	-
- c/c	479.281	271.803	3.889	4.579	21.107	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	7.150	1.144.337	233	381	371	-	-	-
- c/c	7.090	-	-	270	-	-	-	-
- altri debiti	60	1.144.337	233	111	371	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	4.449	-	1.587	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	4.449	-	1.587	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>49.238</b>	<b>1.237.131</b>	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	49.238	1.237.131	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	49.238	1.237.131	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	49.238	641.433	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	595.698	-	-	-	-	-	-

## 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	17.191	46.744	1.698	993	3.242	191	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	11.660	477	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	5.531	46.267	1.698	993	3.242	191	-	-
- c/c	4.148	-	-	-	1	-	-	-
- altri finanziamenti	1.383	46.267	1.698	993	3.241	191	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	1.095	29.856	161	-	-	-	-	-
- altri	288	16.411	1.537	993	3.241	191	-	-
2. Passività per cassa	28.136	247.763	1.675	197	558	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	27.910	1.013	-	-	485	-	-	-
- c/c	27.910	1.013	-	-	485	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	226	246.750	1.675	197	73	-	-	-
- c/c	226	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	246.750	1.675	197	73	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	216.669	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	216.669	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	216.669	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	213.288	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	3.381	-	-	-	-	-	-

## 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>4.450</b>	<b>36.690</b>	<b>1.787</b>	<b>1.573</b>	<b>1.332</b>	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	5.804	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	4.450	30.886	1.787	1.573	1.332	-	-	-
- c/c	784	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	3.666	30.886	1.787	1.573	1.332	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	3.666	30.886	1.787	1.573	1.332	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>3.392</b>	<b>42.729</b>	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	3.392	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	3.392	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	42.729	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	42.729	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>293</b>	<b>83.446</b>	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	293	83.446	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	293	83.446	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	293	41.577	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	41.869	-	-	-	-	-	-

## 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	11.631	45.909	8.860	4.834	23.494	23.574	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	354	13.645	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	11.277	32.264	8.860	4.834	23.494	23.574	-	-
- c/c	8.239	-	14	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	3.038	32.264	8.846	4.834	23.494	23.574	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	161	3.175	3.972	-	-	-	-	-
- altri	2.877	29.089	4.874	4.834	23.494	23.574	-	-
2. Passività per cassa	4.425	1.300	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	4.425	1.300	-	-	-	-	-	-
- c/c	4.425	1.300	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	113.766	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	113.766	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	113.766	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	113.766	-	-	-	-	-	-

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	7.057	93.533	94	721	3.452	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	5.533	6.549	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	1.524	86.984	94	721	3.452	-	-	-
- c/c	441	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	1.083	86.984	94	721	3.452	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	1.083	86.984	94	721	3.452	-	-	-
2. Passività per cassa	13.716	19.502	-	-	843	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	13.608	346	-	-	843	-	-	-
- c/c	13.608	346	-	-	843	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	108	19.156	-	-	-	-	-	-
- c/c	108	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	19.156	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	385	89.893	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	385	89.893	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	385	89.893	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	385	9.846	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	80.047	-	-	-	-	-	-

Banca – Nota Integrativa

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

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	10.854.516	22.113.178	13.790.728	6.118.967	10.204.677	9.313.100	7.277.412	1.918.223
1.1 Titoli di debito	-	80.642	74.676	39.491	1.184.420	2.898.581	69.011	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	80.642	74.676	39.491	1.184.420	2.898.581	69.011	-
1.2 Finanziamenti a banche	6.420	1.535.546	171.752	361.669	752.531	1.490.580	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	10.848.096	20.496.990	13.544.300	5.717.807	8.267.726	4.923.939	7.208.401	1.918.223
- c/c	3.484.792	50.192	15.528	2.143.690	253.273	104.642	419	-
- altri finanziamenti	7.363.304	20.446.798	13.528.772	3.574.117	8.014.453	4.819.297	7.207.982	1.918.223
- con opzione di rimborso anticipato	504.659	11.500.338	7.760.295	693.271	4.179.635	3.484.142	6.241.872	-
- altri	6.858.645	8.946.460	5.768.477	2.880.846	3.834.818	1.335.155	966.110	1.918.223
2. Passività per cassa	35.751.017	34.933.484	2.636.095	744.282	2.659.525	1.872.785	627.070	-
2.1 Debiti verso clientela	33.234.119	207.181	206.079	135.500	835.208	1.747.351	4.540	-
- c/c	32.770.341	102.855	114.397	24.226	3.244	-	-	-
- altri debiti	463.778	104.326	91.682	111.274	831.964	1.747.351	4.540	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	463.778	104.326	91.682	111.274	831.964	1.747.351	4.540	-
2.2 Debiti verso banche	2.359.591	28.957.708	773.487	11.158	44.993	61.538	18.682	-
- c/c	582.977	-	-	209	-	-	-	-
- altri debiti	1.776.614	28.957.708	773.487	10.949	44.993	61.538	18.682	-
2.3 Titoli di debito	128.205	5.768.595	1.656.529	597.624	1.779.324	63.896	603.848	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	128.205	5.768.595	1.656.529	597.624	1.779.324	63.896	603.848	-
2.4 Altre passività	29.102	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	29.102	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	8.934.012	64.571.959	7.092.825	4.227.786	10.010.019	9.207.594	2.538.647	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	8.934.012	64.571.959	7.092.825	4.227.786	10.010.019	9.207.594	2.538.647	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	8.934.012	64.571.959	7.092.825	4.227.786	10.010.019	9.207.594	2.538.647	-
+ Posizioni lunghe	4.884.842	31.104.715	4.453.612	2.872.847	4.972.420	2.941.543	1.996.807	-
+ Posizioni corte	4.049.170	33.467.244	2.639.213	1.354.939	5.037.599	6.266.051	541.840	-

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". È 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)

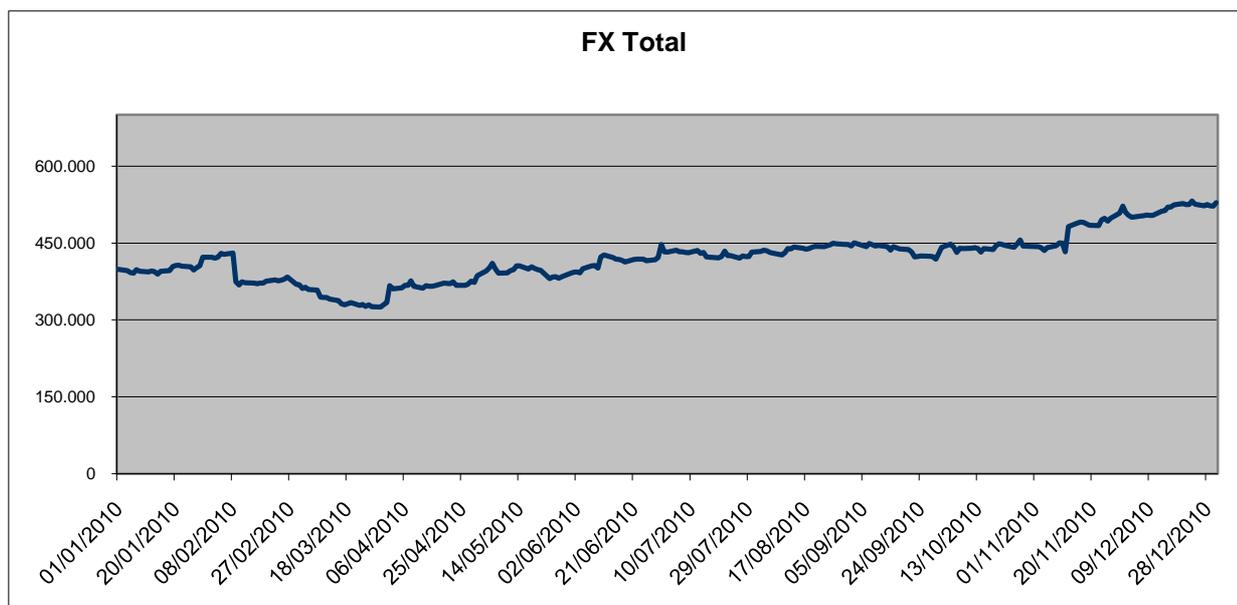
Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>1.713.254</b>	<b>70.089</b>	<b>46.119</b>	<b>78.139</b>	<b>119.050</b>	<b>26.763</b>
A.1 Titoli di debito	16.894	4	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	1.612	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	705.207	12.137	5.808	186	14.000	11.897
A.4 Finanziamenti a clientela	989.541	57.948	40.311	77.953	105.050	14.866
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	<b>29.246</b>	<b>5.520</b>	<b>691</b>	<b>1.101</b>	<b>4.402</b>	<b>10.200</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>1.939.167</b>	<b>278.389</b>	<b>46.121</b>	<b>8.416</b>	<b>5.726</b>	<b>25.647</b>
C.1 Debiti verso banche	1.152.472	248.922	42.729	4.806	-	14.460
C.2 Debiti verso clientela	780.659	29.467	3.392	3.610	5.726	11.187
C.3 Titoli di debito	6.036	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>D. Altre passività</b>	<b>55.181</b>	<b>18.099</b>	<b>125</b>	<b>388</b>	<b>1.140</b>	<b>4.454</b>
<b>E. Derivati finanziari</b>	<b>3.050.454</b>	<b>346.353</b>	<b>196.084</b>	<b>86.007</b>	<b>134.154</b>	<b>223.731</b>
- Opzioni	7.104	420	146	14	106	892
+ posizioni lunghe	3.552	210	73	7	53	446
+ posizioni corte	3.552	210	73	7	53	446
- Altri derivati	3.043.350	345.933	195.938	85.993	134.048	222.839
+ posizioni lunghe	1.644.461	277.874	98.038	8.161	9.836	111.446
+ posizioni corte	1.398.889	68.059	97.900	77.832	124.212	111.393
<b>Totale attività</b>	<b>3.390.513</b>	<b>353.693</b>	<b>144.921</b>	<b>87.408</b>	<b>133.341</b>	<b>148.855</b>
<b>Totale passività</b>	<b>3.396.789</b>	<b>364.757</b>	<b>144.219</b>	<b>86.643</b>	<b>131.131</b>	<b>141.940</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>(6.276)</b>	<b>(11.064)</b>	<b>702</b>	<b>765</b>	<b>2.210</b>	<b>6.915</b>

## 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 2010, intorno ad un valore medio di circa 420 mila euro registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa 325 mila e 532 mila euro.

Il grafico di seguito riportato illustra l'andamento del VaR sui tassi di cambio del portafoglio di trading per tutto il 2010.

### VaR Rischio su tassi di cambio portafoglio di negoziazione (2010)



## 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 2010		Totale 2009	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1 Titoli di debito e tassi d'interesse	239.804.048	3.535.879	296.084.061	8.536.325
a) Opzioni	121.103.028	-	153.263.507	-
b) Swap	118.284.478	-	130.469.013	-
c) Forward	192.176	9.111	12.351.541	1.808
d) Futures	-	3.526.768	-	8.534.517
e) Altri	224.366	-	-	-
2 Titoli di capitale e indici azionari	476.370	-	-	-
a) Opzioni	476.370	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3 Valute e oro	4.591.303	-	3.652.696	-
a) Opzioni	1.792.678	-	2.007.886	-
b) Swap	138.017	-	-	-
c) Forward	2.660.608	-	172.872	-
d) Futures	-	-	1.471.938	-
e) Altri	-	-	-	-
4 Merci	-	-	-	-
5 Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	244.871.721	3.535.879	299.736.757	8.536.325
Valori medi	265.989.098	6.036.102	325.444.595	6.336.182

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

### A.2.1 Di copertura

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2010		Totale 2009	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1 Titoli di debito e tassi d'interesse	21.903.204	-	22.047.529	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	21.341.097	-	21.686.092	-
c) Forward	562.107	-	-	-
d) Futures	-	-	361.437	-
e) Altri	-	-	-	-
2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3 Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4 Merci	-	-	-	-
5 Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	21.903.204	-	22.047.529	-
Valori medi	7.118.682	-	25.232.739	-

A.2.2 Altri derivati

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2010		Totale 2009	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1 Titoli di debito e tassi d'interesse	2.688.176	-	5.259.803	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	2.688.176	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	5.259.803	-
2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3 Valute e oro	562.107	-	361.437	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
b) Forward	562.107	-	-	-
c) Futures	-	-	361.437	-
e) Altri	-	-	-	-
4 Merci	-	-	-	-
5 Altri sottostanti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.250.283</b>	<b>-</b>	<b>5.621.240</b>	<b>-</b>
<b>Valori medi</b>	<b>4.435.762</b>	<b>-</b>	<b>5.894.033</b>	<b>-</b>

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

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/ Tipologie derivati	Fair value positivo			
	Totale 2010		Totale 2009	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	2.216.850	1.391	2.193.543	686
a) Opzioni	706.938	-	695.641	-
b) Interest rate swap	1.445.738	-	1.465.247	-
c) Cross currency swap	16.601	-	9.692	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	47.569	130	22.963	20
f) Futures	-	1.261	-	666
e) Altri	4	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	264.738	-	314.790	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	264.551	-	314.346	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	187	-	444	-
f) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	61.917	-	79.892	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	21.416	-	25.704	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	40.501	-	54.188	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.543.505</b>	<b>1.391</b>	<b>2.588.225</b>	<b>686</b>

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

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/ Tipologie derivati	Fair value negativo			
	Totale 2010		Totale 2009	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza	2.025.711	361	2.065.645	2.978
a) Opzioni	789.411	-	819.312	-
b) Interest rate swap	1.185.875	-	1.225.935	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	50.425	89	19.057	2
e) Futures	-	272	-	2.976
f) Altri	-	-	1.341	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	777.414	-	805.493	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	777.027	-	664.289	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	387	-	3.343	-
e) Futures	-	-	0	-
f) Altri	-	-	137.861	-
C. Portafoglio bancario - Altri derivati	24.289	-	34.552	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	770	-	4	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	23.519	-	34.548	-
e) Forward	-	-	-	-
e) Futures	-	-	-	-
f) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.827.414</b>	<b>361</b>	<b>2.905.690</b>	<b>2.978</b>

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
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale	-	5.215.778	55.988.918	1.625.397	-	21.791.123	172.916
- <i>fair value</i> positivo	-	125.679	29.107	11.318	-	398.761	8.079
- <i>fair value</i> negativo	-	1.393	25.790	14.344	-	11.805	453
- esposizione futura	-	19.985	4.649	950	-	49.018	681
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	467.016
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>							
- valore nozionale	-	-	-	9.221	-	1.998.483	747
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	110	-	43.324	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	100	-	30.282	31
- esposizione futura	-	-	-	93	-	20.851	7
<b>4) Altri valori</b>							
- 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	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale	-	487.990	154.035.527	211.875	-	274.523	-
- <i>fair value</i> positivo	-	13.457	1.509.355	11.378	-	11.492	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	1.883.300	3.438	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale	-	-	9.354	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>							
- valore nozionale	-	-	2.564.931	-	-	17.920	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	54.547	-	-	240	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	54.017	-	-	761	-
<b>4) Altri valori</b>							
- 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
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale	-	-	4.227.615	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	4.015	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	59.014	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	44.488	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>4) Altri valori</b>							
- 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
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale	-	-	20.363.765	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	322.453	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	742.302	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>							
- valore nozionale	-	-	562.107	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	187	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	387	-	-	-	-
<b>4) Altri valori</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value 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
<b>A. Portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza</b>	100.936.514	77.914.163	66.021.044	244.871.721
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	96.855.887	77.080.831	65.867.332	239.804.050
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	80.527	395.843	-	476.370
A.3 derivati finanziari su tassi di cambio e oro	4.000.100	437.489	153.712	4.591.301
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario</b>	6.157.733	11.796.356	7.199.398	25.153.487
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	5.595.626	11.796.356	7.199.398	24.591.380
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	562.107	-	-	562.107
B.4 derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>Totale 2010</b>	<b>107.094.247</b>	<b>89.710.519</b>	<b>73.220.442</b>	<b>270.025.208</b>
<b>Totale 2009</b>	<b>159.029.646</b>	<b>81.323.525</b>	<b>87.052.355</b>	<b>327.405.526</b>

## 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 swap	5.075	-	-	-
b) Credit spread option	-	-	-	-
c) Total return swap	-	-	-	-
d) Altri	-	-	-	-
TOTALE 2010	5.075	-	-	-
VALORI MEDI	4.370			
TOTALE 2009	3.673			
2. Vendite di protezione				
a) Credit default swap	5.075	-	100.000	-
b) Credit spread option	-	-	-	-
c) Total return swap	-	-	-	-
d) Altri	-	-	-	-
TOTALE 2010	5.075	-	100.000	-
VALORI MEDI	4.370		100.000	
TOTALE 2009	3.673		100.000	

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

(migliaia di euro)

Portafogli /Tipologie derivati	Fair value positivo	
	Totale al 31/12/2010	Totale al 31/12/2009
A. vigilanza	6.819	1.143
a) Credit default swap	6.819	1.143
b) Credit spread option	-	-
c) Total return swap	-	-
d) Altri	-	-
B. Portafoglio bancario	-	-
a) Credit default swap	-	-
b) Credit spread option	-	-
c) Total return swap	-	-
d) Altri	-	-
TOTALE	6.819	1.143

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

(migliaia di euro)

Portafogli /Tipologie derivati	Fair value negativo	
	Totale 2010	Totale 2009
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	6.013	1.143
a) Credit default swap	6.013	1.143
b) Credit spread option	-	-
c) Total return swap	-	-
d) Altri	-	-
B. Portafoglio bancario	679	2.370
a) Credit default swap	-	-
b) Credit spread option	-	-
c) Total return swap	-	-
d) Altri	679	2.370
<b>TOTALE</b>	<b>6.692</b>	<b>3.513</b>

## 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
<b>Negoziazione di vigilanza</b>							
<b>1) Acquisto protezione</b>							
- valore nozionale	-	5.075	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	6.819	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>2) Vendita protezione</b>							
- valore nozionale	-	-	5.075	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	6.013	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>Portafoglio bancario</b>							
<b>1) Acquisto di protezione</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
<b>2) Vendita protezione</b>							
- valore nozionale	-	-	100.000	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	679	-	-	-	-

### 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 snni	Oltre 5 anni	TOTALE
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	-	-	-	-
A.1. Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata"	-	-	-	-
A.2. Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata"	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario	-	100.000	10.150	110.150
B.1. Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata"	-	100.000	10.150	110.150
B.2. Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata"	-	-	-	-
Totale al 31/12/2010	-	100.000	10.150	110.150
Totale al 31/12/2009	-	100.000	7.346	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
<b>1) Accordi bilaterali derivati finanziari</b>							
- fair value positivo	-	13.457	243.570	7.940	-	11.492	-
- fair value negativo	-	-	1.076.342	15.689	-	520	-
- esposizione futura	-	1.104	366.663	1.066	-	475	-
- rischio di controparte netto	-	-	-	-	-	-	-
<b>2) Accordi bilaterali derivati creditizi</b>							
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
- rischio di controparte netto	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Accordi " cross product"</b>							
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
- rischio di controparte netto	-	-	-	-	-	-	-

## 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 gestione del rischio di liquidità, inteso come la capacità di far fronte in ogni momento alle proprie obbligazioni di pagamento alle scadenze stabilite, sono espressione della strategia definita dalla Capogruppo BNPP, basata essenzialmente sulla gestione della liquidità in via accentrata per tutte le società del Gruppo.

Nell'organizzazione di BNL, la gestione operativa è attuata dalla Tesoreria per le operazioni a breve termine (fino a 18 mesi), nell'ambito dei limiti e delle guide-lines assegnati, mentre per il medio-lungo termine la gestione è affidata all'ALM, nell'ambito delle politiche di gestione approvate in sede di Comitato Assets&Liabilities (ALCO) e nel rispetto dei limiti assegnati. All'ALCO, oltre all'Amministratore Delegato (Presidente del Comitato), partecipano il Direttore Finanziario, il Direttore della Divisione Retail&Private, il Direttore della Divisione Corporate, il Responsabile del Controllo di Gestione di BNL, il Responsabile della Tesoreria di BNL, il Responsabile dell'ALM di BNL, il Responsabile dell'ALM di BNPP (o un suo incaricato). Tramite il sistema di fatturazione interna (Tassi Interni di Trasferimento) verso le divisioni commerciali, l'ALM, funzione indipendente rispetto alle linee di business e che riporta gerarchicamente al *Chief Financial Officer* della Banca e funzionalmente all'ALM della Capogruppo, applica i costi e le remunerazioni di liquidità per tipologia/controparte di impieghi e raccolta e concentra nel proprio portafoglio i saldi netti dell'attività. Il Sistema dei Tassi Interni di Trasferimento è approvato dall'ALCO.

Nell'ambito del sistema di deleghe interne sono attribuite specifiche competenze per fissare:

- i limiti all'esposizione al rischio di liquidità a breve, inteso come ammontare cumulato massimo di *mismatch* fra attivi e passivi; il limite di breve termine è gestito dalla Tesoreria.
- 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 limite all'esposizione al rischio di liquidità a medio e lungo termine, inteso come rapporto minimo tra passivi e attivi a medio-lungo termine da rispettare sulle fasce temporali oltre i 18 mesi. Il limite di medio-lungo termine è gestito dall'ALM.

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

Il monitoraggio dei limiti di breve termine e quello di cassa avviene su base giornaliera a cura del Risk Management ed il loro stato di utilizzo è esaminato periodicamente dall'ALCO.

Il monitoraggio del limite di medio-lungo termine è su base trimestrale e il relativo 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 gli strumenti della Tesoreria l'analisi settimanale dei saldi prospettici con scadenze fino a 3 mesi, al netto delle attività stanziabili e con l'applicazione anche di stress tests predefiniti. Inoltre la posizione di medio-lungo termine ed il rispettivo rispetto del limite associato sono misurati applicando uno stress scenario predefinito sulle poste a vista. In particolare l'esposizione al rischio di medio-lungo termine tiene conto della modellizzazione delle poste a vista e dei prepayments attesi.

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, sia a breve che a medio-lungo termine. In tale contesto l'esposizione al rischio di liquidità di medio-lungo termine è oggetto di un apposito processo di consolidamento trimestrale verso la Capogruppo stessa.

Maggiori dettagli sui rischi di liquidità sono riportati nel documento "Informativa al pubblico in materia di composizione del patrimonio di Vigilanza, adeguatezza patrimoniale e tecnica di attenuazione del rischio al 31 dicembre 2010" adottato in linea con quanto disposto dalle istruzioni della Banca d'Italia emanate con la Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti.

Banca – Nota Integrativa

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

Informazioni di natura quantitativa

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

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	10.462.153	1.456.916	1.254.308	4.155.596	3.566.137	4.490.144	7.714.289	19.828.001	26.450.706	2.644.404
A.1 Titoli di stato							1	980.901	2.684.775	
A.2 Altri titoli di debito					46.380	26.453	53.897	261.876	291.626	305
A.3 Quote OICR	432.818									
A.4 Finanziamenti	10.029.335	1.456.916	1.254.308	4.155.596	3.519.757	4.463.691	7.660.391	18.585.224	23.474.305	2.644.099
- Banche	6.633	305.578	50.795	19.839	123.341	195.972	606.076	798.176	1.490.586	721.500
- Clientela	10.022.702	1.151.338	1.203.513	4.135.757	3.396.416	4.267.719	7.054.315	17.787.048	21.983.719	1.922.599
Passività per cassa	33.997.586	9.689.812	1.450.484	14.514.093	1.679.762	1.783.074	2.322.055	9.434.686	4.352.643	
B.1 Depositi e conti correnti	33.736.170	9.602.584	1.208.490	13.622.197	127.148	237.904	207.603	2.528.585	792.330	
- Banche	585.221	9.553.331	1.206.873	13.610.027	93.417	124.109	182.622	2.525.960	792.330	
- Clientela	33.150.949	49.253	1.617	12.170	33.731	113.795	24.981	2.625		
B.2 Titoli di debito	107.286	4.017	17.801	110.055	1.492.990	1.430.135	935.722	5.528.576	971.437	
B.3 Altre passività	154.130	83.211	224.193	781.841	59.624	115.035	1.178.730	1.377.525	2.588.876	
Operazioni "fuori bilancio"	4.032.414	481.370	1.884.355	6.036.062	37.751.236	982.613	770.547	1.689.144	1.271.396	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		397.298	84.997	287.819	885.899	863.595	526.953	85.649	150.762	
- Posizioni lunghe		124.247	42.014	144.323	388.189	493.377	260.913	46.183	10.178	
- Posizioni corte		273.051	42.983	143.496	497.710	370.218	266.040	39.466	140.584	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	4.000.935	84.074	1.713	53.677	61.534	162.017	466.485	2.146.851	1.608.363	
Posizioni lunghe	2.090.058	71.967	61	9.917	13.275	71.267	230.468	896.854	865.572	
Posizioni corte	1.910.877	12.107	1.652	43.760	48.259	90.750	236.017	1.249.997	742.791	
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere			1.800.000	5.700.000	36.832.818					
- Posizioni lunghe			900.000	2.850.000	18.416.409					
- Posizioni corte			900.000	2.850.000	18.416.409					
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	90.667			3.227		2.408	850	226.749	44.527	
- Posizioni lunghe	7.457			2.229		2.408	850	126.749	44.527	
- Posizioni corte	83.210			998				100.000		
C.5. Garanzie finanziarie rilasciate	(59.188)	(2)	(2.355)	(8.661)	(29.015)	(45.407)	(223.741)	(770.105)	(532.256)	

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	17.190	565	1.373	2.305	17.015	2.055	2.102	24.968	2.488	
A.1 Titoli di stato										4
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote OICR										
A.4 Finanziamenti	17.190	565	1.373	2.305	17.015	2.055	2.102	24.968	2.484	
- Banche	11.660	477								
- Clientela	5.530	88	1.373	2.305	17.015	2.055	2.102	24.968	2.484	
Passività per cassa	28.136	147.697	1.586	93.616	278	1.675	197	558	4.645	
B.1 Depositi e conti correnti	28.136	147.697	1.586	93.616	278	1.675	197	558	4.586	
- Banche	226	147.697	1.166	93.280	21	1.675	197	73	4.586	
- Clientela	27.910		420	336	257			485		
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										59
Operazioni "fuori bilancio"	53	13.170	9.934	220.856	53.316	25.552	29.930	834	175	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		13.170	3.172	220.856	53.316	26.018	29.930	834	175	
- Posizioni lunghe		6.088	1.703	215.276	26.778	13.083	15.183	417	115	
- Posizioni corte		7.082	1.469	5.580	26.538	12.935	14.747	417	60	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	578									
Posizioni lunghe	280									
Posizioni corte	298									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere				6.762						
- Posizioni lunghe				3.381						
- Posizioni corte				3.381						
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	(525)					(466)				

Banca – Nota Integrativa

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

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

Francio svizzero	45.380	161.432	12.894	316.778	70.608	29.281	32.230	26.359	7.309	(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	11.630	14.192	596	17.058	10.241	7.972	6.429	25.620	24.564	
A.1 Titoli di stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote OICR										
A.4 Finanziamenti	11.630	14.192	596	17.058	10.241	7.972	6.429	25.620	24.564	
- Banche	354	13.645								
- Clientela	11.276	547	596	17.058	10.241	7.972	6.429	25.620	24.564	
Passività per cassa	4.425				1.300					
B.1 Depositi e conti correnti	4.425				1.300					
- Banche										
- Clientela	4.425				1.300					
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"	(122)	4.138	1	64.503	52.349	8.064	1.624	606		
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		4.138	962	64.503	54.191	8.064	1.624	670		
- Posizioni lunghe		1.745	481	1.417	1.066	4.032	812	335		
- Posizioni corte		2.393	481	63.086	53.125	4.032	812	335		
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	(122)		(961)		(1.842)			(64)		

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	122.728	14.129	113.482	178.649	497.155	54.334	116.758	434.195	175.661	
A.1 Titoli di stato									16.332	
A.2 Altri titoli di debito						563				
A.3 Quote OICR										
A.4 Finanziamenti	122.728	14.129	113.482	178.649	497.155	53.771	116.758	434.195	159.329	
- Banche	15.935	4.626	80.924	36.213	298.823	2.881	40.240	225.557		
- Clientela	106.793	9.503	32.558	142.436	198.332	50.890	76.518	208.638	159.329	
Passività per cassa	486.431	853.832	123.324	5.460	432.955	4.122	10.995	22.047		
B.1 Depositi e conti correnti	486.431	827.311	123.324	5.460	432.955	4.122	4.959	22.047		
- Banche	7.150	825.455	80.772	117	210.904	233	380	940		
- Clientela	479.281	1.856	42.552	5.343	222.051	3.889	4.579	21.107		
B.2 Titoli di debito							6.036			
B.3 Altre passività		26.521								
Operazioni "fuori bilancio"	91.104	897.450	120.343	517.732	810.411	662.026	391.371	51.859	140.194	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		289.541	111.696	518.816	835.839	673.114	437.807	67.377	142.143	
- Posizioni lunghe		157.578	76.740	182.911	506.317	347.821	220.731	30.647	138.210	
- Posizioni corte		131.963	34.956	335.905	329.522	325.293	217.076	36.730	3.933	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	58.622									
Posizioni lunghe	29.187									
Posizioni corte	29.435									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere		568.394	8.974							
- Posizioni lunghe		284.197	4.487							
- Posizioni corte		284.197	4.487							
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	49.238	49.238								
- Posizioni lunghe	49.238									
- Posizioni corte		49.238								
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	(16.756)	(9.723)	(327)	(1.084)	(25.428)	(11.088)	(46.436)	(15.518)	(1.949)	

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	51.371.105	12.780.414	4.522.284	25.555.514	42.997.669	7.166.854	9.654.163	29.879.371	29.574.201	2.644.413
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	4.450	3.663	6.501	5.692	15.652	2.565	3.144	3.880	381	
A.1 Titoli di stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote OICR										
A.4 Finanziamenti	4.450	3.663	6.501	5.692	15.652	2.565	3.144	3.880	381	
- Banche		355			778	778	1.557	2.335		
- Clientela	4.450	3.308	6.501	5.692	14.874	1.787	1.587	1.545	381	
Passività per cassa	3.392	42.729								
B.1 Depositi e conti correnti	3.392	42.729								
- Banche		42.729								
- Clientela	3.392									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"	293	43.026	45.373	17.176	33.214	45.013	12.168	38		
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		42.733	45.373	17.176	33.214	45.381	12.168	38		
- Posizioni lunghe		42.226	1.898	8.577	16.615	22.691	6.084	19		
- Posizioni corte		507	43.475	8.599	16.599	22.690	6.084	19		
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	293	293								
- Posizioni lunghe	293									
- Posizioni corte		293								
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate						(368)				

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	8.136	89.418	51.874	22.867	48.867	47.577	15.311	3.919	381	0
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	7.056	75.160	886	13.313	4.174	94	721	3.452		
A.1 Titoli di stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote OICR										
A.4 Finanziamenti	7.056	75.160	886	13.313	4.174	94	721	3.452		
- Banche	5.533	6.549								
- Clientela	1.523	68.611	886	13.313	4.174	94	721	3.452		
Passività per cassa	13.716	8.832	1.875	7.515	1.280			843		
B.1 Depositi e conti correnti	13.716	8.832	1.875	7.515	1.280			843		
- Banche	108	8.832	1.875	7.346	1.103					
- Clientela	13.608			169	177			843		
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"	(45.483)	95.978	6.276	32.985	(14.351)	101.989	56.160	1.481	(10.005)	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		75.957	6.276	34.661	23.846	106.431	64.649	4.650	152	
- Posizioni lunghe		4.961	3.176	15.454	11.877	53.307	32.343	2.325	76	
- Posizioni corte		70.996	3.100	19.207	11.969	53.124	32.306	2.325	76	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	8.306									
Posizioni lunghe	4.074									
Posizioni corte	4.232									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere		5.566								
- Posizioni lunghe		2.783								
- Posizioni corte		2.783								
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	385	14.455								
- Posizioni lunghe	385	7.035								
- Posizioni corte		7.420								
C.5. Garanzie finanziarie rilasciate	(54.174)			(1.676)	(38.197)	(4.442)	(8.489)	(3.169)	(10.157)	

Banca – Nota Integrativa

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

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	10.625.207	1.564.625	1.377.146	4.372.613	4.110.374	4.557.164	7.843.443	20.320.116	26.653.800	2.644.404
A.1 Titoli di stato							1	980.901	2.701.111	
A.2 Altri titoli di debito					46.380	27.016	53.897	261.876	291.626	305
A.3 Quote OICR	432.818									
A.4 Finanziamenti	10.192.389	1.564.625	1.377.146	4.372.613	4.063.994	4.530.148	7.789.545	19.077.339	23.661.063	2.644.099
- Banche	40.115	331.230	131.719	56.052	422.942	199.631	647.873	1.026.068	1.490.586	721.500
- Clientela	10.152.274	1.233.395	1.245.427	4.316.561	3.641.052	4.330.517	7.141.672	18.051.271	22.170.477	1.922.599
Passività per cassa	34.533.686	10.742.902	1.577.269	14.620.684	2.115.575	1.788.871	2.333.247	9.458.134	4.357.288	
B.1 Depositi e conti correnti	34.272.270	10.629.153	1.335.275	13.728.788	562.961	243.701	212.759	2.552.033	796.916	
- Banche	592.705	10.578.044	1.290.686	13.710.770	305.445	126.017	183.199	2.526.973	796.916	
- Clientela	33.679.565	51.109	44.589	18.018	257.516	117.684	29.560	25.060		
B.2 Titoli di debito	107.286	4.017	17.801	110.055	1.492.990	1.430.135	941.758	5.528.576	971.437	
B.3 Altre passività	154.130	109.732	224.193	781.841	59.624	115.035	1.178.730	1.377.525	2.588.935	
Operazioni "fuori bilancio"	4.078.259	1.535.132	2.066.282	6.889.314	38.686.175	1.825.257	1.261.800	1.743.962	1.401.760	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		822.837	252.476	1.143.831	1.886.305	1.722.603	1.073.131	159.218	293.232	
- Posizioni lunghe		336.845	126.012	567.958	950.842	934.311	536.066	79.926	148.579	
- Posizioni corte		485.992	126.464	575.873	935.463	788.292	537.065	79.292	144.653	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	4.068.441	84.074	1.713	53.677	61.534	162.017	466.485	2.146.851	1.608.363	
Posizioni lunghe	2.123.599	71.967	61	9.917	13.275	71.267	230.468	896.854	865.572	
Posizioni corte	1.944.842	12.107	1.652	43.760	48.259	90.750	236.017	1.249.997	742.791	
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere		573.960	1.815.736	5.700.000	36.832.818					
- Posizioni lunghe		286.980	907.868	2.850.000	18.416.409					
- Posizioni corte		286.980	907.868	2.850.000	18.416.409					
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	140.583	63.986		3.227		2.408	850	226.749	44.527	
- Posizioni lunghe	57.373	7.035		2.229		2.408	850	126.749	44.527	
- Posizioni corte	83.210	56.951		998				100.000		
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	(130.765)	(9.725)	(3.643)	(11.421)	(94.482)	(61.771)	(278.666)	(788.856)	(544.362)	

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).

Tra le consistenze degli attivi creditizi in essere al 31 dicembre 2010 sono iscritti 5,4 miliardi 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 RIVENIENTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

## Vela Mortgages – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata nell'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 4 gennaio 2011:

## Ripartizione geografica

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	998.635.938	26,8%	9912
N	1.520.776.539	40,7%	14363
S	1.212.850.496	32,5%	14786
<b>Totale</b>	<b>3.732.262.973</b>	<b>100%</b>	<b>39.061</b>

Il *tranching* dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

(euro)

Class	Rating ABS Fitch	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2010
Class A	AAA	35	5.381.700.000	3.800.870.831
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
<b>Totale</b>			<b>5.635.715.000</b>	<b>4.054.885.831</b>

## Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2010

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2010	Valore di		Categoria IAS
						Bilancio al 31.12.2010	Controvalore	
Classe A	Senior	AAA	5.381.700.000	5.381.700.000	3.800.870.831	100%	3.800.870.831	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
<b>Totale</b>			<b>5.635.715.000</b>	<b>5.635.715.000</b>	<b>4.054.885.831</b>		<b>4.054.885.831</b>	

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 4 gennaio 2011:

	Threshold		Portfolio	(%)
<b>Class B Trigger Event</b>				
Unpaid Principal Deficiency		<b>14,0</b>		0,00
<b>Class C Trigger Event</b>				
Unpaid Principal Deficiency		<b>7,5</b>		0,00
<b>Class D Trigger Event</b>				
Annual Default Level	or	<b>2,5</b>		2,08
Unpaid Principal Deficiency	or	<b>2,0</b>		0,00
Delinquency Level		<b>8,0</b>		2,26

	(euro)
<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>3.732.262.973,07</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	3.482.638.856,53
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	84.530.263,44
<b>Default Outstanding amount</b>	165.093.853,10

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 Mortgages 2 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata nell'esercizio 2009 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 4 gennaio 2011:

**Ripartizione geografica**

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	419.703.232	27,1%	3655
N	587.679.603	38,0%	5479
S	540.591.107	34,9%	5521
<b>Totale</b>	<b>1.547.973.942</b>	<b>100%</b>	<b>14.655</b>

Il *tranching* dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

(euro)

Class	Rating ABS Fitch	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2010
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
<b>Totale</b>			<b>2.192.598.000</b>	<b>2.192.598.000</b>

**Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2010**

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2010	Valore di		Categoria IAS
						Bilancio al 31.12.2010	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
<b>Totale</b>			<b>2.192.598.000</b>	<b>2.192.598.000</b>	<b>2.192.598.000</b>		<b>2.192.598.000</b>	

\* La Cash Reserve, pari al 2,5% delle rated notes, viene interamente finanziata dal titolo junior Classe D

Sono sinteticamente riportate nel prospetto seguente le evidenze relative alla performance dell'operazione al 4 gennaio 2011:

	(%)	
	Threshold	Portfolio
<b>Class B Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>17,0</b>	0,00
<b>Class C Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>9,5</b>	0,00
<b>Class D Trigger Event</b>		
Annual Default Level	or <b>2,7</b>	1,07
Unpaid Principal Deficiency	or <b>2,0</b>	0,00
Delinquency Level	<b>8,0</b>	2,15

(euro)	
<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>1.547.973.941,97</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	1.495.155.225,75
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	33.260.827,04
<b>Default Outstanding amount</b>	19.557.889,18

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 nell'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. Il totale delle passività emesse dalla società veicolo è stato interamente sottoscritto da BNL SpA all'atto dell'emissione.

#### Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 20.08.2010

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	31.313.577	26,9%	46
N	73.995.945	63,6%	150
S	11.021.481	9,5%	22
<b>Totale</b>	<b>116.331.003</b>	<b>100%</b>	<b>218</b>

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

(euro)				
Class	Rating ABS Moody's	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2010
Class A1	Aa3	15	329.000.000	-
Class A2	A1 (*)	40	328.500.000	115.412.536
Class B	Unrated		9.400.000	9.400.000
<b>Totale</b>			<b>666.900.000</b>	<b>124.812.536</b>

(\*) L'Agenzia di rating Moody's, in data 19 ottobre 2010, ha abbassato il rating della classe A2 da Aa3 ad A1

#### Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2010

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2010	Valore di Bilancio al 31.12.2010	Controvalore*	Categoria IAS
Classe A								
• Classe A1	Senior	Aa3	329.000.000	329.000.000	-	100%	-	available for sale
• Classe A2	Senior	A1	328.500.000	328.500.000	115.412.536	100%	115.412.536	available for sale
Classe B	Junior	unrated	9.400.000	9.400.000	9.400.000	100%	9.400.000	loans and receivables
<b>Totale</b>			666.900.000	666.900.000	124.812.536		124.812.536	

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.

||

prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alla soglia di *default* annuale e la *performance* dell'operazione alla data dell'ultimo *servicing report* semestrale (20 agosto 2010):

	Threshold	Portfolio
<b>Annual Default Ratio</b>	0,50	0,00
<b>CONCENTRATION RATIOS</b>		
<b>Primi 4 debitori ceduti</b>	<b>C.R. iniziale</b>	<b>C.R. alla data dell'ultimo report</b>
Regione Veneto	65,76	216,89
Regione Sardegna (rimborsato)		
Regione Lazio	75,95	417,34
Regione Campania (rimborsato)		

(euro)

<b>Portfolio Outstanding amount</b>	104.811.094,91
<b>Arrears Outstanding amount</b>	11.519.908,40
<b>Default Outstanding amount</b>	-

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) e 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*

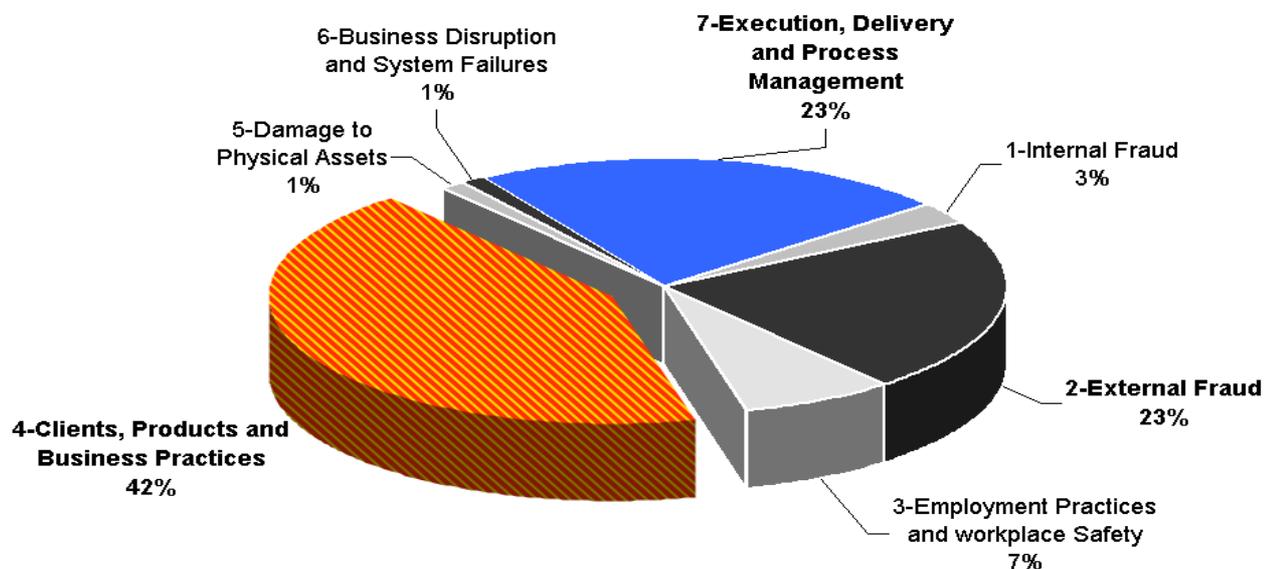
#### Valutazione delle principali fonti di manifestazione e della natura dei rischi

Nel 2008 è stato adottato il modello del Gruppo BNPP per la raccolta delle perdite operative.

La classificazione dei fenomeni evidenzia per l'anno 2010:

- gli errori e malfunzionamenti nei processi di produzione ed erogazione dei servizi, riferibili in prevalenza a errata operatività nell'esecuzione di transazioni con la clientela, rappresentano il 23% delle perdite effettive nette totali;
- le frodi esterne rappresentano il 23% del totale delle perdite effettive nette; in dettaglio:
  1. assegni circolari: si registra un decremento rispetto al 2009;
  2. carte di credito: fenomeno in netta diminuzione rispetto al 2009;
  3. carte di debito: netta flessione del fenomeno, a conferma del trend in diminuzione registrato dopo i primi mesi del 2009;
  4. rapine e furti ATM: fenomeno che registra un aumento nei primi mesi dell'anno, ma che grazie a selettive azioni di mitigazione ha visto un sensibile ridimensionamento a partire dal secondo semestre;
- pratiche sociali e sicurezza del lavoro, rappresentate generalmente da cause passive promosse da ex dipendenti, risultano pari al 7% delle perdite effettive nette totali, in sensibile calo rispetto al 2009.

### Perdite nette distribuite per Event Type (ET) - Anno 2010



#### *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 67 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 lettera del 17 giugno 2008, 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 2009, riguardanti tutte crediti con soggetti residenti in Italia e illustrate ampiamente nella Nota Integrativa al Bilancio consolidato a quella data, non si segnalano novità di rilievo.

Per un'ampia illustrazione delle operazioni di cartolarizzazione in essere, si rimanda alla Sezione C.1 – *Operazioni di cartolarizzazione* della Parte E della Nota Integrativa al Bilancio consolidato al 31 dicembre 2010.

#### B) Altra operatività con *SPE*

B1) Ifitalia SpA partecipa indirettamente ad un'operazione di cartolarizzazione di crediti del gruppo De Longhi con una società veicolo BNP Paribas Bank NV, nella quale funge da garante pro soluto dei crediti ceduti al Veicolo 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 in caso di default del debitore. Non garantisce quindi l'esistenza del credito. L'intervento di Ifitalia, con garanzia accessoria ai crediti, ha avuto l'obiettivo di rendere l'operazione di cartolarizzazione più appetibile per il mercato.

La posizione al 31 dicembre 2010 di Ifitalia era:

crediti per i quali BNPP Bank NV ha chiesto la garanzia: 57.296 mila euro, di cui garantiti da Ifitalia: 48.864 mila euro

crediti ceduti da BNPP Bank NV a Ifitalia, a seguito di insolvenza dei debitori: 516 mila euro, di cui garantiti: 211 mila euro.

Inoltre risultano competenze fatturate e non incassate per 742 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 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 SpA. 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 (Unicredito e Credit Suisse); la classe junior delle VFN è stata sottoscritta dalla Credifarma SpA. 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 (vedere punto successivo).

2) società veicolo: Arcobaleno Finance Srl.

In favore della società in oggetto è stata deliberata una la linea di liquidità sino ad un massimo di 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 2010 ammonta a: Classe A euro 58.711.733; Classe B euro 18.700.000; Classe C euro 6.400.000; Classe M (junior) euro 11.289.320,76.

### Esposizioni per *Leveraged Finance*

Al 31 dicembre 2010 sono in corso 32 *deals* per operazioni di *Leveraged Buy Out*, con una quota di rischio (*oustanding*) a carico di BNL pari a totali 268,6 milioni per i quali, in 14 interventi in *pool*, BNL SpA figura anche come banca agente; le banche partecipanti ai citati interventi sono circa 54, prevalentemente istituti di primario *standing*.

Nelle suddette posizioni sono compresi, inoltre, nominali 0,6 milioni di "crediti in sofferenza" (valore di bilancio pari a zero) e nominali 53,4 milioni di "crediti ristrutturati" (valore di bilancio complessivo pari a 32,1 milioni).

### 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*.

In conformità con la regolamentazione bancaria e con i principi prudenziali del Gruppo, la Banca ha adottato specifiche normative volte a disciplinare i finanziamenti ipotecari, sia alle imprese, sia alle famiglie. Tali norme impongono specifici limiti in termini di percentuali di finanziamento in funzione della garanzia, durata del finanziamento e rapporto rata reddito che portano ad escludere in linea di principio la possibilità di erogazione di mutui *subprime* o *Alt-A*. Pertanto, al 31 dicembre 2010 il Gruppo 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](http://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, Sovraprezzi 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 2010, al 14,4% (14% al 31/12/2009). Inoltre, il coefficiente misurato rispetto alle componenti del patrimonio di vigilanza di base (*Tier 1 ratio*) è pari, alla stessa data, al 10,1% (9,9% al 31/12/2009).

### B. Informazione di natura quantitativa

Il patrimonio della Banca ammonta a 4.839.010 mila euro al 31 dicembre 2010 (5.102.535 mila euro al 31 dicembre 2009).

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	2010	2009
1. Capitale	2.076.940	2.076.940
2. Sovrapprezzi di emissione	2.050.240	2.050.240
3. Riserve	852.042	736.986
- di utili	268.287	41.349
a) legale	14.965	3.820
b) statutaria		
c) azioni proprie		
d) altre	253.322	37.529
- altre	583.755	695.637
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)		
6. Riserve da valutazione	(146.130)	15.460
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	(145.998)	15.462
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari	(132)	(2)
- 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	5.918	222.909
<b>Totale</b>	<b>4.839.010</b>	<b>5.102.535</b>

B.2: Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

(migliaia di euro)

Attività/Valori	2010		2009	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	15.661	(195.174)	11.971	(41.857)
2. Titoli di capitale	26.389		39.917	(293)
3. Quote di O.I.C.R	7.126		5.724	
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>49.176</b>	<b>(195.174)</b>	<b>57.612</b>	<b>(42.150)</b>

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	(29.886)	39.624	5.724	
2. Variazioni positive	84.465	3.839	2.082	
2.1. Incrementi di fair value	48.021	3.601	2.082	
2.2. Rigiro a conto economico di riserve negative	255			
da deterioramento				
da realizzo	255			
2.3. Trasferimenti per operazioni di aggragazione aziendale				
2.4 Altre variazioni	36.189	238		
3. Variazioni negative	(234.092)	(17.074)	(680)	
3.1 Riduzioni di fair value	(232.172)	(16.022)		
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	(135)	(91)		
3.4. Altre variazioni	(1.785)	(961)	(680)	
4. Rimanenze finali	(179.513)	26.389	7.126	

## SEZIONE 2 – Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

### 2.1 Patrimonio di vigilanza

Il patrimonio di vigilanza della Banca ammonta complessivamente a 7.516.140 mila euro (6.853.158 mila euro al 31/12/2009) come somma del patrimonio di base e supplementare nel seguito descritti, al netto delle deduzioni delle partecipazioni possedute in banche e enti finanziari, che sulla base delle disposizioni prudenziali (circolare della Banca d'Italia n. 263/2006 e suoi aggiornamenti) 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, sovrapprezzi di emissione, riserve e strumenti non innovativi di capitale, previa deduzione delle immobilizzazioni immateriali e della riserva da valutazione negativa maturata sui titoli di debito in portafoglio. Esso ammonta a 5.278.043 mila euro (4.854.428 mila euro al 31/12/2009), al netto delle deduzioni (per un importo di 84.049 mila euro a fine dicembre 2010 e 83.462 mila euro al 31/12/2009).

Di seguito si forniscono le principali caratteristiche contrattuali dello strumento non innovativo di capitale emesso dalla BNL SpA in data 28 giugno 2010 per 550 milioni e interamente sottoscritto dalla Controllante BNP Paribas (poi ceduto alla società BNP Paribas Investment Partner BE Holding, controllata da BNPP).

*Dettaglio degli strumenti innovativi e non innovativi di capitale TIER 1*

(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
TIER 1						
Strumenti innovativi di capitale e strumenti non innovativi di capitale con scadenza, computabili fino al 15% del Tier 1						
Strumenti non innovativi di capitale computabili fino al 35% del Tier 1, non convertibili in titoli di capitale	9,00% annuo TF su base non cumulativa, con possibilità di sospensione del pagamento al ricorrere di specifici presupposti indicati dal regolamento di emissione.	28/06/2010	Irredimibile	28/06/2020	EURO	550.000
Strumenti non innovativi di capitale computabili fino al 50% del Tier 1, convertibili in titoli di capitale						

(\*) I titoli possono essere rimborsati, secondo le modalità previste nel Regolamento, in tutto, ma non in parte, previa autorizzazione della Banca d'Italia.

*2. Patrimonio supplementare*

Il patrimonio supplementare della Banca è pressoché interamente costituito da strumenti ibridi di patrimonializzazione e passività subordinate e complessivamente ammonta a 2.238.097 migliaia di euro (1.998.731 migliaia di euro al 31/12/2009) al netto delle deduzioni (per un importo di 84.049 mila euro a fine dicembre 2010 e 83.462 mila euro al 31/12/2009).

In data 25 giugno 2010, le passività subordinate e leggibili a fini prudenziali sono state integrate mediante l'emissione da parte di BNL SpA di un prestito Lower Tier 2 pari a 400 milioni, interamente sottoscritto dalla Controllante BNP Paribas.

*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 31.12.2010.

Di seguito si forniscono le principali caratteristiche contrattuali degli strumenti che entrano nel calcolo del patrimonio supplementare.

*(migliaia di euro)*

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
	Valore in Patrimonio di Vigilanza	Valore in Patrimonio di Vigilanza
<b>1. Strumenti ibridi di patrimonializzazione (Upper Tier 2)</b>	<b>664.674</b>	<b>820.863</b>
Prestiti obbligazionari a tasso fisso	566.830	679.176
Prestiti obbligazionari a tasso variabile	97.844	141.687
<b>2. Prestiti subordinati (Lower Tier 2)</b>	<b>1.649.678</b>	<b>1.249.587</b>
Titoli subordinati	249.678	249.587
- Prestiti obbligazionari a tasso fisso	-	178
- Prestiti obbligazionari a tasso variabile	249.678	249.409
Finanziamenti subordinati	1.400.000	1.000.000
<b>Totale</b>	<b>2.314.352</b>	<b>2.070.450</b>

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, con scadenza 2016 e 2020.

*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
LOWER TIER 2	Fino al 25/06/15 incluso: 3 mesi Euribor + 1,75% p.a. Successivamente: 3 mesi Euribor + 2,25% p.a.	25/06/2010	25/06/2020	25/06/2015	EURO	400.000

Le passività subordinate e gli strumenti ibridi di patrimonializzazione computati, secondo l'attuale disciplina di vigilanza, nel patrimonio supplementare ammontano a 2.314.352 mila e uro ( 2.070.450 mila e uro al 31/12/2009) inclusi i depositi concessi dalla Capogruppo BNPP per 1,4 miliardi di euro.

**B. Informazioni di natura quantitativa**

*(migliaia di euro)*

	Totale al 31/12/2010	Totale al 31/12/2009
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	5.435.015	4.982.546
B. Filtri prudenziali del patrimonio base :	(72.923)	(44.656)
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	821	
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(73.744)	(44.656)
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	5.362.092	4.937.890
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	84.049	83.462
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)	5.278.043	4.854.428
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	2.332.915	2.099.085
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	(10.769)	(16.892)
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(10.769)	(16.892)
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	2.322.146	2.082.193
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	84.049	83.462
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-J)	2.238.097	1.998.731
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	-	
N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)	7.516.140	6.853.158
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	7.516.140	6.853.158

## 2.2 Adeguatazza 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 esposti nella seguente tabella sono stati calcolati con i criteri dettati da Basilea

II.

(migliaia di euro)

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
A.1 Rischio di credito e di controparte	100.882.155	100.894.589	64.055.346	59.732.711
1. Metodologia standardizzata	100.845.811	100.845.306	63.810.340	59.325.977
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	36.344	49.283	245.006	406.734
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte			5.124.428	4.778.617
B.2 Rischio di mercato			89.091	91.257
1. Metodologia standard			89.091	91.257
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.3 Rischio operativo			362.882	344.579
1. Metodo base				
2. Metodo standardizzato			362.882	344.579
3. Metodo avanzato				
B.4 Altri requisiti prudenziali				
B.5 Altri elementi del calcolo			(1.394.100)	(1.303.613)
B.6 Totale requisiti prudenziali			4.182.301	3.910.840
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C1 Attività di rischio ponderate		(*)	52.278.763	48.885.500
C2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate(Tier 1 capital ratio)			10,1%	9,9%
C3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate(Total capital ratio)			14,4%	14,0%

(\*) 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

### Acquisizione ramo d'azienda della filiale italiana di Fortis Bank SA/NV

Il 17 novembre 2009 il Consiglio di Amministrazione di BNL ha deliberato di autorizzare il progetto di integrazione in BNL dell'attività bancaria svolta dalla filiale italiana di Fortis Bank SA/NV ("FBB Italia"), attraverso l'acquisizione da parte di BNL SpA del ramo d'azienda costituente la sostanziale totalità delle attività e delle passività della filiale stessa.

Il 1° febbraio 2010 è stato perfezionato il contratto di acquisizione del ramo aziendale che ha comportato la migrazione graduale dei clienti per area geografica da FBB Italia a BNL, migrazione formalmente conclusasi entro il 30 giugno 2010, con effetto retroattivo al 1° febbraio 2010.

Nell'ambito dello stesso progetto sono stati trasferiti a BNP Paribas Asset Management SGR p.A. tutti i mandati di Gestione Patrimoniale ed è stato stipulato un contratto di collaborazione con la stessa FBB Italia per la prosecuzione dell'attività del ramo d'azienda acquistato durante il periodo intercorrente tra la data di efficacia dell'acquisto (1 febbraio 2010) ed il completamento della migrazione dei clienti in BNL SpA entro il 30 giugno 2010.

### Progetto di integrazione con BNP Paribas Personal Finance SpA

Nella seduta del 17 novembre 2009 il Consiglio di Amministrazione di BNL SpA ha approvato il progetto d'integrazione in BNL SpA di Banca Personal Finance SpA ("PF Italia") e delle sue controllate, per creare, attraverso l'unificazione delle strutture dedicate allo sviluppo commerciale, un attore di riferimento nel mercato dei mutui residenziali collocati attraverso Reti Terze.

Il 30 giugno 2010 è stata perfezionata, previa eventuale autorizzazione della Banca d'Italia, l'acquisizione della totalità del capitale sociale di PF Italia, detenuto per il 51% da BNP Paribas Personal Finance SA e per il 49% da BNP Paribas SA, ad un prezzo pari a Euro 115.000.000, determinato dalle parti avvalendosi di una preliminare adeguata *due diligence* e del supporto di esperti indipendenti. Per effetto di tale acquisizione, a partire dal 30 giugno 2010, PF Italia e la controllata BNP Paribas Personal Finance Rete Agenti SpA sono entrate nel perimetro del Gruppo Bancario BNL previa cancellazione dal Gruppo Bancario BNP Paribas Personal Finance dall'apposito Albo. A seguito dell'acquisizione di PF Italia rientrano nel perimetro del Gruppo BNL anche i due veicoli di cartolarizzazione, UCB Service Srl e EMF-IT 2008-1 Srl, interamente posseduti dalla suddetta società.

Il 28 ottobre 2010, con efficacia 1° novembre 2010, è stato, inoltre, perfezionato il trasferimento in BNL del ramo commerciale e di supporto al business di PF Italia; nel corso del 2011 dovrebbe realizzarsi

l'incorporazione in BNL SpA delle attività residue di PF Italia.

## SEZIONE 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

La Banca non ha realizzato operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda dopo la chiusura dell'esercizio.

## Parte H – Operazioni con parti correlate

## 1. Informazioni sui compensi e i benefici ai key manager

### 1.1 Compensi al Consiglio di Amministrazione e al 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)

2010	Incarichi presso:		Totale
	BNL	Controllate	
Amministratori	1.854	96	1.950
Sindaci	302	16	318
<b>Totale</b>	<b>2.156</b>	<b>112</b>	<b>2.268</b>

(migliaia di euro)

2009	Incarichi presso:		Totale
	BNL	Controllate	
Amministratori	1.743	97	1.840
Sindaci	228	10	238
<b>Totale</b>	<b>1.971</b>	<b>107</b>	<b>2.078</b>

### 1.2 Compensi agli 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 2010	Esercizio 2009
Benefici a breve termine	10.646	10.014
Benefici post-impiego e di fine rapporto	754	657
<b>Totale</b>	<b>11.400</b>	<b>10.671</b>

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 2009) 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 2010, nell'ambito del programma di incentivazione del personale direttivo, la Capogruppo BNP Paribas ha assegnato ai dirigenti strategici n. 88.100 stock options su proprie azioni (n. 100.900 nel 2009); 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 key manager, 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;
- gli stretti familiari dei key manager (definiti di seguito "soggetti connessi");
- le società controllate o sottoposte a influenza notevole dai key manager o loro stretti familiari (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 key manager e soggetti 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 9.499 mila euro per cassa e 80 mila euro per firma (10.924 mila per cassa al 31/12/2009).

I suddetti rapporti sono regolati a tassi e condizioni di mercato e deliberati secondo le disposizioni previste dalla normativa esterna ed interna nei confronti di tali controparti.

L'esposizione verso gli altri dirigenti con responsabilità strategica o verso soggetti ad essi connessi ammonta a 2.940 mila euro per cassa e a 10 mila euro per firma (3.211 mila euro per cassa e a 10 mila euro per firma al 31/12/2009). Si precisa che 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 2010 verso le società del Gruppo BNL e del Gruppo BNPP (saldi complessivi per controparte superiori a 500 mila euro). Le operazioni tra la Banca e le parti correlate sono effettuate a condizioni di mercato.

### 2.2.1 Operazioni con società controllate e sottoposte ad influenza notevole di BNL

I principali saldi patrimoniali in essere al 31 dicembre 2010 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 e impegni concessi	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
<b>SOCIETA' CONTROLLATE</b>										
ARTIGIANCASSA SpA (*)	866	681	-	-	46.254	36.433	-	-	-	-
BNL FINANCE SpA	1.889	2.484	-	-	12.656	11.164	-	-	-	-
BNL POSITIVITY Srl	5.145	3.078	-	-	4.774	4.022	-	-	-	-
INTERNATIONAL FACTORS ITALIA S.p.A	5.507.593	4.421.004	671	646	4.586	4.529	-	-	47.937	2.216
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE S.p.A.	-	-	-	-	130.818	-	-	-	-	-
ARTIGIANSOA SpA	-	-	-	-	-	500	-	-	-	-
PANTEX SUD Srl	3.000	3.000	-	-	912	1.061	-	-	-	-
SCANDOLARA HOLDING Srl	2.451	3.350	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIB.PERS.FIN. RETE AG. S.p.A.	-	-	-	-	637	-	-	-	-	-
BNL MULTISERVIZI Srl in liquidazione	-	-	-	-	1.234	1.373	-	-	-	-
SUD FACTORING SpA in liquidazione	-	-	-	-	2.974	1.051	-	-	-	-
TAMLEASING SpA in liquidazione	-	-	-	-	11.452	-	-	-	-	-
ITS & SOGECRED Srl in liquidazione	-	-	-	-	637	729	-	-	-	-

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 2010 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 rilasciate e impegni	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
<b>SOCIETA' CONTROLLATE</b>										
BNP PARIBAS	2.762.803	13.279.922	870.310	877.056	30.523.960	28.858.009	1.462.296	1.384.885	123.927	9.796.167
BNP PARIBAS LUXEMBOURG	-	-	-	-	-	7.128	-	-	-	-
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	10.105	10.013	-	-	2.335	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS ARBITRAGE	4.978	10.258	1.888	837	152.290	135.429	19.354	19.401	-	-
BNP PARIBAS SUISSE SA	-	-	-	-	-	-	-	-	1.422	1.640
ARVAL SERVICE LEASE ITALIA S.P.A.	40.745	46.804	-	-	-	-	-	-	-	-
BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS S.A.	-	-	-	-	102.521	102.502	-	-	1.201	10.317
BNP PARIBAS REAL ESTATE INVESTMENT MANAGEMENT ITALY SOCIETA DI GESTIONE DEL RISPARMIO P.A.	3.766	12.127	-	-	8.286	2.373	-	-	1.350	2.397
BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS SOCIETA DI GESTIONE DEL RISPARMIO S.P.A.	10.643	13.801	-	-	3.295	3.650	-	-	-	-
CARDIF ASSICURAZIONI S.P.A.	13.907	13.703	-	-	17.891	33.740	-	-	-	-
CARDIF - ASSURANCES RISQUES DIVERS	4.433	4.481	-	-	7.994	9.664	-	-	-	-
FINDOMESTIC BANCA S.P.A.	144.144	-	-	-	2.538	535	-	-	-	-
BNP PARIBAS LEASE GROUP S.P.A.	674.644	734.781	-	-	1.455	782	-	-	20.753	82.330
LOCATRICE ITALIANA S.P.A.	1.261	1.033	-	-	-	1.534	-	-	7.575	8.780
BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG SA	-	900	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS S.A.E.	-	-	-	-	-	15.000	-	-	-	-
FORTIS BANQUE	748	-	8.654	10.147	122.252	-	15.732	19.528	12.350	-
BGL BNP PARIBAS	-	-	-	-	3.128	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS BE HOLDING	-	-	-	-	573.681	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS REAL ESTATE	536	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SOCIETA' SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE</b>										
BNL VITA	-	-	-	-	167.584	208.594	-	-	-	-

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 5.167 mila euro (4.503 mila euro al 31/12/2009), sulla base di una specifica perizia effettuata da un attuario indipendente. Nel corso del 2010 l'accantonamento netto al suddetto fondo è stato pari a 663 mila euro (378 mila euro nel 2009).

Di seguito sono riportati i saldi patrimoniali al 31 dicembre 2010 verso i fondi pensione del Gruppo Bancario BNL (saldi complessivi per controparte superiori a 500 mila euro) derivanti da rapporti di natura finanziaria o commerciale.

(migliaia di euro)

	BNL creditore		BNL debitore	
	2010	2009	2010	2009
FON.PENS.PERS.PARAB.INTERB. BNL	-		-	1.186
FONDO PENSIONI PERSONALE BNL	-		78.385	50.059

## 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 del Principio Contabile Internazionale "*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 dal 2007 al 2010 è stato rilevato a conto economico un costo di 4.029 mila euro. Lo stesso importo, come sopra indicato, è stato rilevato anche ad aumento delle altre riserve (vedi Prospetti Contabili Obbligatori – 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 2009 di BNP Paribas SA .

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**Prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union**

*The consolidated financial statements of the BNP Paribas Group are presented for the years ended 31 December 2009 and 31 December 2008. In accordance with Article 20.1 of Annex I of European Commission Regulation (EC) 809/2004, the consolidated financial statements for 2007 are provided in the registration document filed with the Autorité des marchés financiers on 11 March 2009 under number D.09-0114.*

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2009

In millions of euros	Note	Year to 31 Dec. 2009	Year to 31 Dec. 2008
Interest income	2.a	46,460	58,839
Interest expense	2.a	(25,439)	(45,341)
Commission income	2.b	12,276	10,713
Commission expense	2.b	(4,809)	(4,854)
Net gain/loss on financial instruments at fair value through profit or loss	2.c	6,085	2,693
Net gain/loss on available-for-sale financial assets	2.d	436	464
Income from other activities	2.e	28,781	20,273
Expense on other activities	2.e	(23,599)	(15,411)
<b>REVENUES</b>		<b>40,191</b>	<b>27,376</b>
Operating expense		(21,958)	(17,324)
Depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment and intangible assets	5.m	(1,382)	(1,076)
<b>GROSS OPERATING INCOME</b>		<b>16,851</b>	<b>8,976</b>
Cost of risk	2.f	(8,369)	(5,752)
<b>OPERATING INCOME</b>		<b>8,482</b>	<b>3,224</b>
Share of earnings of associates		178	217
Net gain on non-current assets		87	481
Goodwill	5.n	253	2
<b>PRE-TAX INCOME</b>		<b>9,000</b>	<b>3,924</b>
Corporate income tax	2.g	(2,526)	(472)
<b>NET INCOME</b>		<b>6,474</b>	<b>3,452</b>
Net income attributable to minority interests		642	431
<b>NET INCOME ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS</b>		<b>5,832</b>	<b>3,021</b>
Basic earnings per share	8.a	5.20	2.99
Diluted earnings per share	8.a	5.20	2.97



## STATEMENT OF NET INCOME AND CHANGES IN FAIR VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES RECOGNISED DIRECTLY IN EQUITY

In millions of euros	Year to 31 Dec. 2009	Year to 31 Dec. 2008
Net income for the period	6,474	3,452
Changes in fair value of assets and liabilities recognised directly in equity	2,927	(5,123)
- Items related to exchange rate movements	64	(605)
- Changes in fair value of available-for-sale financial assets	2,834	(4,701)
- Changes in fair value of available-for-sale assets reported in net income	8	5
- Deferred gains and losses on hedging instruments	(137)	610
- Changes in value of hedging instruments reported in net income	(37)	(27)
- Items related to equity-accounted companies	195	(405)
Total	9,401	(1,671)
- Attributable to equity shareholders	8,537	(1,781)
- Attributable to minority interests	864	110

**BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2009**

In millions of euros	Note	31 December 2009	31 December 2008
<b>ASSETS</b>			
Cash and amounts due from central banks and post office banks		56,076	39,219
Financial assets at fair value through profit or loss	5.a	828,784	1,192,271
Derivatives used for hedging purposes	5.b	4,952	4,555
Available-for-sale financial assets	5.c	221,425	130,725
Loans and receivables due from credit institutions	5.f	88,920	69,153
Loans and receivables due from customers	5.g	678,766	494,401
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios		2,407	2,541
Held-to-maturity financial assets	5.i	14,023	14,076
Current and deferred tax assets	5.j	12,117	6,055
Accrued income and other assets	5.k	103,361	81,926
Policyholders' surplus reserve	5.o	-	531
Investments in associates	5.l	4,761	2,643
Investment property	5.m	11,872	9,920
Property, plant and equipment	5.m	17,056	14,807
Intangible assets	5.m	2,199	1,810
Goodwill	5.n	10,979	10,918
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>2,057,698</b>	<b>2,075,551</b>
<b>LIABILITIES</b>			
Due to central banks and post office banks		5,510	1,047
Financial liabilities at fair value through profit or loss	5.a	709,337	1,054,802
Derivatives used for hedging purposes	5.b	8,108	6,172
Due to credit institutions	5.f	220,696	186,187
Due to customers	5.g	604,903	413,955
Debt securities	5.h	211,029	157,508
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios		356	282
Current and deferred tax liabilities	5.j	4,762	3,971
Accrued expenses and other liabilities	5.k	72,425	83,434
Technical reserves of insurance companies	5.o	101,555	86,514
Provisions for contingencies and charges	5.p	10,464	4,388
Subordinated debt	5.h	28,209	18,323
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>1,977,354</b>	<b>2,016,583</b>
<b>CONSOLIDATED EQUITY</b>			
<i>Share capital and additional paid-in capital</i>		<i>25,061</i>	<i>13,828</i>
<i>Retained earnings</i>		<i>37,433</i>	<i>37,909</i>
<i>Net income for the period attributable to shareholders</i>		<i>5,832</i>	<i>3,021</i>
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders		68,326	54,758
Unrealised or deferred gains and losses attributable to shareholders		1,175	(1,530)
<b>Shareholders' equity</b>		<b>69,501</b>	<b>53,228</b>
Retained earnings and net income for the period attributable to minority interests		11,060	6,179
Change in fair value of assets and liabilities recognised directly in equity		(217)	(439)
<b>Total minority interests</b>		<b>10,843</b>	<b>5,740</b>
<b>Total consolidated equity</b>		<b>80,344</b>	<b>58,968</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>2,057,698</b>	<b>2,075,551</b>

## 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 2010.

2. La verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010 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;

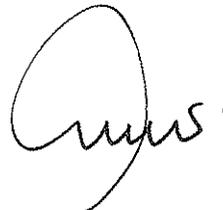
3.2 la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposto.

Roma, 25 marzo 2011



**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,

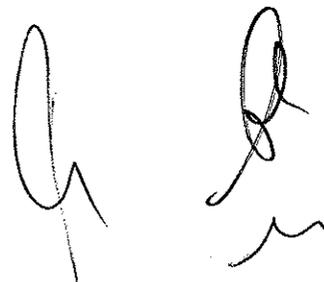
preliminarmente il Collegio Sindacale ricorda che con delibera assembleare del 29.4.2010 è stato riconfermato nell'attuale composizione per il triennio 2010-2012 ed esprime soddisfazione ribadendo che proseguirà il suo lavoro con l'impegno e la professionalità di sempre, per fornire alla Banca la massima attenzione e competenza nell'espletamento del proprio incarico.

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 31.12.2010:

- 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 delle disposizioni di Banca d'Italia in materia di "Bilancio Bancario:schemi e regole di compilazione" contenute nella circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti e integrazioni;
- nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa sono contenute le informative richiamate dai documenti congiunti Banca d'Italia – Consob – Isvap n. 2 del 6 febbraio 2009 e n. 4 del 3 marzo 2010;
- 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 € 5.918.324 ed un patrimonio netto di € 4.839.010.271.

Il Collegio fa inoltre presente che, a partire dal bilancio 2008, in considerazione dell'incidenza della dimensione patrimoniale ed economica della Capogruppo BNL 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.

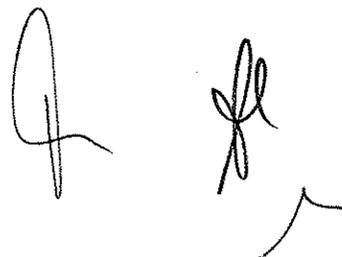
Il Collegio Sindacale ha vigilato, per quanto di propria competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai Responsabili delle funzioni ed incontri con i Responsabili della Società di Revisione, ai fini del reciproco scambio di 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 informative, richieste, verifiche, procedimenti e provvedimenti delle Autorità di Vigilanza, segnala quanto segue.

Il procedimento innanzi alla Corte d'Appello Civile di Roma promosso contro la Banca d'Italia da tutti gli esponenti aziendali destinatari delle sanzioni amministrative pecuniarie irrogate con il provvedimento notificato il 20.11.2009, a seguito degli accertamenti ispettivi svolti in materia di antiriciclaggio da giugno a settembre 2008, nonché dalla Banca stessa (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), è ancora pendente in quanto nell'ultima



udienza del 10 gennaio 2011 la Corte ha rinviato per la discussione al prossimo 7 novembre 2011 a causa del cambiamento dei relatori assegnati alle diverse opposizioni.

Il Collegio ha continuato a seguire nel corso dell'anno, per il tramite della Direzione Compliance e della Direzione Legale, lo svolgimento del procedimento in corso presso la Procura della Repubblica di Benevento riguardante talune attività svolte presso l'Agenzia di Benevento per presunte omissioni in materia di antiriciclaggio, in relazione alle quali erano state inviate il 13.01.2010 dal Collegio stesso e dall'Organismo di Vigilanza 231/2001 le relative informative a Bankitalia ai sensi dell'art. 52 D.Lgs. 231/2007.

La Banca d'Italia, con lettera del 18.1.2010, ha richiesto a BNL, come agli altri intermediari bancari e finanziari, di applicare nei confronti dei rapporti con lo IOR la disciplina prevista dal D.Lgs. 231/2007 e di far condurre all'Internal Audit del Gruppo una specifica verifica in ordine all'avvenuto allineamento a tali indicazioni. Il Collegio Sindacale ha esaminato la relazione sull'accertamento appositamente svolto dall'Inspection Générale – Hub Italy sulla coerenza al disposto normativo in tema di antiriciclaggio delle relazioni intrattenute dall'Istituto per le Opere di Religione (IOR) presso il Gruppo BNL S.p.A. ed ha comunicato il 29.4.2010 a Banca d'Italia che lo IOR, con lettera del 15.2.2010, ha disposto la chiusura dell'unico conto corrente rimasto in BNL e, comunque, che le operazioni effettuate dallo IOR dal 1°.8.2008 alla data di estinzione del rapporto sono state oggetto di individuazione ed immissione nell'archivio unico informatico.

La Banca d'Italia il 4.3.2010 aveva notificato a taluni esponenti aziendali e alla BNL stessa, in qualità di soggetto civilmente responsabile, l'avvio di un procedimento sanzionatorio per violazioni in tema di "Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari" riguardanti in particolare l'inosservanza degli obblighi di pubblicità e di contrattualistica. Il 31.3.2010 sono state depositate le controdeduzioni degli esponenti e della BNL, a seguito delle quali la Banca d'Italia ha ritenuto, con lettera del 27.12.2010, di non dare ulteriore seguito all'iter sanzionatorio ed il Collegio Sindacale manifesta apprezzamento per tale soluzione che dimostra la correttezza dell'operatività della Banca in materia di Trasparenza.

La Banca d'Italia, con lettera del 31.3.2010, ha richiesto a BNL, come agli altri intermediari



bancari e finanziari, di formulare una dettagliata informativa sul grado di rispondenza delle prassi del Gruppo BNL relativamente ad un inquadramento dell'attività nel settore della cessione del quinto di stipendio/pensione ed il Collegio Sindacale ha fornito, a seguito della esauriente informativa presentata da BNL Finance (società che nel Gruppo BNL gestisce l'attività di cessione del quinto dello stipendio ed operazioni assimilate), del circostanziato parere della Società di Revisione Deloitte & Touche, nonché delle considerazioni del Collegio Sindacale di quest'ultima, un parere presentato nella riunione di Consiglio di Amministrazione di BNL del 22.6.2010 e successivamente inviato alla Banca d'Italia, confermando tale rispondenza.

La Banca d'Italia, con lettera del 22.4.2010, ha evidenziato le anomalie riscontrate a livello di sistema nel comparto del credito revolving concesso attraverso l'emissione di carte di credito. Il Collegio Sindacale ha quindi invitato la Divisione Retail e Private, nonché l'Inspection Générale – Hub Italy e la Direzione Compliance a fornire le rispettive relazioni sulle attività del Gruppo BNL in materia di credito revolving concesso con carte di credito, come indicato dall'Autorità di Vigilanza nella citata lettera.

In seguito alle informative della Divisione Retail e Private e della Direzione Compliance, nonché alle risultanze di una specifica missione di audit svolta dal 13.9.2010 al 26.11.2010 dall'Inspection Générale – Hub Italy per la valutazione del dispositivo di controllo interno implementato a presidio del rispetto della normativa sulla trasparenza e sull'usura nell'ambito dell'attività di credito revolving concesso con carte di credito da BNL SpA, il Collegio Sindacale ha formulato una propria autonoma valutazione resa al Consiglio di Amministrazione nella riunione del 20.1.2011 nella quale ha informato che la Banca sta pianificando le azioni necessarie per l'aderenza delle proprie procedure organizzative, del proprio sistema di controllo interno e della propria prassi aziendale a quanto richiesto dall'Organo di Vigilanza.

La Consob, con lettera del 23 aprile 2010, ha rappresentato alla Banca gli esiti della verifica condotta dal 18.6.2009 all'11.1.2010 sullo stato di progressivo aggiornamento delle soluzioni adottate alla luce della Comunicazione Consob n. 9019104 del 2 marzo 2009 sui c.d. "Prodotti Illiquidi". In seguito alle evidenze riscontrate, la Banca ha svolto un'attività di definizione degli interventi per la risoluzione dei profili di attenzione rilevati che ha sottoposto al Consiglio di Amministrazione il 22.6.2010 con l'individuazione della relativa tempistica, del Responsabile di progetto e delle idonee cautele volte a consentire la coerente conduzione



dell'operatività nei termini richiesti dall'Autorità di Vigilanza. In tale data è stato anche presentato l'aggiornamento del piano d'azione "Progetto Prodotti finanziari Illiquidi" che il Collegio Sindacale già seguiva, con periodici incontri e/o relazioni di aggiornamento sin dal giugno del 2009, verificandone periodicamente lo stato di avanzamento che attualmente risulta in fase di completamento.

Sempre in materia di MiFID, il Collegio Sindacale fa presente che, con il supporto della Funzione di Revisione Interna e della Funzione di Conformità, ha verificato il recepimento da parte della Banca della relativa normativa e degli strumenti adottati dal Gruppo BNP Paribas, sia attraverso incontri di aggiornamento che mediante verifiche svolte direttamente in Rete.

La Banca d'Italia, con lettera del 4.8.2010, ha svolto delle verifiche in materia di Trasparenza nel periodo tra il 20 aprile e il 28 maggio 2010 presso 13 Dipendenze di BNL S.p.A. e i rilievi hanno interessato talune inosservanze alla normativa riguardanti prevalentemente la pubblicità e l'informazione precontrattuale.

Il Collegio Sindacale ha seguito nel corso dell'anno l'attuazione in Banca della normativa sulla Trasparenza attraverso vari incontri con la Direzione Compliance e con specifiche visite sindacali presso la Rete Territoriale. Ha, inoltre, dedicato un'apposita verifica sindacale alla suddetta comunicazione della Banca d'Italia incontrando la Direzione Compliance che ha assicurato la dovuta attenzione alla materia attraverso l'emanazione di specifica normativa interna di adeguamento alle nuove istruzioni di vigilanza, mediante il rafforzamento dei ruoli e delle responsabilità di coordinamento e supporto in capo alle funzioni appositamente individuate presso le strutture centrali della Banca, e non ultimo con l'elaborazione di procedure operative dirette a disciplinare i comportamenti della rete distributiva. Il Collegio ha, infine, verificato che di tutto quanto sopra è stato dato formale riscontro all'Autorità di Vigilanza da parte della Banca con lettera datata 10.9.2010.

La Banca d'Italia, il 14 settembre 2010, ha notificato al Consiglio di Amministrazione il "Rapporto Ispettivo" sulle risultanze degli accertamenti ispettivi, svolti dal 26 gennaio al 18 giugno 2010, per valutare l'evoluzione attuale e prospettica delle principali componenti del rischio di credito che, a parere del team della Banca d'Italia, sono risultate parzialmente favorevoli per BNL. Sono stati evidenziati 5 rilievi riguardanti i profili gestionali del rischio di credito e i processi determinanti la qualità del credito, con riferimento ai quali, il Collegio Sindacale ha verificato con la Direzione Rischi che la Banca ha svolto, già durante lo svolgimento dell'ispezione,

The image shows three handwritten signatures in black ink. The first signature on the left is a large, stylized cursive mark. The second signature in the middle is smaller and more compact. The third signature on the right is a simple, horizontal wavy line.

attività orientate ad una progressiva risoluzione, sia normativa che gestionale, delle problematiche e si è impegnata a dare completo seguito, nel corso del 2011, ai rilievi e alle osservazioni formulate dalla Banca d'Italia mediante specifici progetti e interventi.

La Banca d'Italia, con lettera dell'11.11.2010, ha comunicato gli esiti degli accertamenti condotti, nel periodo novembre 2009 - febbraio 2010, presso le dipendenze di Peschiera Borromeo, Palermo, Buccinasco, Termini Imerese, Como, Pozzuoli e Nola, in materia di prevenzione del riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, rilevando talune carenze nelle procedure operative, nella struttura organizzativa territoriale della Banca e nell'impianto dei controlli. Il Collegio Sindacale ha seguito costantemente con grande attenzione l'attività della Banca sia sul Progetto Antiriciclaggio in generale, mediante incontri trimestrali di aggiornamento con le Direzioni IT e Compliance e attraverso visite sindacali sulla Rete Territoriale con l'ausilio di un team dedicato della Inspection Générale Hub Italy, sia, in particolare, sul processo di sistemazione delle anomalie riscontrate nella succitata lettera. In relazione alle suddette problematiche, ha predisposto una propria valutazione sulle iniziative intraprese e sull'operato della Banca per ottemperare alle indicazioni fornite dall'Autorità di Vigilanza, che è stata presentata al Consiglio di Amministrazione del 20.1.2011 e successivamente inviata alla Banca d'Italia.

Sempre in materia di Sicurezza Finanziaria, il Collegio Sindacale ha, tra le altre, seguito le attività della Banca in materia di verifica e monitoraggio delle operazioni connesse al cosiddetto "Scudo Fiscale" (Legge 102/2009), sia attraverso incontri con i Responsabili della Divisione Retail e Private e della Direzione Compliance sia attraverso l'esame di informative specificamente richieste alle competenti Funzioni della Banca.

Inoltre, nell'ambito del piano di implementazione dei Dispositivi di Sicurezza Finanziaria, con particolare riguardo al Progetto di Intervento sull'AUI delle società del Gruppo, il Collegio Sindacale si è tenuto costantemente informato seguendo il processo di sistemazione delle anomalie riscontrate.

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 16.12.2010, in ottemperanza alle disposizioni di vigilanza in tema di governance bancaria, emanate dalla Banca d'Italia il 4.3.2008, ha effettuato il periodico aggiornamento previsto dall'Autorità di Vigilanza del "Progetto di Governo Societario", che rappresenta il Modello di Governance della Banca, apportando alcune modifiche/integrazioni che riguardano l'attività della Funzione



Compliance nelle controllate, l'inserimento di un apposito capitolo inerente la neo controllata BNP Paribas Personal Finance e l'aggiornamento delle Politiche di Remunerazione del Gruppo BNL.

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 a tal fine basta menzionare l'assetto organizzativo, l'autonomia garantita alle Funzioni di Revisione Interna e di Conformità, la cui nomina, revoca e determinazione del trattamento economico sono approvate dal Consiglio di Amministrazione, il ruolo della Presidenza e del Comitato per il Controllo Interno, nonché la disciplina per le operazioni significative.

La Banca d'Italia, il 18.5.2010, ha pubblicato il provvedimento in tema di determinazione del patrimonio di vigilanza degli intermediari bancari e finanziari, con il quale ha introdotto la facoltà, opzionabile entro il 30 giugno 2010, di rimuovere il "filtro prudenziale" sulle riserve derivanti dalla valutazione al fair value dei titoli Available for Sale (AFS) emessi da Amministrazioni centrali di Paesi appartenenti all'Unione Europea. Tale innovazione normativa consente che nella determinazione del patrimonio di vigilanza vengano sterilizzate completamente sia le plusvalenze che le minusvalenze maturate sulle emissioni delle amministrazioni centrali dei Paesi UE e contabilizzate nel portafoglio AFS. Il Collegio Sindacale ha preso atto della determinazione della Banca, nel Consiglio di Amministrazione del 22 giugno 2010, di esercitare la suddetta opzione perchè opportuna in un'ottica di stabilità del patrimonio di vigilanza in quanto eviterebbe in prospettiva di esporre lo stesso aggregato di vigilanza alla volatilità di titoli in questione.

Con riferimento all'Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), il Collegio Sindacale nella riunione del 22.6.2010 ha esaminato l'Audit: "ICAAP – Processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale in BNL SpA" che ha avuto un rating "Generalmente Soddisfacente" dal quale è emerso che nel complesso il processo ICAAP del Gruppo BNL risulta adeguatamente presidiato da dispositivi di carattere organizzativo. Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 24.9.2010 ha ricevuto la relazione "ICAAP 2010: Aggiornamento Semestrale" sull'evoluzione del livello di adeguatezza patrimoniale del Gruppo BNL nell'esercizio in corso, sulla base di quanto definito nel Resoconto ICAAP definito ed approvato dal Consiglio di Amministrazione del 29.4.2010 e successivamente inviato alla Banca d'Italia. Da tale relazione si

The image shows three handwritten signatures in black ink. The first signature on the left is a large, stylized 'F' shape. The second signature in the middle is a more complex, cursive scribble. The third signature on the right is a simple, horizontal line with a small upward tick at the end.

evidenzia un aumento del patrimonio di vigilanza del Gruppo BNL in linea con le attese, su cui si riflettono positivamente le operazioni concluse con la Capogruppo BNP Paribas relative all'emissione di strumenti ibridi Tier 1 (€ 550 milioni) e di un prestito subordinato Lower Tier II (€ 400 milioni che si aggiunge ai 1000 milioni precedentemente concessi). Peraltro il patrimonio netto di bilancio della Banca al 31 dicembre 2010 evidenzia una riduzione principalmente determinata dagli effetti dell'acquisizione del ramo aziendale Fortis Bank Italia (-106 milioni di Euro) e dalla variazione negativa delle riserve da valutazione dei titoli AFS.

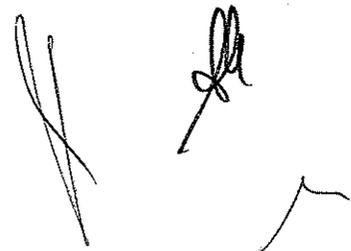
A tale riguardo si ricorda che la variazione di valore, intervenuta nell'esercizio 2010, dei titoli di stato UE contenuti nel suddetto portafoglio non concorre alla determinazione del patrimonio di vigilanza atteso che la BNL ha esercitato la prevista opzione di sterilizzazione dei detti effetti prevista dalla Banca d'Italia a decorrere dal 1° gennaio 2010, come illustrato precedentemente.

Nel corso del 2010 è avvenuta l'emanazione da parte della Consob del Regolamento sulle Operazioni con Parti Correlate, nonché del Regolamento della Commissione Europea con il quale sono state rese note le modifiche apportate al principio contabile IAS 24 relativo alle operazioni con parti correlate. Anche la Banca d'Italia ha predisposto un documento in materia sottoponendolo in consultazione e si prevede che la nuova disciplina di vigilanza possa entrare in vigore nel corso del 2011.

Il Collegio Sindacale è stato informato, nelle riunioni di Comitato per il Controllo Interno e di Consiglio di Amministrazione del 19.11.2010, che, a seguito dell'emanazione del documento di consultazione di Banca d'Italia, in BNL è stata avviata una iniziativa progettuale finalizzata alla realizzazione di un dispositivo conforme a tale normativa.

La Banca d'Italia da ultimo, il 10.3.2011, ha emanato il "Provvedimento recante disposizioni attuative in materia di organizzazione, procedure e controlli interni volti a prevenire l'utilizzo degli intermediari e degli altri soggetti che svolgono attività finanziaria a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, ai sensi dell'art. 7, comma 2, del D.Lgs. 21/11/2007, n. 231" che entrerà in vigore il 1° settembre 2011 e che risulta attualmente allo studio delle funzioni competenti per il recepimento in Banca nel rispetto del termine suindicato.

Il Collegio ha infine monitorato l'evoluzione dei procedimenti avviati dall'AGCM nel corso

The image shows three handwritten signatures or initials in black ink, located in the bottom right corner of the page. The first is a long, vertical, slightly curved line. The second is a more complex, stylized signature. The third is a shorter, horizontal, slightly curved line.

dell'anno, nonché le risposte della Banca alle richieste di informazioni avanzate dalla predetta Autorità.

### **Struttura organizzativa**

Il Collegio ha monitorato le varie fasi della riorganizzazione societaria ed ha seguito le varie attività della Banca anche attraverso incontri e colloqui con i Vertici della Banca ed i Responsabili e maggiori esponenti delle Funzioni Centrali.

Oltre alle periodiche riunioni con i Direttori di Inspection Générale – Hub Italy e di Compliance, il Collegio Sindacale ha avuto incontri con:

- Responsabile della Direzione Pianificazione, Progetti e Organizzazione;
- Responsabile ed Esponenti della Direzione Legale;
- Responsabile ed Esponenti della Direzione Finanziaria;
- Responsabile della Divisione Retail e Private – Customer Satisfaction;
- Responsabile ed Esponenti della Direzione IT;
- Responsabile della Direzione PAC;
- Responsabile della Funzione Sicurezza Finanziaria Italia;
- Esponente della Divisione Corporate;
- Responsabile ed Esponenti della Direzione Rischi;
- Responsabile ed Esponente della Direzione Risorse Umane.

Il Collegio ha, altresì, svolto il periodico incontro con l'Amministratore Delegato della Banca Dr. Fabio Gallia per un reciproco scambio di informazioni ed un aggiornamento sull'attività e sull'andamento della Banca e, tra gli altri, sono stati trattati i temi dell'Antiriciclaggio, del Modello organizzativo ex D.Lgs. 231/2001, dell'ispezione Banca d'Italia sui crediti, delle Politiche di accantonamento e del Sistema disciplinare adottato dalla Direzione Risorse Umane.

Il Collegio Sindacale il 29.9.2010 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 Finance S.p.A., BNL POSitivity S.r.l., BNP Paribas Personal Finance S.p.A. e BNP Paribas Personal Finance Rete Agenti S.p.A. soffermandosi sugli argomenti che sono stati trattati nel corso dell'anno (approfondimento dei temi legati al



D.Lgs. 231/2001 e Modello Organizzativo, Antiriciclaggio con particolare attenzione alla tenuta dell'AUI, Privacy, Financial Accounting, sistema dei controlli, controlli permanenti, nonché l'esame dei rapporti di audit con maggiori criticità).

Il Collegio Sindacale ha continuato a monitorare il lavoro che la Direzione Information Technology sta svolgendo per fronteggiare in modo adeguato le problematiche di vario genere emerse nel corso dell'anno, ne apprezza gli sforzi e gli investimenti previsti, rilevando però che sussistono ancora margini di miglioramento per raggiungere i livelli desiderati.

Il Collegio segnala poi che al Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2011 è stata presentata la "Carta delle Responsabilità", di recente entrata in vigore per il perimetro di BNL BC, con cui è stato formalizzato l'assetto organizzativo della Banca, la mission e le principali responsabilità di tutte le strutture delle Funzioni/Linee di Business e dei Comitati Interfunzionali nonché le principali attività dei responsabili di struttura e dei Responsabili funzionali.

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 consolida sempre più 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'Inspection Générale – Hub Italy, in materia di "Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari" e sulle tematiche che possono interessare in generale le "Agenzie di recente apertura e know Your Customer", con particolari approfondimenti sui profili di Trasparenza ed Antiriciclaggio.

In esito a tali visite sindacali, con riguardo alla "Trasparenza", il Collegio segnala che è stato



formulato un quesito alla Banca d'Italia relativo alla valutazione sulla aderenza ai requisiti di legge della scelta organizzativa operata da BNL per la figura del Responsabile del Reclamo e che si sono potute apprezzare le progettualità inerenti la realizzazione presso ogni sportello di un punto di accesso informatico, a disposizione della Clientela, dedicato a tutti gli adempimenti connessi alle informative di Trasparenza previste dalla normativa, con la conseguente riduzione del rischio di un intempestivo aggiornamento della documentazione.

Con riguardo alle tematiche inerenti a reperibilità, tracciabilità ed archiviazione della documentazione, a suo tempo segnalate anche dalla Banca d'Italia nelle varie ispezioni, e ritrovate nel corso dell'anno in alcuni rapporti di audit della Inspection Générale Hub Italy ed in alcune relazioni accertative della Direzione Compliance, il Collegio Sindacale ha continuato a seguire, attraverso periodici incontri e aggiornamenti con le Funzioni competenti della Banca, l'evoluzione del Progetto Reperibilità Documentazione Clientela. A tale riguardo, il Collegio ha preso atto che sono in corso progetti, che dovrebbero concludersi nel 2013, per la realizzazione della tracciabilità elettronica della documentazione viaggiante sin dalla fase di creazione della pratica.

Il Collegio Sindacale ha inoltre assistito ad alcuni corsi di formazione organizzati dalla Banca e tenuti da Magistrati e da massimi esperti in materia di antiriciclaggio e di tematiche riguardanti l'adeguatezza della vendita dei prodotti bancari, finanziari e assicurativi (Trasparenza, Usura, Privacy, MiFID) e di comportamenti etici e deontologici (D.Lgs. 231/2001, Market Abuse, Operazioni Personali – MiFID, Allerta Etico, Conflitti dei collaboratori) destinati alle strutture centrali, ai ruoli di coordinamento operativi e di controllo della Rete, nonché alle Società del Gruppo BNPP operanti sul territorio.

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 il 5.8.2010 della Policy n. 11 di BNL.

Il Comitato per il Controllo Interno, nella veste di Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/2001, ha monitorato il rispetto da parte della Banca e delle Società controllate del Modello Organizzativo e



del Codice Etico. Il Collegio ha seguito tali attività per la BNL al fianco dell'Organismo di Vigilanza richiedendo nel corso dell'anno informative ed incontri con le funzioni competenti circa l'aggiornamento del Modello e la sua tenuta rispetto alle numerose fattispecie che negli ultimi anni hanno di gran lunga aumentato l'elenco dei reati presupposto e dei relativi protocolli di prevenzione.

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, della Direzione Rischi e della Direzione Finanziaria, ha esaminato l'andamento dei rischi principali 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.

Nel corso dell'esercizio la Banca ha rivisitato le politiche di impairment dei crediti ed in particolare per l'impairment collettivo, riferito al portafoglio in bonis, ha introdotto anche sul segmento individuals una metodologia basata sul sistema di rating già in uso per i segmenti Corporate e SME Retail. Mentre, per il portafoglio dei crediti scaduti, nell'ambito dei crediti deteriorati, sulla base delle analisi effettuate sulle evidenze quantitative del fenomeno e sulla sua dinamica, ha variato la percentuale di rettifica forfetaria portandola dal 25 al 15%.

Con riferimento al sistema interno di misurazione dei rischi, con riguardo ai rischi di credito, di mercato ed operativi, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la presentazione a Banca d'Italia della richiesta di autorizzazione all'adozione di metodi più avanzati per l'utilizzo dei modelli interni di misurazione dei rischi consistenti, per i rischi di credito nell'approccio IRBA (Internal Rating Based Advanced), per i rischi di mercato nell'approccio VaR (Value-at-Risk) e per i rischi operativi nell'approccio AMA (Advanced Misurement Approach).

### **Sistema amministrativo-contabile**

Il Collegio Sindacale ha vigilato sulla adeguatezza del sistema amministrativo-contabile riscontrandone l'affidabilità a rappresentare nel suo complesso i fatti di gestione.



In relazione agli accertamenti in passato condotti dall'Inspection Générale – Hub Italy sul Sistema Informatico Contabile della Banca, il Collegio segnala che ha monitorato, anche con appositi incontri con le funzioni competenti, lo svolgimento delle attività per la risoluzione dei rilievi esistenti che risulta in gran parte collegata all'attuazione del progetto per la nuova architettura informatica contabile della Banca, la quale sta gradualmente entrando in vigore nel complessivo rispetto dei tempi prestabiliti.

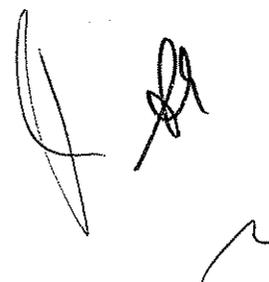
Il Collegio Sindacale ha esaminato il Resoconto del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari in merito alle attività svolte nel I° e nel II° semestre 2010. Con riferimento al I° semestre, è espressamente dichiarato che, nel merito dei controlli effettuati dalla Struttura "MOA, processi e Controlli" (a diretto riporto del Dirigente Preposto per l'espletamento delle responsabilità funzionali che gli competono e maggiormente focalizzata sul controllo contabile di secondo livello), non sono emersi elementi di particolare rilievo tali da inficiare la qualità delle risultanze semestrali e dell'informativa finanziaria in generale e si precisa che si evincono i progressi compiuti nel suddetto periodo dalla Banca nell'attività di controllo contabile, anche a seguito dell'introduzione di un nuovo tool informatico. Con riguardo al II° semestre, si dichiara che non sono emersi esiti che possano inficiare la qualità del Bilancio e dell'informativa finanziaria in generale, pur rimanendo margini per azioni di miglioramento del piano generale dei controlli in linea con gli ulteriori sviluppi del progetto sulle architetture contabili.

#### **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 evidenza 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.

Le iniziative di rafforzamento dei livelli di patrimonializzazione, in termini individuali e consolidati, in coerenza con gli obiettivi di adeguatezza del capitale definiti in sede di budget ed ICAAP, hanno riguardato

Handwritten signature and initials in black ink, located at the bottom right of the page.

l'emissione di strumenti ibridi di capitale Tier 1 e di prestiti subordinati lower Tier 2. Tale rafforzamento patrimoniale, concordato con la Capogruppo BNP Paribas, ha permesso alla Banca ed al Gruppo di mantenere i livelli di capitalizzazione del Tier 1 ratio e del Coefficiente Patrimoniale di Vigilanza nelle percentuali concordate con l'Autorità di Vigilanza.

Per quanto riguarda le operazioni societarie realizzate dalla Banca nel corso dell'esercizio 2010 si segnalano:

- Acquisizione del ramo d'azienda della filiale italiana di Fortis Bank
- Acquisto della totalità del capitale sociale di BNP PARIBAS Personal Finance S.p.A. con conseguente ingresso nel Gruppo BNL di quest'ultima e delle sue controllate BNPP Personal Finance Rete Agenti S.p.A. e dei due veicoli di cartolarizzazione UCB Service Srl e EMF-IT 2008-1 Srl.
- Acquisizione del ramo d'azienda di sviluppo commerciale di BNPP 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 o con parti correlate di Gruppo 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**

L'Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2010 ha approvato il conferimento dell'incarico di revisione contabile alla Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi dal 2010 al 2018 secondo la proposta formulata dal Collegio in adempimento alle nuove prescrizioni normative introdotte dal D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.



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 condiviso con il Collegio Sindacale, a seguito della emanazione del D.Lgs. 27.1.2010 n. 39, una procedura che prevede (i) il rilascio all'inizio dell'anno di un Piano di Revisione contenente la programmazione delle attività per l'anno in corso, (ii) incontri con cadenza trimestrale tra il Collegio, la Società ed il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari per reciproci scambi di informazioni e aggiornamenti sulle attività svolte nel trimestre di riferimento, (iii) una Relazione annuale sulla conferma dell'Indipendenza e sulla comunicazione dei Servizi diversi dalla revisione forniti anche dalla propria rete di appartenenza, ai sensi degli artt. 10 e 17 del citato decreto, nonché (iv) una Relazione annuale sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale ed in particolare sulle carenze significative rilevate nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria, ai sensi dell'art. 19, comma 3, del decreto in questione.

Il Collegio è in attesa dei documenti di cui ai nn. (i) e (iv), mentre ha ricevuto il documento di cui al n. (iii) nonché il Piano di revisione del 2010. Esaminando il suddetto piano, il Collegio Sindacale può attestare che l'attività della Deloitte & Touche S.p.A. risulta adeguata alle dimensioni ed all'operatività della Banca.

La Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha emesso in data odierna 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, attestazione e altri servizi conferiti in relazione all'intero anno 2010 dalla Capogruppo alla Deloitte & Touche S.p.A., è stato rispettivamente pari a € 946.000, € 12.400 e € 467.000, per complessivi € 1.425.400, oltre IVA e spese.

L'onere complessivo relativo ai servizi di revisione conferiti in relazione all'intero anno 2010 dalle Società Controllate alla Deloitte & Touche S.p.A. è stato pari a € 442.700, oltre IVA e spese.



Con riferimento ai soggetti appartenenti allo stesso network internazionale della Società di Revisione, nel corso del 2010 sono stati conferiti incarichi per servizi diversi dalla revisione dalla controllata BNL Finance per € 35.000, 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 promuovere 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 29.4.2010 (data dell'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31.12.2009 della BNL SpA) ad oggi il Collegio Sindacale ha tenuto n. 21 riunioni.

Il Collegio ha altresì partecipato a tutte le riunioni dei Consigli di Amministrazione (n. 14).

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. 9).

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



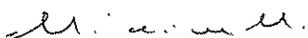
all'approvazione del bilancio e della proposta di destinazione dell'utile di esercizio a riserve.

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 le difficoltà connesse a questa particolare fase economica.

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.

Roma, 7 aprile 2011

PICCINELLI



MAISTO



MANZITTI



## Relazione della Società di revisione

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 16 DEL D. LGS. 27.1.2010, N. 39

**All'Azionista della  
Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.**

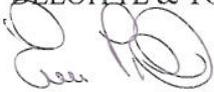
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2010. 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 e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio 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.

Per il giudizio relativo al bilancio d'esercizio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 6 aprile 2010.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. al 31 dicembre 2010 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 2010.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Enrico Pietrarelli  
Socio

Roma, 7 aprile 2011





**BNL**

**Gruppo BNP PARIBAS**

# ALLEGATI

Allegati

Elenco delle obbligazioni convertibili detenute in portafoglio

(euro)

<b>Descrizione</b>	<b>Nominale</b>	<b>Valore di bilancio</b>
ALITALIA 7,5%CV (07)	26,64	9,32
SIAS 2,625% 05/17 CV	10,50	9,62
SNIA 3% 05/10CV 0,17	14,96	10,52

## Allegati

### Elenco degli immobili di proprietà della Banca

LOCALITA' ED UBICAZIONE	VALORE LORDO	FONDO AMM.TO	VALORE NETTO (1)	DI CUI RIVALUTAZIONI (2)	
ALESSANDRIA	P.ZA DELLA LIBERTA - VIA VERDI	7.674.614	-661.596	7.013.018	8.240.335
ANCONA	VIA GUGLIELMO MARCONI 18	799.055	-87.569	711.486	484.881
JESI	P. ZA DELLA REPUBBLICA 11-C. SO MATTEOTTI 2-VIA XX	1.408.720	-140.032	1.268.688	1.298.576
SENIGALLIA	C.so II GIUGNO 1/9 - PORTICI ERCOLANI 23	1.167.762	-128.726	1.039.036	1.107.034
FALCONARA MARITTIMA	VIA XX SETTEMBRE 5/A	863.839	-105.235	758.604	772.309
FABRIANO	VIA C. BALBO 2/8 - C. SO REPUBBLICA 47/49	1.061.500	-98.718	962.782	1.149.355
ANCONA	C.SO STAMIRA 4/12	6.135.415	-555.270	5.580.145	5.773.281
ASCOLI PICENO	C.SO MAZZINI 160/162 - VIA TRIESTE 10 E 10/A - VIA	3.507.283	-318.198	3.189.085	3.601.836
ASCOLI PICENO	VIA DEI SABINI 29	1.722.000	-164.772	1.557.228	863.092
S.BENEDETTO DEL TRON	VIA CRISPI 2 - P.za C. BATTISTI	2.471.457	-283.941	2.187.516	1.972.368
FERMO	VIA O. RESPIGHI 4	1.851.961	-227.922	1.624.039	1.633.966
PORTO S.GIORGIO	VIA FRATELLI ROSSELLI 7	2.227.737	-284.895	1.942.842	1.558.405
L'AQUILA	VIA DRAGONETTI 1/3 - CORSO FEDERICO II, 2	6.666.747	-590.398	6.076.349	5.755.525
SULMONA	VIA A. DE NINO 14/22	1.625.339	-160.082	1.465.257	1.458.314
AREZZO	VIA G. MONACO 74 - VIA ERITREA	2.502.707	-288.647	2.214.060	2.501.598
ASTI	C.SO ALFIERI 179 - VIA ARO	1.563.343	-151.958	1.411.385	1.909.093
ASTI	VILLAGGIO S. FEDELE	5.180	-547	4.633	15
AVELLINO	VIA S. DE RENZI - VIA S. SOLDI	2.571.385	-257.307	2.314.078	1.902.395
BARI	VIA CAPRUZZI 186/A	1.160.222	-127.148	1.033.073	1.306.901
BARLETTA	VIA INDIPENDENZA 42 - VIA BRIGATA BARLETTA - VIA M	2.411.832	-238.710	2.173.122	1.598.282
BARI	VIA DANTE ALIGHIERI 32/40	11.395.057	-988.737	10.406.320	11.165.349
BARI	VIA ARGIRO	1.702.500	-129.635	1.572.865	1.360.930
BARI	P.ZA GARIBALDI 45/47	875.207	-95.242	779.965	860.617
BERGAMO	VIA V. EMANUELE II 3 - VIA PETRARCA 12	8.294.190	-748.275	7.545.914	9.178.528
BIELLA	VIA A. GRAMSCI 2/B	4.562.537	-448.149	4.114.388	4.622.021
IMOLA	VIA EMILIA 25/A	1.256.791	-127.257	1.129.533	845.963
BOLOGNA	VIA A.SAFFI - VIA V. VENETO	2.264.901	-271.645	1.993.256	1.771.548
BOLOGNA	VIA GUGLIELMO MARCONI 7	6.143.290	-589.806	5.553.484	5.128.591
BOLOGNA	P.ZA DELL'UNITA 7 - VIA F. BOLOGNESI 2	1.663.201	-195.206	1.467.995	1.110.622
BOLOGNA	VIA ALTABELLA 15	2.391.500	-249.646	2.141.854	2.395.071
BOLOGNA	VIA RIZZOLI 26 - VIA ALTABELLA 17	25.699.781	-2.043.717	23.656.065	25.561.983
FUNO DI ARGELATO	VIA DELLA MERCANZIA - BLOCCO 4/A	1.598.021	-170.667	1.427.354	1.586.750
CASALECCHIO DI RENO	VIA RESPIGHI - VIA BAZZANESE	1.327.774	-164.332	1.163.443	1.504.809
IMOLA	VIA C. ZAMPIERI 1/A	26.000	-2.616	23.384	15.091
BRINDISI	VIA PALMA 2 - VIA SANTI 11 - VIA MADDALENA	1.372.658	-126.756	1.245.901	1.534.852
BRESCIA	VIA ROMANINO - VIA L. GAMBARA	636.000	-70.372	565.628	773.463
BRESCIA	VIA MORETTO 42 - P.ZA STIPEL - VIA EINAUDI 11/A	10.578.714	-965.847	9.612.866	11.822.246
LUMEZZANE S.SEBASTIA	VIA MONSUELLO 45/C	2.742.614	-268.305	2.474.308	2.914.178
BRESCIA	V.LE PIAVE - VIA QUARANTA	1.544.948	-180.415	1.364.533	1.512.158
BOLZANO	P.ZA WALTHER 10	7.042.549	-572.656	6.469.893	7.201.772
MERANO	C. SO DELLA LIBERTA 140 - VIA GARIBALDI	1.297.771	-123.886	1.173.885	1.011.171
CAGLIARI	LARGO C. FELICE 11 - VIA MERCATO VECCHIO 1	14.724.473	-1.183.414	13.541.059	15.631.674
IGLESIAS	VIA ROMA - VIA XX SETTEMBRE	1.236.777	-135.449	1.101.328	1.295.515
CAGLIARI	C.SO V. EMANUELE 302 - VIA CARLOFORTE	1.277.364	-130.380	1.146.984	1.262.659
CAGLIARI	VIA EFISIO CAO S. MARCO - VIA DANTE	1.118.972	-117.662	1.001.310	867.749
CASERTA	C.SO TRIESTE 59/67	2.723.342	-261.305	2.462.037	2.387.647
LANCIANO	C. SO TRENTO E TRIESTE - VIA ABRUZZI - VIA FELLA	1.699.769	-208.900	1.490.869	1.313.195
CHIETI	C.SO MARRUCINO 166/167	1.616.595	-199.764	1.416.831	1.429.367
CUNEO	VIA ROMA 10/12	3.440.084	-349.029	3.091.055	1.058.827
CUNEO	C. SO NIZZA - VIA V. AMEDEO	968.204	-85.114	883.090	306.108
COMO	P.ZA CAVOUR 33/34 - VIA BIANCHI GIOVINI	7.684.571	-728.367	6.956.204	5.716.478
CREMONA	C.SO CAMPI 2/16 - VIA CAVALLOTTI 1/3	13.587.457	-1.075.887	12.511.570	13.221.700
CREMA	VIA XX SETTEMBRE ANG.VIA B. TERNI	3.367.804	-318.604	3.049.200	3.294.978
CORIGLIANO CALABRO	VIA NAZIONALE 1 - CORIGLIANO CALABRO SCALO	1.154.257	-120.269	1.033.988	1.169.998
COSENZA	C.SO MAZZINI 82/92 - VIA ISONZO 4/E	3.965.530	-338.755	3.626.775	3.426.549
CATANIA	L.GO DEI VESPRI 15/18 - VIA DEL REDENTORE 2	1.995.674	-207.961	1.787.713	2.128.990
CATANIA	C.SO SICILIA 28/34 - VIA PUCCINI 7	29.920.769	-2.369.222	27.551.547	29.287.152
CATANIA	C.SO DELLE PROVINCE 205 - 205/A/B/C/D	1.785.463	-200.410	1.585.054	992.029
CATANIA	C.SO ITALIA 57/A	652.140	-67.751	584.389	696.229
CATANZARO	P.ZA MATTEOTTI 12	6.325.297	-651.221	5.674.076	3.632.684
FERRARA	C. SO PORTA RENO 19	4.950.443	-423.725	4.526.718	4.408.473
FOGGIA	VIA DANTE ALIGHIERI 31	423.000	-44.703	378.297	374.055
FOGGIA	VIA DELLA REPUBBLICA 18/A/G - VIA ZARA 15	3.001.857	-309.757	2.692.100	3.048.980
FIRENZE	VIA MORGAGNI 8/G	2.326.389	-263.510	2.062.880	639.226
EMPOLI	VIA G. DEL PAPA 14 - VIA PALADINI 6	1.446.669	-157.002	1.289.666	1.328.494
FIRENZE	VIA VALDINIEVOLE - V.LE GUIDONI	3.009.880	-356.068	2.653.812	2.396.903
SESTO FIORENTINO	VIA PROVINCIALE LUCCHESI 15 LOC. OSMANNORO	2.115.404	-262.534	1.852.870	1.476.510
FIRENZE	VIA GHIBELLINA - VIA VERDI	2.583.567	-263.996	2.319.571	2.661.601
FIRENZE	VIA GIOBERTI 26/A R	920.488	-100.149	820.340	925.875

## Allegati

FIRENZE	VIA STROZZI 1 - P.ZA DELLA REPUBBLICA 17/22	21.802.093	-1.394.992	20.407.101	23.023.538
FIRENZE	VIA DE' PANZANI 26/R	23.143	-2.908	20.235	22.788
FIRENZE	VIA DE' CERRETANI 6N-26/44R-VIA DEI CONTI 2N, 2R-V	46.964.822	-3.153.342	43.811.479	33.998.435
FIRENZE	P. ZA S. PANCRAZIO 2R	160.000	-16.099	143.901	172.776
FORLÌ	VIA C. PISACANE 4/6 - VIA MENTANA 5/13	5.867.634	-590.135	5.277.499	5.292.226
FROSINONE	P.ZA CADUTI DI VIA FANI 689	3.293.674	-370.905	2.922.770	3.191.203
GENOVA	C. SO TORINO 92 - VIA RUSPOLI - VIA CECCHI 29R	1.136.807	-112.818	1.023.989	1.135.751
GENOVA	P. ZA MATTEOTTI 15/21R	2.469.744	-227.566	2.242.178	2.423.934
GENOVA	VIA BRIGATA LIGURIA 22/34R	1.621.454	-190.831	1.430.622	1.153.632
GENOVA	VIA S. LUCA 23 - VIA S. SEPOLCRO 7R	1.151.587	-106.555	1.045.032	1.153.373
GENOVA	VIA CAPRERA 16/R A/B/C	828.229	-85.191	743.038	844.365
SAMPIERDARENA	P.za SETTEMBRINI ANG. P.za MONTANO	4.151.080	-463.372	3.687.708	2.206.034
GENOVA	L. GO EROS LANFRANCO 2 - L. GO S. GIUSEPPE 1 - P.	29.935.041	-2.743.039	27.192.002	32.521.838
MONFALCONE	VIA IX GIUGNO 3	522.191	-56.390	465.801	278.469
GORIZIA	C. SO ITALIA 17/19	1.286.179	-121.324	1.164.855	1.308.558
GROSSETO	P. ZA DEL DUOMO 29 - VIA MANIN	6.607.380	-552.575	6.054.805	6.625.960
IMPERIA	VIA DELLA REPUBBLICA 50 ANG. VIA ARGINE SINISTRO	2.296.371	-239.715	2.056.655	1.818.713
CROTONE	VIA M. NICOLETTA 20 - 2A TRAV. RUFFO 2	2.409.305	-248.374	2.160.931	2.108.701
LECCO	C. SO MARTIRI DELLA LIBERAZIONE 34	5.060.203	-520.522	4.539.681	4.891.342
LECCE	P. ZA S. ORONZO 39/40	3.411.513	-327.368	3.084.145	3.029.042
LIVORNO	VIA CAIROLI 55/67	10.679.158	-1.072.738	9.606.420	10.286.630
LATINA	VIA EMANUELE FILIBERTO 1 - L. GO ROSSINI	3.039.048	-326.613	2.712.435	2.917.933
APRILIA	VIA DEGLI ARANCI 9 - VIA DELLE MIMOSE 5	2.015.248	-239.505	1.775.743	1.423.249
LUCCA	P. ZA S. MICHELE - VIA DEL POGGIO 2/12	9.399.626	-760.461	8.639.165	7.389.721
MACERATA	VIA XX SETTEMBRE 1/9 - P. ZA OBERDAN 7	8.949.805	-894.183	8.055.622	7.993.798
PORTO RECANATI	VIA A. VALENTINI - VIA G. BRUNO	986.279	-111.759	874.520	583.337
CIVITANOVA MARCHE	C.SO UMBERTO I 19	1.585.950	-154.059	1.431.892	1.325.893
MESSINA	V. LE S. MARTINO - ISOLATO 124 - VIA G. BRUNO	4.557.000	-382.114	4.174.886	5.127.797
MILANO	VIA F. FILZI 23 - VIA PIRELLI	4.539.993	-452.399	4.087.594	4.718.634
MILANO	C. SO XXII MARZO 20 - VIA MANCINI	2.623.324	-254.325	2.368.999	2.627.904
MILANO	V. LE MONZA - VIA ROGGIA SCAGNA - VIA TERMOPILI	4.759.230	-478.507	4.280.724	4.375.728
MILANO	P. ZA FIRENZE 21 - V. LE CERTOSA	1.598.495	-167.041	1.431.455	1.809.093
MILANO	VIA PANTANO 2 ANG. P. ZA VELASCA	3.657.797	-322.947	3.334.849	3.743.496
MILANO	VIA MENABREA 24 - P. ZA PASOLINI	2.622.694	-245.159	2.377.535	2.595.947
MILANO	C. SO GARIBALDI 85/A	2.604.022	-253.562	2.350.459	2.826.066
MILANO	P. ZA DELLA REPUBBLICA 1 - VIA TURATI 29	4.433.446	-413.866	4.019.580	4.685.122
MILANO	C.SO LODI 37	2.548.649	-222.147	2.326.502	2.189.074
MILANO	VIA CIMAROSA 3 - VIA GIOVIO	1.797.322	-177.664	1.619.658	1.844.528
MILANO	VIA SAMBUCO 2 - VIA G. GALEAZZO 3 - P. LE XXIV MAG	2.774.042	-269.627	2.504.415	2.678.145
MILANO	P. ZA S. FEDELE 1/3	57.350.676	-3.597.806	53.752.870	64.289.253
MILANO	P. ZA VIRGILIO ANG. VIA CARADOSSO 18	2.583.086	-251.032	2.332.054	2.523.564
MILANO	GALLERIA BUENOS AYRES 15 - P. ZA LIMA	2.255.640	-219.901	2.035.739	2.482.318
MONZA	VIA CAVALLOTTI 4 - VIA PARRAVICINI 46	6.687.132	-794.120	5.893.012	5.808.996
SEREGNO	P.za MARTIRI DELLA LIBERTA' 10 ANG. P.za DELLA CON	2.649.989	-270.773	2.379.216	2.239.363
MILANO	VIA MONTE VELINO 26 - VIA VARSAVIA	1.299.922	-139.044	1.160.878	1.255.816
MILANO	C. SO ITALIA 15	12.494.076	-1.142.273	11.351.803	3.414.346
SESTO S.GIOVANNI	V. LE A. GRAMSCI 23	1.858.871	-192.396	1.666.475	1.820.232
LEGNANO	P. ZA DON LUIGI STURZO 1 - VIA PALESTRO	3.178.388	-291.741	2.886.647	3.114.731
MANTOVA	P. ZA CAVALLOTTI 3	5.833.286	-502.951	5.330.335	5.894.934
MODENA	VIA CASTELLARO 10/12 - VIA SCUDERI	6.947.709	-525.673	6.422.036	7.644.919
CARRARA	VIA ROMA 15	2.402.435	-223.561	2.178.874	2.294.035
TORRE ANNUNZIATA	C.SO UMBERTO I - VIA DEI MILLE 2	1.302.533	-143.533	1.159.001	1.219.381
NAPOLI	P.za DEGLI ARTISTI 35	2.230.604	-213.193	2.017.410	1.233.461
NAPOLI	VIA FIRENZE 38/42	1.259.507	-130.040	1.129.467	991.854
NAPOLI	VIA TOLEDO 126 - VIA DIAZ - VIA OBERDAN 30/34 - VI	83.026.456	-5.993.699	77.032.756	80.338.989
NAPOLI	P.za MERCATO 53/55/57	885.411	-91.007	794.404	920.932
NAPOLI	VIA P. GIANNONE 31/B - VIA SANT'ALFONSO MARIA DE'	9.960.168	-1.031.808	8.928.360	8.670.684
FRATTAMAGGIORE	VIA ROMA 9/11	1.972.234	-191.633	1.780.601	1.860.938
NAPOLI	VIA A WITTING 5/6	2.305.399	-217.982	2.087.416	2.359.878
NOLA	VIA SEMINARIO ANG. VIA CIRCUMVALLAZIONE	3.284.952	-349.417	2.935.535	1.649.529
NAPOLI	VIA DIOCLEZIANO 236/246	933.545	-105.630	827.915	847.968
NAPOLI	P.za DEI MARTIRI 23/B	3.123.251	-258.618	2.864.633	3.138.691
NOVARA	C.so MAZZINI 4/6 - C.so ITALIA	10.037.915	-853.313	9.184.602	9.642.946
NUORO	VIA MANZONI 26	1.162.242	-126.549	1.035.693	788.887
ORISTANO	P.za ROMA 6/11 - P.za DELLA TORRE 4 - GALLERIA POR	2.132.713	-228.957	1.903.756	1.738.889
PALERMO	VIA L. DA VINCI 68 - VIA TINTORETTO	825.490	-94.228	731.262	898.265
PALERMO	VIA CAVOUR 151/159	3.101.483	-342.719	2.758.764	2.844.531
PALERMO	VIA DELLA LIBERTA' 68 - VIA PIPITONE	772.553	-86.358	686.195	924.921
PALERMO	VIA ROMA 291/307	17.880.925	-1.655.653	16.225.272	17.487.335
PALERMO	VIA GENERALE MAGLIOCCO 35/39	1.108.000	-111.484	996.516	1.115.128

## Allegati

PIACENZA	P.za CAVALLI 36/41 - VIA CAVOUR 2/4	11.022.930	-953.916	10.069.015	12.425.400
CASTEL S.GIOVANNI	C.SO MATTEOTTI 68/74	2.235.707	-235.369	2.000.339	2.057.342
FIorenZUOLA D'ARDA	VIA CALESTANI ANG. VIA SCAPUZZI	863.472	-96.145	767.328	920.632
PADOVA	P.za INSURREZIONE 6/6A - VIA AQUILEIA	4.972.701	-434.300	4.538.401	5.768.605
PADOVA	VIA S. LUCIA - VIA AQUILEIA	1.461.000	-132.442	1.328.558	1.644.942
PADOVA	P.za G. SALVEMINI 3 ANG. VIA N. TOMMASEO	4.631.626	-459.122	4.172.504	3.997.644
PESCARA	C.so V. EMANUELE 148 - VIA GENOVA	6.992.201	-605.823	6.386.378	6.564.630
PERUGIA	P.za ITALIA 13	6.873.429	-529.805	6.343.624	7.255.309
FOLIGNO	VIA GARIBALDI 26/30 - VIA RONCALLI 1/9	1.716.981	-178.963	1.538.018	1.052.202
PERUGIA	VIA SETTEVALLI	853.364	-110.918	742.446	367.762
PERUGIA	VIA SICILIA ANG. VIA SETTEVALLI	1.369.775	-158.561	1.211.214	788.557
PISA	C.so ITALIA 133	7.856.416	-697.078	7.159.337	3.946.456
PORDENONE DEL FRIULI	C.so GARIBALDI 62	2.862.835	-270.154	2.592.681	2.712.111
PRATO	VIA BETTINO - VIA FRA' BARTOLOMEO	19.744.290	-1.979.873	17.764.417	15.281.804
PARMA	P.za GARIBALDI 17/A - 17/B	7.315.046	-690.651	6.624.395	7.096.556
PESARO	I.go T. MAMIANI 11/13	873.040	-91.373	781.667	1.046.280
FANO	VIA MONTEVECCHIO 51 - P. ZA DEL MERCATO 1	2.470.169	-271.171	2.198.998	2.183.785
PESARO	I.go T. MAMIANI 2/4	2.219.711	-236.442	1.983.269	2.417.359
MONTECATINI TERME	C. SO ROMA 13/A - B	1.811.607	-172.250	1.639.356	1.627.515
CORTEOLONA	P.ZA G. MATTEOTTI 18	895.433	-98.603	796.830	817.434
STRADELLA	VIA TRENTO 2/8	2.295.945	-226.380	2.069.565	1.951.086
VOGHERA	VIA EMILIA 76 - VIA DEPRETIS	6.686.092	-691.963	5.994.130	6.804.057
PAVIA	VIA MENTANA 2 - VIA BORDONI 11	9.843.396	-943.028	8.900.368	9.668.956
RAVENNA	VIA CICOGNANI 7	2.693.168	-297.328	2.395.840	648.718
RAVENNA	P.za DEL POPOLO 22/24 - VIA DIAZ	2.466.615	-278.597	2.188.017	2.111.277
REGGIO CALABRIA	C.so GARIBALDI - VIA S. STEFANO DA NICEA	8.140.739	-668.104	7.472.635	7.970.482
ROSARNO	VIA GARIBALDI 52 - VIA MANCINI	1.062.492	-125.310	937.182	870.367
REGGIO EMILIA	VIA EMILIA S. STEFANO 2/4	7.161.052	-708.397	6.452.655	6.827.531
ROMA	VIA TIBURTINA 399 - VIA CAVE DI PIETRALATA 1	2.049.108	-226.258	1.822.850	2.126.546
ROMA	VIA TUSCOLANA 903 - VIA M. F. NOBILIORE 1/11	1.762.426	-147.842	1.614.584	1.181.609
ROMA	VIA APPIA NUOVA ANG. VIA DELLE CAVE	3.980.393	-468.671	3.511.723	3.704.095
ROMA	VIA N. DEL GRANDE 54/60 - VIA S. FRANCESCO A RIPA	1.936.832	-215.477	1.721.355	1.404.087
ROMA	VIA B. BUOZZI 54	5.506.016	-599.799	4.906.217	4.386.041
ROMA	P.za S. EMERENZIANA 24/29	1.580.491	-157.077	1.423.415	1.403.833
ROMA	VIA MARSALA 2/6A - VIA SOLFERINO 1/5	2.468.363	-248.534	2.219.829	2.676.915
ROMA	VIA V. VENETO 117/119-VIA BISSOLATI-VIA S. BASILIO	97.684.559	-6.256.156	91.428.403	110.204.632
ROMA	VIA V. VENETO 111	28.926.140	-1.809.776	27.116.364	23.238.077
ROMA	VIA S. BASILIO 45	30.492.199	-1.917.577	28.574.622	17.362.470
ROMA	P.za ALBANIA 33/37 - VIA S. PRISCA - VIA S. ANSE	95.501.858	-8.697.794	86.804.064	93.764.627
ROMA	VIA DELLA ROSETTA 1	2.055.883	-169.378	1.886.505	1.756.491
ROMA	PIAZZALE MEDAGLIE D'ORO 14	1.634.410	-168.788	1.465.622	1.094.181
ROMA	VIA DEGLI ALDOBRANDESCHI 300	182.193.699	-17.845.906	164.347.793	136.053.763
ROMA	VIA CRISTOFORO COLOMBO 34-CENTRO SPORTIVO	3.770.102	-485.805	3.284.297	3.439.179
ROMA	VIA PORTA ARDEATINA 53	3.355.356	-325.594	3.029.762	2.070.650
ROMA	VIA CARDUCCI 6 - VIA PIEMONTE	1.535.000	-146.878	1.388.122	1.652.212
ROMA	P.za MAZZINI 34/38 - VIA OSLAVIA 2/4	2.309.176	-224.595	2.084.582	2.148.376
ROMA	I.go ARENULA 26	3.348.293	-319.072	3.029.221	3.115.043
ROMA	P.za RISORGIMENTO 27/31 - VIA OTTAVIANO 2/4	1.868.888	-183.683	1.685.205	2.025.951
ROMA	VIA APPIA NUOVA 119 - P.za SULMONA 9	2.250.993	-239.594	2.011.399	2.362.678
POMEZIA	VIA CAMPO ASCOLANO - LOCALITA' SUGHERETO	52.863.463	-5.340.629	47.522.834	51.185.805
ROMA	VIA SALARIA - VIA TIRSO	4.498.366	-448.322	4.050.044	4.169.102
ROMA	VIA G. ENRICO FALCK 31/37	3.051.171	-360.601	2.690.571	2.648.976
ROMA	P.LE DELL'AGRICOLTURA 24	120.598.991	-10.249.848	110.349.143	91.058.144
ROMA	VIA FLAMINIA VECCHIA 670	2.613.620	-264.679	2.348.941	2.732.091
ROMA	P.LE JONIO 1	2.519.834	-294.299	2.225.536	2.120.754
ROMA	VIA FERRAIRONI 88/A	2.031.260	-219.015	1.812.245	359.594
ROMA	VIA LOMBARDIA 31	90.908.050	-5.919.763	84.988.287	85.906.276
ROMA	PIAZZALE DELLE MEDAGLIE D'ORO 54	856.716	-96.078	760.638	646.437
CIVITAVECCHIA	L.GO CAVOUR 13	1.181.943	-135.873	1.046.070	982.140
ROMA	P.za VITTORIO EMANUELE 36/37	1.337.218	-143.397	1.193.820	1.420.239
ROMA	VIA AURELIA 412 - P.za IRNERIO 1/4 - VIA BARTOLO D	3.723.750	-392.068	3.331.683	2.837.291
ROMA	P.za BOLOGNA 3/A, 4 E 5	1.924.573	-206.142	1.718.430	1.851.973
ROMA	P.za FIUME - VIA NIZZA	5.072.427	-472.761	4.599.666	4.611.593
ROMA	VIA S. NICOLA DA TOLENTINO 67 - VIA DEL BASILICO 1	24.734.250	-1.788.776	22.945.474	25.602.292
ROMA	VIA S. BASILIO 47/49 - VIA DEL BASILICO 18	34.189.012	-2.148.746	32.040.266	28.957.905
ROMA	VIA S. NICOLA DA TOLENTINO 68/72	22.837.857	-1.471.029	21.366.827	28.393.283
RIMINI	C.so D'AUGUSTO 110/112 - VIA CAIROLI 4/6/8	5.402.709	-546.955	4.855.754	4.552.364
RICCIONE	V. LE D. ALIGHIERI 9	1.049.382	-118.053	931.329	1.001.062
SALERNO	C.so GARIBALDI 198/204	5.942.649	-573.223	5.369.427	5.443.981
MONTEPULCIANO	P. ZA SAVONAROLA 12/13/14	507.325	-51.432	455.893	77.241

## Allegati

SIRACUSA	VIA MAIELLI - C.so UMBERTO I - VIA CAIROLI	3.440.316	-293.134	3.147.182	2.870.353
LENTINI	P. ZA BENEVENTANO 8	692.770	-73.554	619.216	721.219
PORTO TORRES	C.so VITTORIO EMANUELE - VIA JOSTO	2.042.300	-232.236	1.810.063	1.240.221
ALGHERO	VIA V. EMANUELE 1	1.148.338	-131.925	1.016.412	691.041
SASSARI	VIA DUCA DEGLI ABRUZZI 48-48/B	724.447	-75.700	648.748	40.271
ARZACHENA	V.LE COSTA SMERALDA 32/34/36	1.176.652	-108.317	1.068.335	1.038.267
SAVONA	P.za G. MARCONI 5	3.006.178	-340.213	2.665.965	2.856.906
SAVONA	VIA A. GRAMSCI 48R - P.za ROVERE	456.210	-45.961	410.249	380.101
TARANTO	VIA G. DE CESARE 21	7.588.342	-821.008	6.767.334	7.378.820
TERAMO	P.za V. E. ORSINI 7/9	3.277.227	-311.921	2.965.307	3.197.404
TRENTO	VIA GOCCIADORO 30	157.500	-15.847	141.653	184.459
TRENTO	VIA VANNETTI ANG. VIA ROMAGNOSI	2.568.242	-257.688	2.310.554	951.050
TORINO	VIA CERNAIA - VIA PERRONE	2.323.958	-227.794	2.096.164	2.527.510
TORINO	C.so PRINCIPE EUGENIO 42 ANG. C.so PRINCIPE ODDONE	883.593	-80.752	802.841	560.347
TORINO	C.so GIULIO CESARE 97	1.168.282	-118.161	1.050.122	1.065.412
TORINO	VIA XX SETTEMBRE 38/40	41.658.299	-2.926.311	38.731.988	41.710.119
TORINO	VIA MONGINEVRO 61/A	1.228.691	-129.104	1.099.587	1.263.628
TORINO	P.ZA PITAGORA 14	1.505.923	-187.154	1.318.768	992.418
TORINO	C.SO FRANCIA 335/A - VIA CHANOUX	964.296	-100.376	863.919	950.149
TORINO	CORSO SVIZZERA 185	2.124.368	-219.293	1.905.075	2.131.797
TORINO	P.ZA BENGASI 9	1.766.805	-194.825	1.571.980	1.135.594
TORINO	VIA CAVOUR 28/30 ANG. VIA ACCADEMIA ALBERTINA	11.491.982	-923.027	10.568.955	6.336.874
MARSALA	VIA MAZZINI 110	1.839.882	-184.873	1.655.009	1.137.797
TERNI	P.za TACITO - VIA C. BATTISTI	5.851.545	-559.419	5.292.125	4.795.153
TRIESTE	P.ZA PONTEROSSO 1	10.121.946	-922.074	9.199.871	16.046.122
TRIESTE	VIA A. ORIANI 10	302.357	-35.467	266.890	290.841
TREVISO	P.ZA DELLA BORSA 5 - VIA FIUMICELLI	9.034.127	-665.926	8.368.201	9.127.858
UDINE	VIA MERCATO VECCHIO 15/17/19	5.802.392	-511.681	5.290.711	5.736.661
UDINE	VIA RIZZANI	96.000	-10.145	85.855	39.823
VARESE	VIA VOLTA 9 - VIA MAGATTI 3/5	9.336.129	-720.351	8.615.777	9.585.651
BUSTO ARSIZIO	P.ZA GARIBALDI 1/TER - VIA F.LLI D'ITALIA	9.179.807	-756.376	8.423.431	9.214.708
OMEGNA	VIA A. DE AMICIS	1.455.731	-157.685	1.298.046	998.155
VERCELLI	VIA MERCURINO DA GATTINARA 2/12	3.902.318	-409.971	3.492.346	4.061.421
MARGHERA	VIA B. CANAL 10	2.418.027	-231.517	2.186.510	2.424.875
S.DONA DI PIAVE	C.so S. TRENTO 30	1.098.025	-113.744	984.281	1.140.180
MESTRE	C. SO DEL POPOLO 21	13.019.103	-1.155.411	11.863.691	9.928.781
CHIOGGIA	C.SO DEL POPOLO 1307	941.584	-90.469	851.115	908.674
VENEZIA	RAMO SAN GALLO 1118 - BACINO ORSEOLO	6.268.993	-389.403	5.879.590	6.702.132
SOTTOMARINA DI CHIOG	V. LE VENETO ANG. V. LE MILANO	875.285	-93.305	781.980	503.537
VICENZA	C.SO PALLADIO 45 - GALLERIA SU C.SO FOGAZZARO 16	5.366.131	-418.040	4.948.091	5.011.198
SCHIO	P.za DELLO STATUTO 9	1.656.948	-159.618	1.497.329	1.680.664
VERONA	P.ZA R.SIMONI 39/40 - VIA LOCATELLI	908.624	-94.917	813.707	1.010.193
		<b>1.907.168.164</b>	<b>-163.368.246</b>	<b>1.743.799.918</b>	<b>1.736.066.648</b>

(1) Importi di bilancio

(2) rappresenta il valore cumulato delle rivalutazioni effettuate in base a leggi speciali e oggetto, nel tempo, di ammortamento

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	15.394.777	-
- obbligazioni	2.768.842.688	-
- titoli di stato e altri strumenti del mercato monetario	2.137.402.749	-
- strumenti finanziari derivati	6.446.339.006	-
b) Esecuzione di ordini per conto dei clienti		
- azioni	-	-
- obbligazioni	-	-
- titoli di stato e altri strumenti del mercato monetario	-	-
- strumenti finanziari derivati	165.377.851	122.776
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	-	5.439.413
d) Gestione di portafogli.	-	-
e) Ricezione e trasmissione di ordini	-	14.528.970
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>	
<b>Consistenza al 31 dicembre 2009</b>	<b>76.976</b>
Erogazioni effettuate anno 2010	(5.473)
Accantonamenti effettuati in corso d'anno	1.922
Trasferiti dal Fondo Pensioni del Personale della BNL in corso d'anno	
<b>Consistenza al 31 dicembre 2010</b>	<b>73.425</b>
Riserva matematica al 31 dicembre 2010	-
Dirigenti centrali pensionati	71.232
Dirigenti centrali attivi	1.297
Dirigenti centrali differiti	896
<b>Totale</b>	<b>73.425</b> (*)

(\*) La passività iscritta in bilancio 48.858 mila euro (49.305 mila euro al 31/12/2009) è pari al valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti maturati al 31 dicembre 2010 stimata da un attuario indipendente al netto degli utili attuariali cumulati non rilevati (pari a 24.567 mila euro).

## CORRISPETTIVI PER SERVIZI FORNITI DALLA SOCIETA' DI REVISIONE

<b>Prospetto dei corrispettivi 2010 a fronte dei servizi forniti dalla società di revisione e dalle entità appartenenti alla rete della società di revisione</b>			
Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi in Euro (*)
Revisione contabile	Deloitte & Touche S.p.A.	BNL	<b>946.000</b>
Servizi di attestazione	Deloitte & Touche S.p.A.	BNL	<b>12.400</b>
Altri servizi (**)	Deloitte & Touche S.p.A.	BNL	<b>467.000</b>
<b>TOTALE BNL SPA</b>			<b>1.425.400</b>
Revisione contabile	Deloitte & Touche S.p.A.	Società controllate	<b>442.700</b>
Altri servizi (***)	Deloitte ERS S.r.l.	Società controllate	<b>35.000</b>
<b>TOTALE CONTROLLATE</b>			<b>477.700</b>
<b>TOTALE GRUPPO BNL</b>			<b>1.903.100</b>

(\*) IVA e spese escluse

(\*\*) Per Euro 447.000 riferibili a procedure di verifica su fascicoli di pratiche di mutuo cartolarizzate

(\*\*\*) Interamente riferibili ad attività di supporto relative alla funzione Controlli Permanenti e Compliance di BNL Finance

**Delibera dell'Assemblea ordinaria della Banca Nazionale del Lavoro Società per azioni, riunitasi in data 28 Aprile 2011**

L'Assemblea ordinaria della Banca Nazionale del Lavoro Società per Azioni, riunitasi in data 28 aprile 2011,

- vista la relazione degli Amministratori sulla gestione,
- preso atto delle risultanze del bilancio al 31/12/2010,
- sentita la relazione del Collegio Sindacale,
- preso atto della relazione rilasciata senza riserve dalla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A.,
- al fine di garantire il mantenimento di un livello adeguato di patrimonializzazione,

d e l i b e r a

- di approvare il bilancio della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per l'esercizio 2010 e la relazione sulla gestione;
- di destinare l'utile dell'esercizio 2010 di Euro 5.918.324 come segue:

➤ 5% a riserva legale	295.916 euro
➤ ad altre riserve	<u>5.622.408 euro</u>
	5.918.324 euro

Una volta approvato il suddetto riparto il patrimonio netto della Banca si attesterà ad Euro 4.839 milioni



**BNL**  
GRUPPO BNP PARIBAS

| La banca per un mondo che cambia

[bnl.it](http://bnl.it)